



Asociación Peravia
de ahorros y préstamos

Memorias
2013



2013 *Memorias*

ASOCIACIÓN PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

www.asociacionperavia.com.do



CREDITOS:

*Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos
Derechos Reservados, 2013*

DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN:

*Juan Rodríguez, KEMAO RG
www.kemaorg.wordpress.com*

FOTOGRAFÍA

Franklin Antonio Sena

IMPRESIÓN:

*Imagraf Digital
www.imagrafdigital.com*



Asociacion Peravia
de ahorros y prestamos

Memorias
2013

0 CONTENIDO

- 1 INFORME DE LA JUNTA DE DIRECTORES.
- 2 MIEMBROS DE LA JUNTA DE DIRECTORES
- 3 INDICADORES ECONÓMICOS.
- 4 DESEMPEÑO OPERACIONAL DEL PERIODO
- 5 ENTORNO ECONOMICO FINANCIERO AÑO 2013
- 6 RESPONSABILIDAD SOCIAL.
- 7 GOBIERNO CORPORATIVO.
- 8 PERSPECTIVA.
- 9 INFORME DEL COMISARIO.
- 10 ESTADOS FINANCIEROS DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.
- 11 OFICINAS.

13



Asociación Peravia
de ahorros y préstamos

Memorias
2013

CONTENIDO



Informe de la Junta de Directores

En nombre de la Junta de Directores nos satisface someter a consideración de esta Asamblea Ordinaria Anual de Depositantes el informe de la gestión anual realizada correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1ro de Enero y el 31 de Diciembre del año 2013, según lo establecen sus estatutos. En ese sentido les informamos que exhibimos un desempeño muy positivo al lograr cumplir las metas trazadas en nuestro Plan Estratégico 2013-2015 para el año 2013, lo que nos permitió cerrar con un crecimiento sostenido de los activos y mejora de los principales índices financieros, así como con buen resultado operacional del ejercicio.

Es indudable que esto fue posible a los lineamientos estratégicos trazados por la Junta de Directores en cuanto al fortalecimiento institucional y de los negocios, las mejoras en el servicio a nuestros socios ahorrantes, clientes y relacionados, y la priorización en la eficiencia de las gestiones de riesgos y de orden operacional. Es así como podemos señalarles que al finalizar el periodo los activos totales alcanzaron la suma de RD\$1,524.3 millones experimentando un aumento de 16% con relación al total de RD\$1,316.2 millones logrados en el año 2012. En este crecimiento de los activos incidió la cartera de préstamos que se elevó a la suma de RD\$1,129.9 millones con un incremento porcentual de 23% superando el valor alcanzado en igual periodo del año 2012, cuyo cierre fue de RD\$914.8 millones.

Cabe destacar que ese importante crecimiento de nuestro principal activo productivo se realizó conjuntamente con el aumento de la calidad de la misma, ya que la cartera vencida y en mora solo representa un 1.45% de la cartera bruta lo que refleja su saneamiento, en adición a mantener el índice de cobertura de provisiones cartera vencida en 201%.

En ese mismo orden las expectativas contempladas en el presupuesto en cuanto a captaciones de recursos y colocación de préstamos fueron superadas, alcanzando las captaciones totales a diciembre 2013 el monto de RD\$1,303.3 millones, gracias a la confianza y credibilidad de nuestros socios ahorrantes, y el otorgamiento de préstamos dirigido a diferentes sectores de la economía principalmente al sector vivienda excedió en más de RD\$164.0 millones las proyecciones para dicho año llegando el monto colocado a la suma de RD\$637.0 millones beneficiando a más de 3,785 prestatarios.

Durante el año la Junta de Directores estuvo inmersa en el desarrollo de proyectos considerados esenciales para el futuro de la Asociación plasmados en nuestro Plan Estratégico 2013-2015 y su gobierno corporativo. Dentro de estos podemos señalar la emisión de la Tarjeta de Crédito proyecto que esperamos iniciar a comienzo del 2014, luego de obtener la Certificación y/o aprobación de VISA International. Asimismo existen en carpeta varios proyectos que en el próximo año esperamos cumplirlos entre los

que están los cajeros automáticos y las remesas, satisfaciendo así un servicio muy solicitado por nuestro socios, clientes y relacionados.

Por otra parte cumpliendo con las disposiciones del Organismo Regulador hemos dado seguimiento al Plan marco de identificación y gestión de contingencia y liquidez, con fines de mantener identificados en forma temprana cualquier contingencia y así salvaguardar a tiempo la situación que se pueda presentar. Asimismo nos mantenemos vigilante en la gestión de Riesgos, para ello contamos con el plan de continuidad de Negocios, cuyo objetivo es mitigar el riesgo y asegurar la continuidad de las operaciones de la entidad ante cualquier imprevisto.

En este pasado año con fines de eficientizar los servicios, ser más competitivos y aumentar la rentabilidad entre otros objetivos, se implementó de manera exitosa el Plan Piloto en la región sur del producto "Paga Menos" diseñado por la empresa Expertun, con el que estamos cambiando la cultura de hacer negocios de manera que los oficiales de negocios visiten diariamente a los clientes, ya que contamos con una red de oficiales que cubren todas las comunidades del sur cercano. Esto último se está ejecutando, basado en el eje central del Plan Estratégico que es fortalecer la estructura de negocios con miras al incremento de la rentabilidad, realizando cambios sustanciales en la política de colocación de la cartera de préstamos en áreas más rentables.

En este recién finalizado año con fines de seguir brindándole a nuestros socios, clientes y relacionados un mejor y adecuado servicio de mejor calidad se modificó la infraestructura física de la oficina Principal y del área del departamento de Tecnología y se construyó un nuevo local para la sucursal ubicada

en el municipio de Matanzas, Bani. Además en este año luego de realizar el estudio de factibilidad y con fines de seguir ampliando la cobertura de negocios aperturaremos una nueva sucursal en el municipio de Sabana Yegua provincia de azua. Asimismo hemos considerado la formación humana y profesional de nuestro personal como el eje principal de la gestión, por lo que no escatimamos esfuerzos en apoyarlos en su capacitación.

Durante el pasado año 2013 hemos mantenido nuestra política de respaldar económicamente a los diferentes sectores de nuestra comunidad conscientes del papel fundamental que desempeñamos en el logro de los objetivos sociales.

Al terminar queremos extenderles las gracias al respaldo que siempre nos han brindado nuestros socios, clientes y relacionados a los miembros de nuestra Junta de Directores por su loable apoyo, así como a los funcionarios y empleados por la fidelidad y los logros alcanzados, a la vez que les solicitamos el descargo de esta gestión.

Muchas gracias.



Dr. Rafael Ángel Franjul Troncoso
Presidente Junta de Directores



Sr. Alexis Agramonte Suazo
Vice-Presidente, no dependiente

Lic. Ramón Custodio Sánchez
Miembro Director

Lic. Nicio Espinosa Lora
Miembro Director.

DIRECTORES



Ing. Freddy de los Santos Pimentel

Miembro Director, no dependiente

Licda. Milagros Pimentel Mejía.

Miembro Director.

Sr. Luis Guerrero Báez

Miembro Director.

Lic. Luis A. Cruz Pimentel

Miembro Director

Manuel Emilio Brea Báez

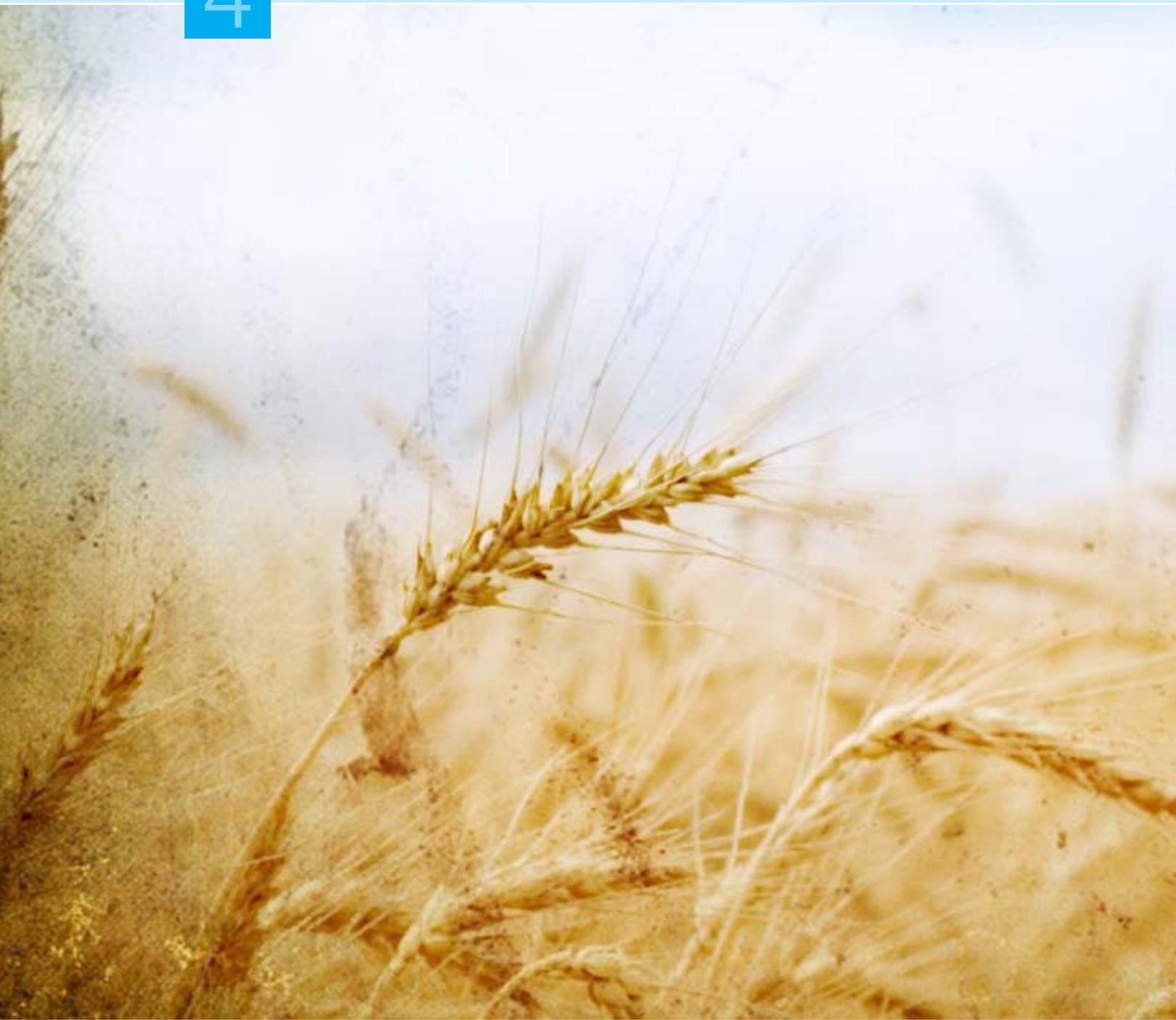
Secretario, Gerente General.



Esta entidad tiene como objetivos principales promover y fomentar la captaciones de depósitos para ser destinados al otorgamiento de créditos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, así como contribuir con financiamiento a un mayor y mejor desarrollo de los sectores productivos de la economía del país.

Indicadores Económicos

<i>Principales indicadores (RD)</i>	<i>Dic.2013</i>	<i>Dic.2012</i>
<i>Retorno sobre activos (ROA)</i>	1.2%	0.55%
<i>Retorno sobre Capital (ROE)</i>	10%	4.11%
<i>Índice de liquidez</i>	21%	25%
<i>Activos productivos</i>	1,237	1,037
<i>Cartera Bruta/total activos</i>	74%	69%
<i>% Cartera Vencida</i>	1.45%	3.8%
<i>Provisión/Cartera Vencida</i>	201%	89%
<i>Activos netos totales</i>	1,524	1,316
<i>Cartera de Crédito Bruto</i>	1,129	914
<i>Total Depósitos</i>	1,303	1,124
<i>Provisión/Cartera Bruta (IDR)</i>	2.91%	3.4%
<i>Inversiones/Activos Totales</i>	6.10%	8.2%
<i>Activos Fijos/Total Activos</i>	5.95%	6.35%

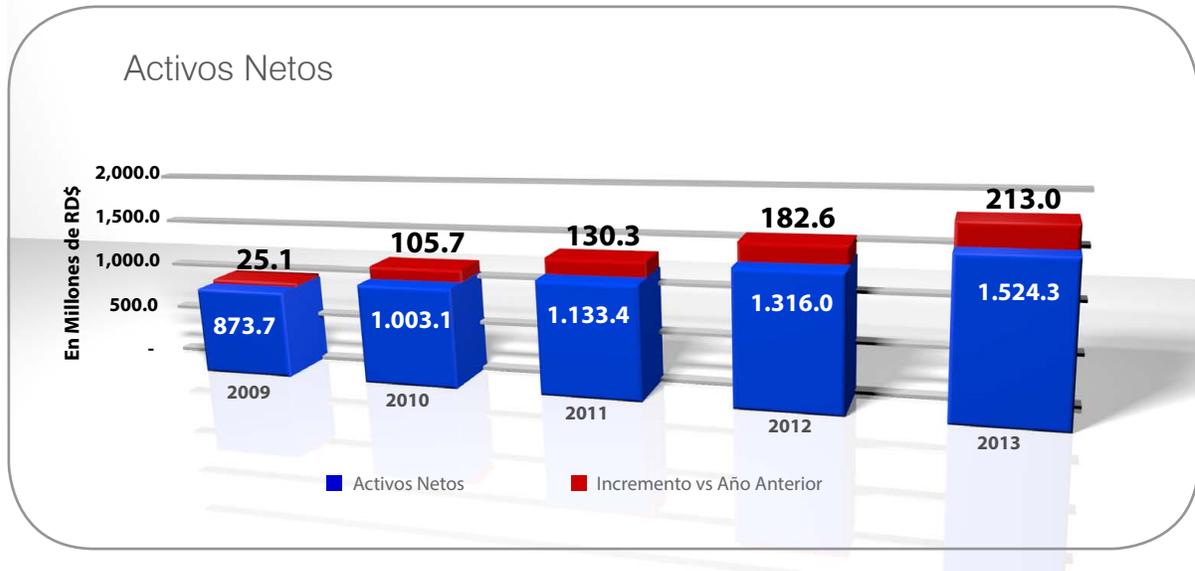




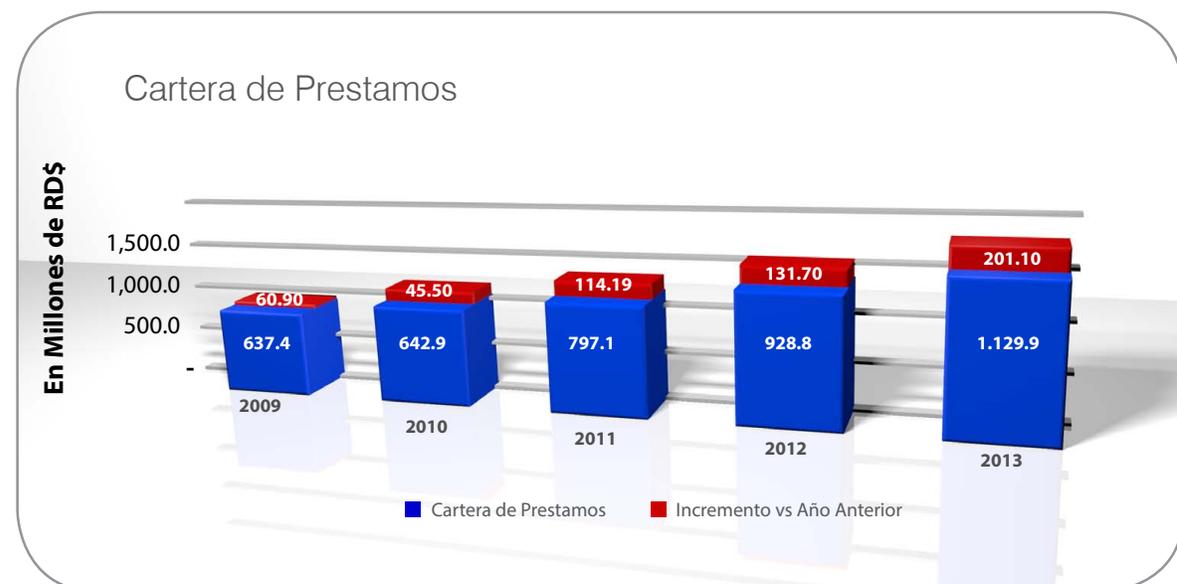
Evaluación de los activos

Basado en las premisas trazadas en el planeamiento estratégico por nuestra Junta de Directores y el Gobierno Corporativo sobre la implementación, desarrollo y seguimiento de los proyectos, se logró cumplir con las metas del crecimiento de los activos netos, llegando al cierre del periodo de diciembre 2013 a la suma total de RD\$1,524.3 millones, superando en más de RD\$208.1 millones al monto logrado en el año 2012 que fue RD\$1,316.2 millones.

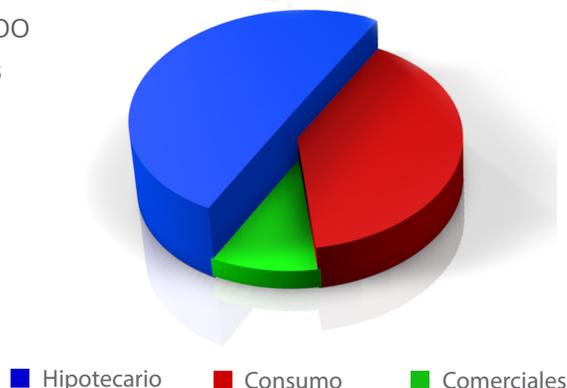
Evaluación de los activos:



Basado en las premisas trazadas en el planeamiento estratégico por nuestra Junta de Directores y el Gobierno Corporativo sobre la implementación, desarrollo y seguimiento de los proyectos, se logró cumplir con las metas del crecimiento de los activos netos, llegando al cierre del periodo de diciembre 2013 a la suma total de RD\$1,524.3 millones, superando en más de RD\$208.1 millones al monto logrado en el año 2012 que fue RD\$1,316.2 millones.



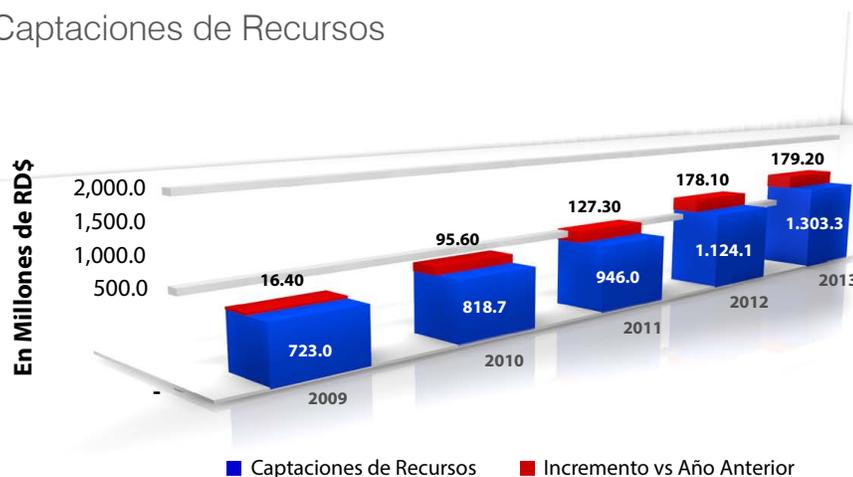
Cartera por tipo de Prestamos



Captaciones de Recursos:

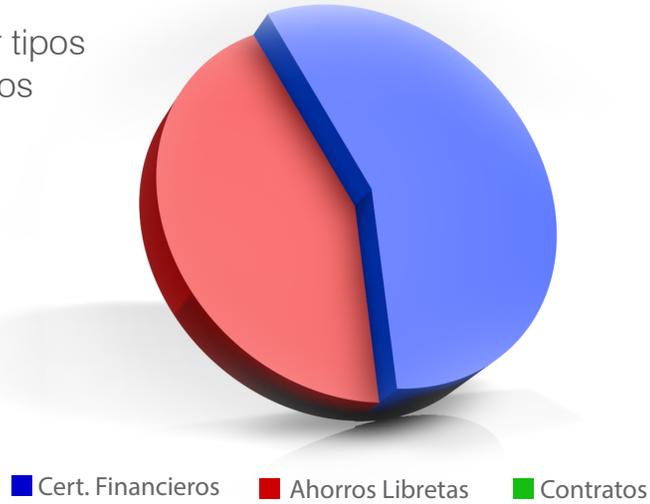
Las metas trazadas en el presupuesto anual del año 2013, fueron logradas bajo una efectiva estrategia de intermediación financiera apoyada por la confianza de nuestros asociados manteniendo en crecimiento los depósitos en la Asociación.

Captaciones de Recursos



Las captaciones de Recursos cerraron en RD\$1,303.3 millones aumentando en más de un 16% o sea 179.2 millones en relación con el año anterior que fue RD\$1,124.1 millones, de los cuales el mayor crecimiento por RD\$109.3 millones de los ahorros en libretas que llegaron a la suma de RD\$565.9 millones, incidiendo en un menor costo de fondo. Asimismo los Certificados Financieros que presentan un 56% de las Captaciones se situaron en RD\$737.4 millones.

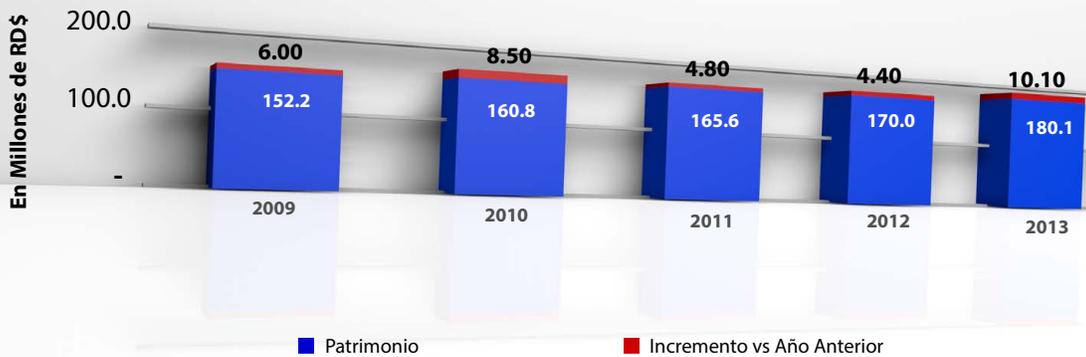
Depositos por tipos de Instrumentos



El patrimonio

al cierre del ejercicio a diciembre/2013 ascendió a RD\$183.9 millones para un crecimiento en el año de RD\$13.9 millones, producto de los beneficios del año y mayores reservas patrimoniales, lo que ha contribuido a mantener el índice de solvencia de la Asociación por encima a lo requerido por el organismo regulador siendo al cierre del año 2013 de 15.03%.

Patrimonio



Balance de Resultados

Las políticas implantadas por nuestra Junta de Directores en cuanto al cambio en el enfoque de los negocios contribuyeron a superar los objetivos financieros con las nuevas líneas de negocios que han aportado un buen desempeño del presente ejercicio. Esto hizo posible que al cierre de las operaciones al 31/12/2013 se obtuvieron beneficios antes de Impuestos Sobre la Renta por más de RD\$18 millones, superando al año anterior en RD\$11 millones ya que para esto último fueron RD\$7.0 millones.

Los ingresos totales del año ascendieron a RD\$220.4 millones superando el año anterior en RD\$32.3 millones ya que para el año 2012 fueron RD\$188.1 millón, lo que significa un aumento de un 17%. Del total de los ingresos RD\$192.5 millones corresponden a ingresos financieros por concepto de interés y comisión producidos por la cartera de préstamos y de las inversiones colocadas en el Banco Central y otras Entidades Financieras. En este año 2013 se recibieron otros ingresos operacionales y/o no Operacionales por la suma de RD\$27.8 millones por diferentes conceptos aumentando en más de RD\$4.1 millón en relación con el año anterior.

El control prudente de los gastos en el ejercicio, influenciado por los altos costos asumidos principalmente para adecuar nuestra estructura tecnológica a los requerimientos de los organismos reguladores, permitió que el crecimiento de los ingresos superaron los gastos y obtuvimos un apalancamiento operativo positivo, siendo el total de gastos consumido ascendente a la suma de RD\$201.6 millones superando el año anterior en RD\$23.3 millones, para un aumento de un 13%.

Del total de gastos consumido corresponde a gastos de sueldo y compensación al personal RD\$66.5 millones, los demás a Gastos Operativos y Otros Gastos fueron RD\$78.4 millones, los Gastos Financieros ascienden a RD\$57.0 millones.

Director Gerente

Nos encargamos de dar seguimiento a las ejecutorias de cada una de las áreas, asegurándonos también del cumplimiento de los planes de acción y de negocios aprobados conjuntamente con la Junta de Directores.

Proyectos

Para el 2015, trabajaremos en la apertura de nuestra novena sucursal en la localidad de sabana Yegua de azua, Provincia Compostela, con la que se tendremos diez oficinas en el sur del país y Santo Domingo.



Rosa Julia **Ledesma**
Asistente de Gerencia
y Junta de Directores

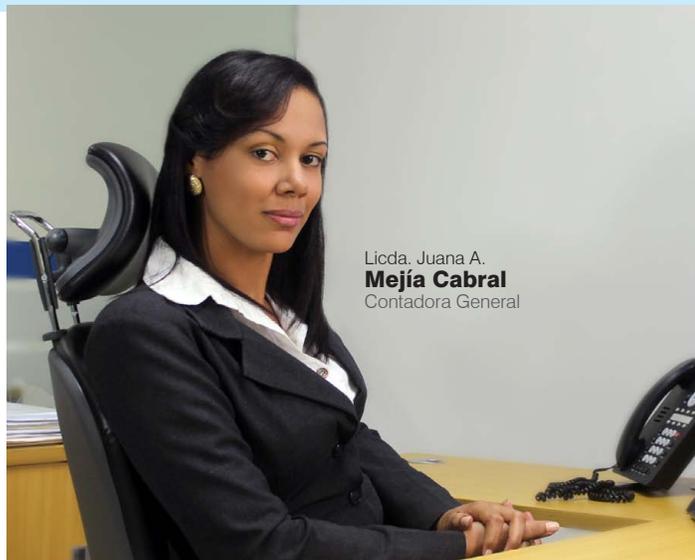
Sr. Manuel **Emilio Brea**
Gerente General

GERENCIA DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN

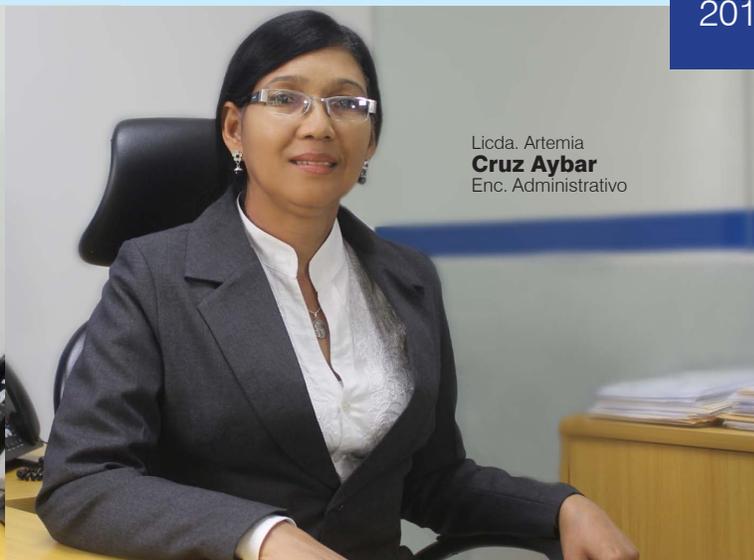


Lic. Andrés O. **Mejía**
Gerente Financiero y Administrativo

Dentro de sus responsabilidades esta planificar, organizar, dirigir y controlar las acciones, procesos y procedimientos de la asociación relacionados con contabilidad, Operaciones, Tesorería, Control Financiero, Presupuesto y Servicios Administrativos. Además de apoyar a la Gerencia General en la dirección estratégica de la asociación y en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos.



Licda. Juana A.
Mejía Cabral
Contadora General



Licda. Artemia
Cruz Aybar
Enc. Administrativo



Licda. Nancy E.
Castillo Díaz
Tesorera



Licda. Aidin
Soto
Enc. Planificación
y Presupuesto



Juana Radaiza
Santana Guerrero
Enc. de Operaciones

Durante el año 2013 además de cumplir con los lineamientos antes indicados, se le dio un efectivo seguimiento a los Planes Financieros y del presupuesto de Ingresos y Gastos.



DEPARTAMENTO
DE GESTIÓN
HUMANA

Licda. Susana **Objio**
Gerente Gestión Humana

El Departamento de Gestión Humana de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos durante el año 2013 desarrolló su programa de capacitación anual, mediante el cual se realizaron una serie de actividades y eventos que permitieron capacitar y actualizar gran parte de nuestro personal, según las necesidades de adiestramiento que detectamos en cada Área. Entre estas actividades podemos mencionar Cursos – Talleres, Diplomados, Seminarios, Conferencias Nacionales e Internacionales, Convenciones, etc.; dicha capacita-

ción fue realizada en instituciones educativas nacionales e internacionales, reconocidas y de alto prestigio. Para implementar nuestro Programa de capacitación, fomentado con el propósito de contribuir al desarrollo del personal que trabaja en la entidad como un beneficio, ofrecemos apoyo económico mensual para el estudio de Carreras Técnicas, Carreras Universitarias, Postgrados, Especialidades y Maestrías desarrolladas localmente.

ENTRE LOS EVENTOS Y ACTIVIDADES DE CAPACITACIÓN EN LOS QUE PARTICIPÓ NUESTRO PERSONAL, PODEMOS ENUMERAR LOS SIGUIENTES:

- 1.** *Especialidad en Gestión de Negocios.*
- 2.** *Maestría en Auditoría y Seguridad Informática (En Proceso).*
- 3.** *Curso – Taller Calidad en el Servicio al Cliente.*
- 4.** *Seminario Gestión Integral de Riesgos en Entidades Financieras.*
- 5.** *Seminario Gestión de Riesgo Legal y Reputacional.*
- 6.** *Curso de Presupuesto Empresarial.*
- 7.** *Diplomado en Finanzas Corporativa.*
- 8.** *Curso – Taller Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.*
- 9.** *Conferencia Internacional Hacking Exposed.*
- 10.** *Conferencia Socialización de la Norma de Control Interno y Riesgo Financiero.*
- 11.** *Curso Implementing Microsoft SQL Server 2008 Integration Services.*
- 12.** *Seminario de Oficial de Cumplimiento y Prevención de Lavado de Activos.*
- 13.** *XII Seminario Internacional Discover Prevención de Fraude.*
- 14.** *Convención Anual de Usuarios de Monitor Plus.*
- 15.** *Diplomado en Impuestos.*
- 16.** *Curso de Certificación ACF+ de Monitor (Guatemala).*
- 17.** *Diplomado Gestión Estratégica de Recursos Humanos.*
- 18.** *Diplomado Todo sobre Seguridad Social.*
- 19.** *Conferencia de Monitor Plus de Tecnología y Negocios EVOLVE. (Miami, Florida)*
- 20.** *Curso de Certificación en Redes.*
- 21.** *Entrenamiento General de Remesas 2013 (Vimencia).*

Además de las actividades y eventos antes mencionados, cada año realizamos los entrenamientos internos necesarios a los usuarios de servicio al cliente cuando se implementa algún cambio en el sistema o en los procedimientos. En el año 2013, llevamos a cabo varios entrenamientos, incluyendo los siguientes aspectos:

- 1. Manejo de la Nueva Documentación para la Apertura De Cuentas de Ahorros y Creación de Clientes (Conozca Su Cliente).*
- 2. Manejo Del Control De Expedientes De Cuentas De Ahorros para Fines de Digitalización y Archivo.*
- 3. Consulta de los Expedientes de Ahorros en Línea.*
- 4. Procedimientos de Manejo de Cuenta de Ahorro Empresarial.*
- 5. Consideraciones para la Creación de Clientes, Documentación de Soporte, Información en el Sistema, Etc.*

NEGOCIOS



Licda. Purísima **Concepción R.**
Gerente de Negocios

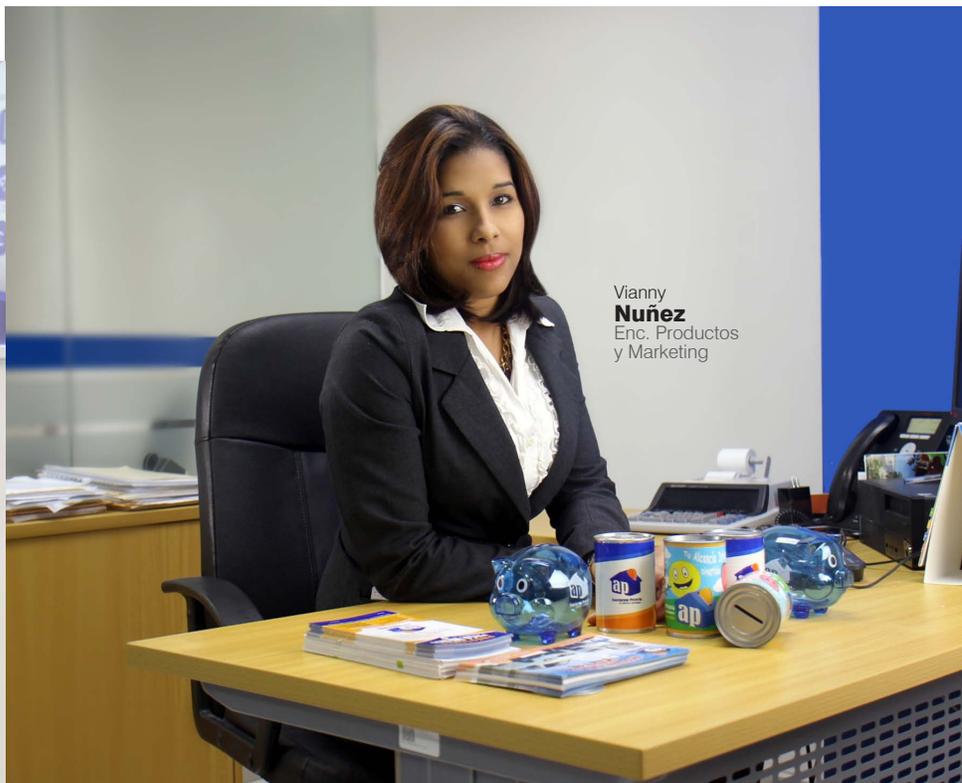
En el año 2013 marcamos un inicio importante en el fomento del Ahorro infantil, lanzando el nuevo producto "TU CUENTA INFANTIL DIVERTIDA" visitando los centros educativos de nuestra provincia para promover y motivar la importancia del ahorro, incentivando a los niños con alcancías premiadas desde RD\$ 500.00 a RD\$1,000.00 pesos además se realizó varias actividades como el Circo de Cucharin que fue celebrada en Cine Teatro Vaganiona, Tarde Infantil en el Casino Peravia donde hubo una gran participación apoyando el Ahorro Infantil, obsequiándole a los niños Alcancías y de una manera dinámica Cuantas de Ahorros con premios desde RD\$1,000.00 A RD\$1,500.00 pesos.

REALIZAMOS CONVENIOS CON VARIOS ESTABLECIMIENTOS COMERCIALES.

En este año con mucho éxitos introducimos la modalidad de brindarles a nuestros clientes la facilidad de adquirir todo tipo de electrodomésticos, pasolas, motores e inversores, con nuestra gran FERIA CON MOTIVO A LAS MADRES, celebrada en el área del parqueo de la Oficina Principal en la cual obtuvimos muchos éxitos. Además se celebraron en algunas sucursales en sus Fiestas Patronales. En ese mismo orden lanzamos el producto "PRESTAMOS DE CONVENIO" para que el cliente no necesariamente adquiera su artículo en tiempos de feria.



Licda. Ingrid Odalis P. **Lara**
Enc. Oficina Principal



Vianny
Nuñez
Enc. Productos
y Marketing



Licda. Cindy R.
Pérez Franco
Enc. Recaudo y
Fidelización

De igual forma nuestra acostumbrada RIFA CON MOTIVO A LAS MADRES, donde rifando un sinnúmero de electrodomésticos, pasolas y el gran premio JEPEETA DEL AÑO.



OFICIALES DE NEGOCIOS

Campaña PRESTAMOS PAGA MENOS (si pagas bien, no pagues tanto), esta campaña consiste en ofertarle al cliente una mejor tasa, la cual ha surtido un gran impacto entre nuestros cliente incidiendo en el crecimiento de nuestra cartera de consumo. Campaña POR QUE FAMILIA ES FAMILIA, sobre la base del pensamiento de Eugenio Maria de Hostos donde señala de que Bani es una Familia, nosotros hemos identificado nuestros clientes con este eslogan como muestra a un apoyo reciproco institucional.

SERVICIOS TODO PAGO se formalizo en el año 2013, con el objetivo de que el cliente ahorre su tiempo pagando todo en un solo lugar.

PAGOS DE FACTURAS

- Edesur
- Edenorte
- Edeeste
- Claro/Codetel
- Tricom
- Orange
- Banco Vimenca
TDC Dólares
- Unicaribe
- Starcable
- Sky

- Wind
- Viva
- Citibank
- Banco Ademi préstamo
- Banco Ademi TDC Pesos
- Banco Ademi TDC Dólar
- Trillonario
- Fime
- ARS Humano
- Cepm
- Quantus
- Servicobro

RECARGAS ELECTRONICAS

- Claro
- Orange
- Viva
- Tricom
- Moun
- Digicel
- Gane grande
- Trillonario

CUENTAS EMPRESARIAL

Se implementó este producto para ofrecerle a los clientes comerciales otras oportunidades operacionales en el manejo de sus negocios incluyendo pagos a terceros a través de transferencia, retiros personalizados, entre otros.

POLIZAS DE SEGUROS

Se dio inicio a la venta de Seguros masivos, como son accidente personal, asistencia Funeraria y seguro de vida.

COMPRA Y VENTA DE DIVISAS

En la actualidad brindamos el servicio de compra de dólares.

REMODELACION DE PLATAFORMA OFICINA PRINCIPAL

El área de plataforma ha sido adecuada a lo que son los requerimientos de los nuevos tiempos.

Reforzamiento al área de negocios con la integración de nuevos OFICIALES DE NEGOCIOS, fue reestructurado con la inclusión de oficiales externos y servicio al cliente, con mira a brindar un mejor servicio.

TARJETAS DE CREDITOS.

FIDELIZAR CLIENTES

Diseñar programa de identificación de clientes que ya han pagado el 60% de sus facilidades o que cancelaron con buena experiencia para contactarlos y ofrecerles nuevos préstamos.

CUENTAS INACTIVAS

Realizar campaña para activación de cuentas de Ahorros.

- Vencimiento de la cartera en fechas escalonadas, lo que le facilitaría al cliente realizar sus pagos a tiempo.

RECIBOS Y ENVIOS DE REMESAS.

NUEVOS CONVENIOS.

OFICIAL
DE CAJA



Licda. Evelin **Suazo**
Oficial de Caja



AUDITORIA INTERNA

La práctica de la Auditoria Interna es una actividad que busca proporcionar una evaluación independiente sobre la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno dentro de las instituciones.

Dentro de Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos, el Departamento de Auditoria Interna es parte de la estructura de control interno cuya función primordial será la de salvaguardar los activos de la institución, verificar el uso eficiente de los recursos, la mejora de las operaciones y velar por el cumplimiento de las políticas internas de Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos así como también las leyes y regulaciones exigidas por organismos reguladores.

La Auditoria Interna evalúa el proceso de administración de riesgo gerencial, control interno y administración existente, y provee recomendaciones para mejorar las operaciones de las diferentes unidades de negocio.

Para mantener independencia y asegurar que la Auditoria Interna trabaje adecuadamente, y tenga la autoridad de darle seguimiento a las acciones tomadas por los auditados, el Gerente de Auditoria Interna se comunica directamente con el Comité de Auditoria o el Consejo Directivo para discutir cualquier asunto de interés a informar.

Lic. Luis **Alfredo Mejía**
Gerente de Auditoria



TECNOLOGÍA



Wilber **Saint Clair**
Gerente de Tecnología

La base fundamental para el soporte de las operaciones de la Asociación es su plataforma tecnológica, la que sirve para apoyar los diferentes servicios que brindamos a nuestros socios, clientes y relacionados. Durante los últimos años se ha mejorado continuamente sus procesos internos ente los que más se destacan:

Automatización del proceso de solicitud, aprobación y apertura de préstamos, conjuntamente con la digitalización de los expedientes de los mismos, para lograr cumplir con los tiempos de respuestas que nos exige el mercado financiero.

Remodelación de la estructura física que converge las áreas de tecnología, seguridad y operaciones, con el objetivo de poder mejorar los controles físicos y soportar el crecimiento programado según las necesidades estratégicas.



Jonathan **Santana**
Gerente Seguridad TI



Asimismo dentro de los proyectos ejecutados en el año podemos mencionar que se inició el proyecto de implementación de los servicios de Tarjeta de Crédito Visa, el cual e espera estar completado para mediados del 2014.

Actualmente se está procesando por medio de los canales electrónicos un promedio de 117,695 transacciones mensuales a través de los diferentes sistemas y servicios, siendo el más utilizado el modulo da captaciones con un total de transacciones procesadas para el 2013 de 1,259,136.

RIESGO



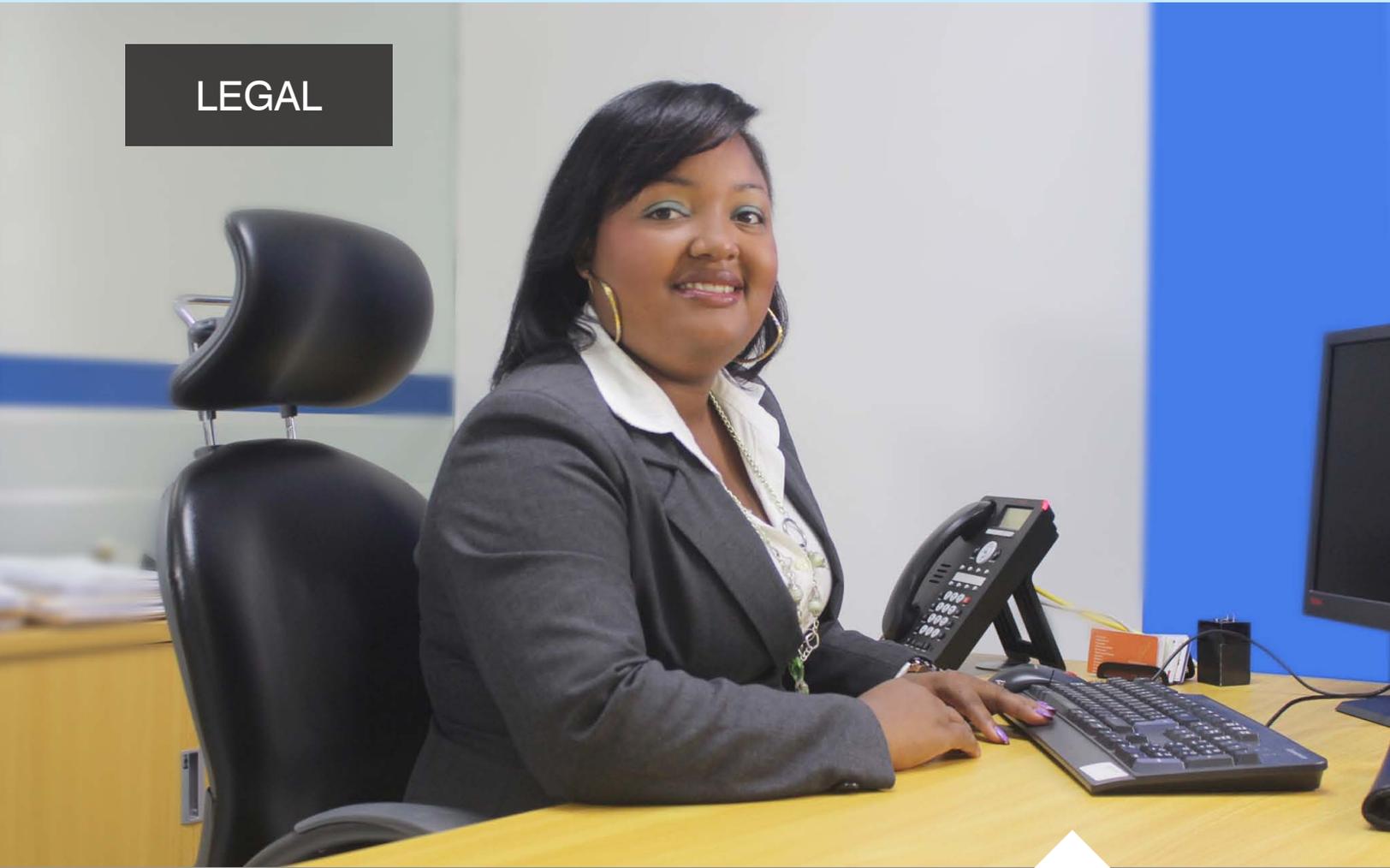
Lic. Pedro **María Lugo**
Gerente Riesgo y Cumplimiento

Durante el año el departamento de Riesgo cumplió con la responsabilidad asignada, mantuvo un seguimiento al otorgamiento de créditos así como a los riesgos inherentes a la Cartera de Crédito y a la normalización y recuperación de los créditos. Estuvo su trabajo en línea con el área de negocios obteniendo resultados positivos al lograr que la Cartera de Crédito en mora y vencida se mantuviera en parámetros aceptables dentro de lo requerido en el Mercado Financiero.



Asimismo para mitigar el riesgo operativo se le dio seguimiento durante el año al plan de continuidad de las operaciones de la institución ante un suceso imprevisto. Se mantuvo un monitoreo continuo del riesgo de liquidez y mercado. También se mantuvo un estricto control con las operaciones de más de Diez Mil dólares para evitar el lavado de activo y financiamiento al terrorismo.

LEGAL



Licda. Trinidad **Amador V.**
Gerente de Legal

Durante el año 2013, el departamento legal, ha cumplido con sus atribuciones Dándoles accesoria y soporte legal a los demás departamentos de la institución, en los casos que amerite. Entre estos Revisando los expedientes de préstamos y emitiendo opinión legal con los pasos a seguir para el depósito de los mismos, por ante la jurisdicción inmobiliaria.

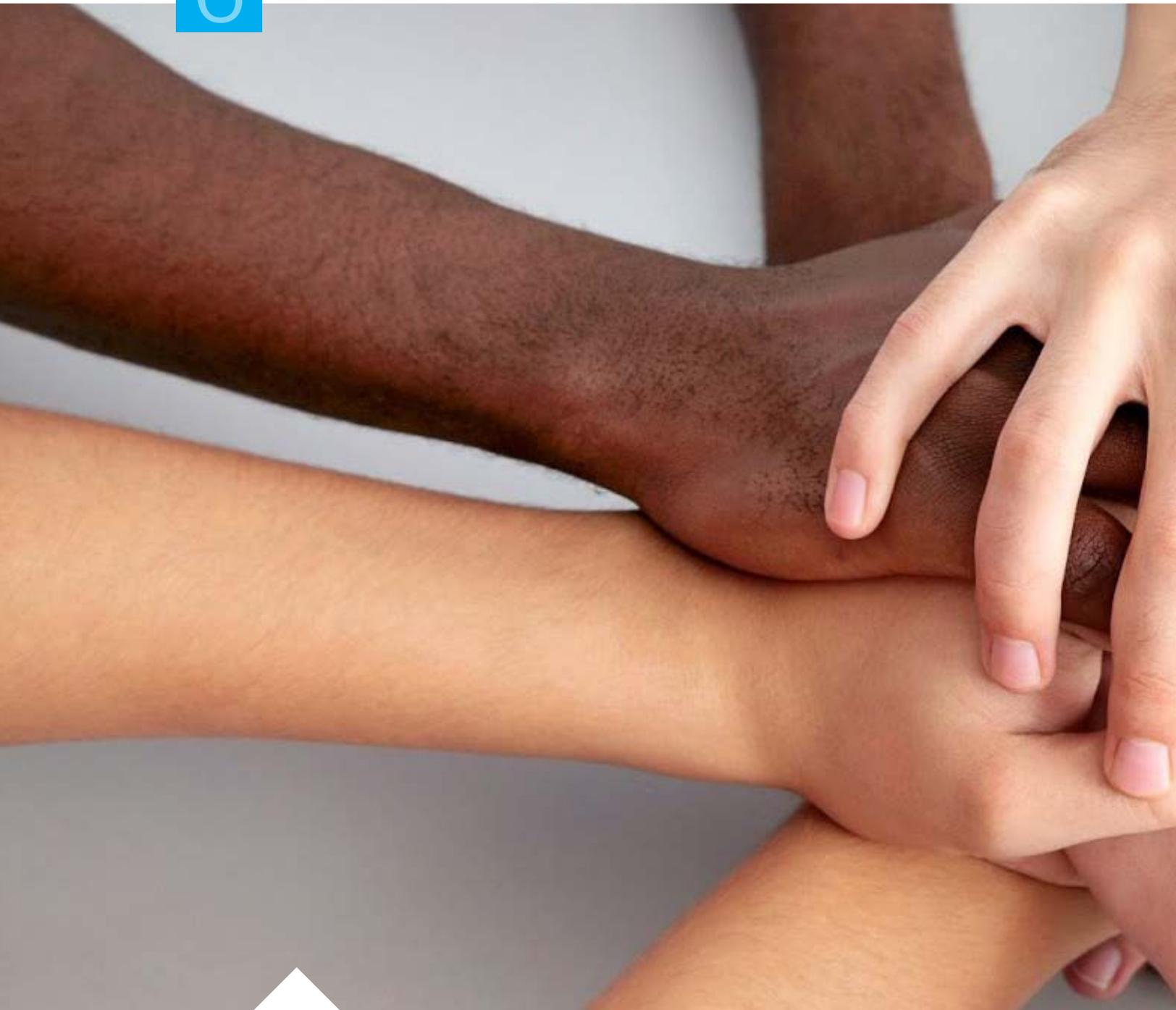
Este departamento en lo que va de año ha mejorado y ha agilizado con los procesos de deslindes, llevando un control de las fechas de las audiencias, para poste-

riormente retirar los certificados de títulos deslindados, de igual forma mantiene un registro control de los depósitos de expedientes de préstamos por ante la Jurisdicción Inmobiliaria, para retirar los Duplicados del Dueño conjuntamente con los Registros de Acreedores.

Esperamos en este año 2014, seguir mejorando dentro de las responsabilidades asignadas para seguir contribuyendo de la mejor forma con nuestra institución.



*Nosotros!!
Gente,
que no te Falla*



Durante los más de cincuenta años que hemos operado en el mercado financiero donde están ubicadas nuestras oficinas se ha mantenido la política de contribuir en el aspecto social y económico con las instituciones y personas radicadas en esas comunidades. Manteniendo subsidios a instituciones benéfica de servicios y otras.



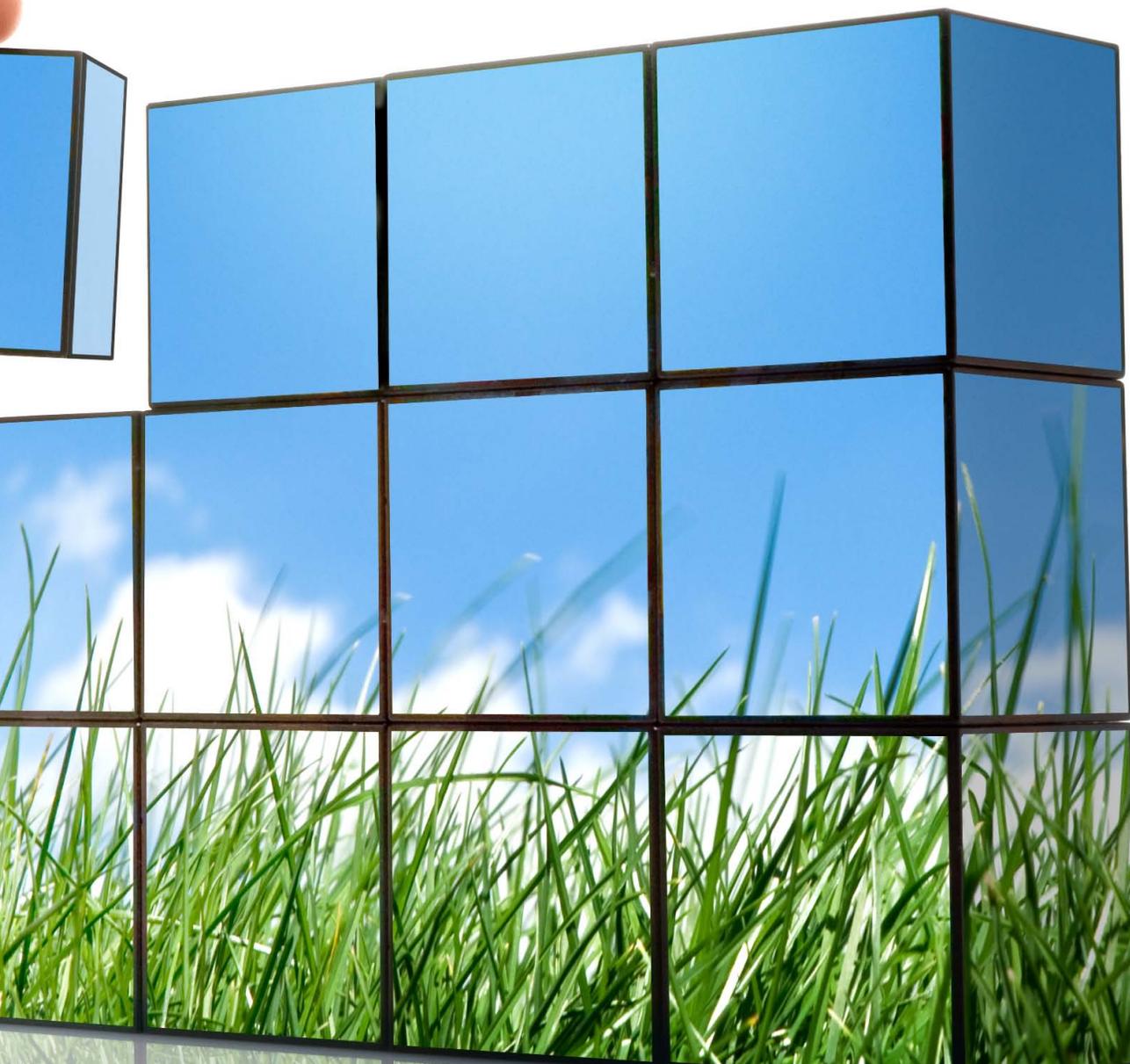
Entre los beneficiados están:

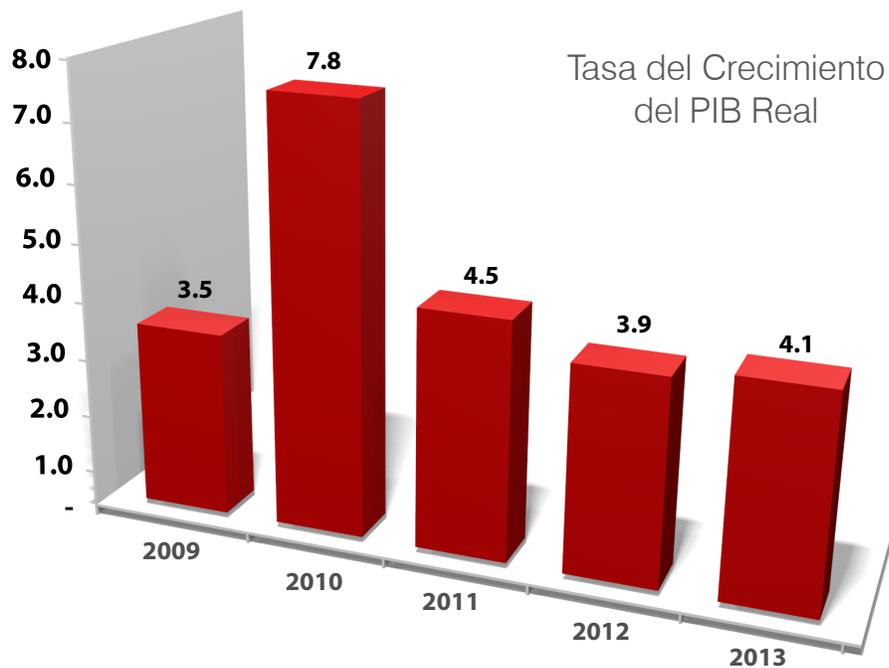
- Hogar de Niñas Huérfanas Hijas de la Altagracia
- Hogar de Ancianos Inspiración Divina
- Junta de Vecinos
- Asociaciones Sin Fines de Lucro
- Clubes Sociales
- Patrocinio Celebración Fiestas Patronales de las Diferentes Comunidades.
- Otras Entidades.
- Además de Apoyar El Arte, La Cultura y Los Deportes

Desempeño de la Economía Dominicana

Conforme a informes preliminares, durante el 2013, la economía dominicana exhibió un desempeño más satisfactorio que el correspondiente al cierre del año 2012. Durante ese periodo la economía supero la proyección de crecimiento originalmente contemplada, manteniendo simultáneamente bajos niveles de inflación, altos niveles de Reservas Internacionales y estabilidad relativa de la tasa de cambio.

La economía, medida a través del Producto Interno Bruto en términos reales, experimentó un crecimiento de 4.1%, explicado por el desempeño positivo mostrado por casi todas las actividades económicas que lo conforman. Este crecimiento está por encima del promedio de las economías a nivel de Latinoamérica y El Caribe, que el Fondo Monetario Internacional (FMI) estimaron en 2.7% y la Comisión para América Latina y el Caribe (CEPAL) en 2.6%.





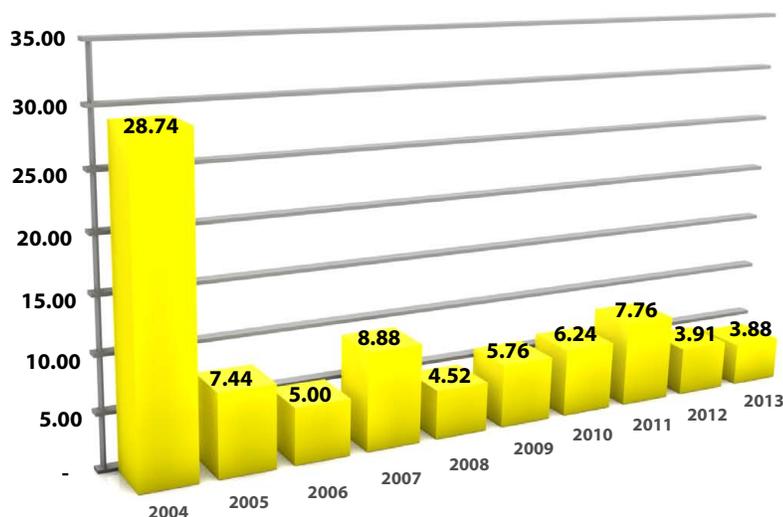
Este favorable comportamiento se verifica a pesar del contexto internacional imperante en la actualidad, aunque la economía se encuentra operando por debajo de su capacidad instalada, con el PIB creciendo a un ritmo inferior a su potencial. Tanto el Banco Central de la República Dominicana como el FMI estimaron que el crecimiento del PIB del año 2013 se situaría en 3%.

Esta evolución de la actividad económica estuvo influenciada por las decisiones de política adoptadas en el mes de mayo del 2013, cuando el Gobierno y el Banco Central coordinaron un conjunto de disposiciones tendentes a estimular la actividad económica. Estas medidas incluyeron una importante reactivación de la inversión pública, aumento del crédito a las PYMES y al sector agropecuario y la liberalizaron de unos RD\$20,000 millones de recursos de encaje legal destinados a las principales actividades económicas, altamente generadoras de empleos (agropecuaria, manufactura, comercio, construcción, adquisición

de viviendas, entre otras). En adición se modificó el Reglamento de Evaluación de Activos para facilitar mayor acceso al crédito de los pequeños deudores. De esos recursos al 31 de diciembre habían sido efectivamente prestados RD\$17,202.8 millones, equivalentes a un 85.2% del total autorizado, quedando pendientes de desembolsar RD\$2,986.2 millones, en su mayoría ya comprometidos.

La inflación acumulada a diciembre 2013 fue de 3.88%, por debajo del límite inferior del rango meta de inflación de 5% establecido en el Programa Monetario del 2013. La inflación subyacente medida de diciembre 2012 a diciembre de 2013, se situó en 4.42%. Este indicador mide la tendencia inflacionaria de origen monetario, aislando los efectos de shocks en los precios por factores externos a la política monetaria, que afectan el comportamiento del índice general.

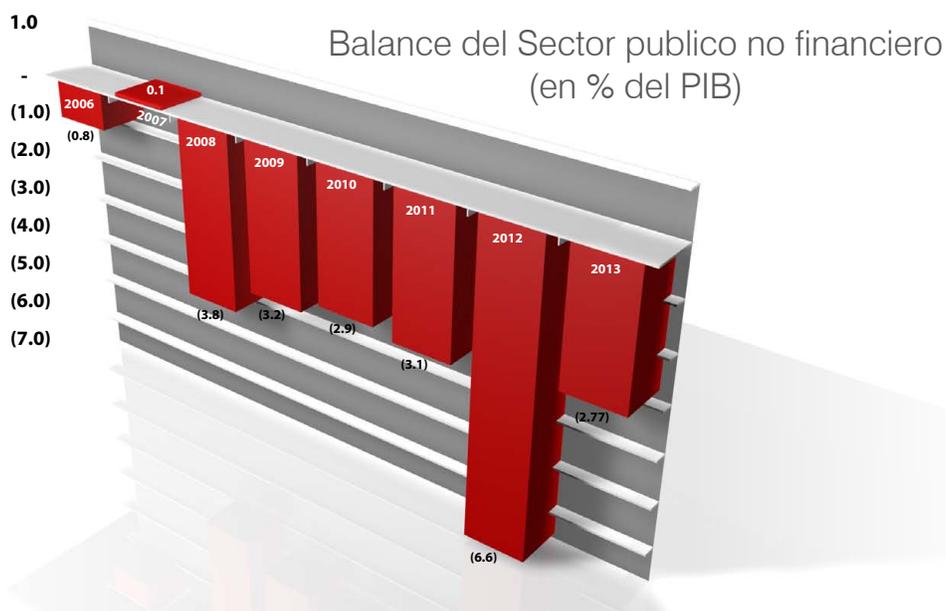
Tasa de Inflación (En%)



Sector Fiscal y Deuda Pública

La política fiscal mantuvo durante el 2013 un sesgo restrictivo, luego del deterioro que sufrió el panorama fiscal en el 2012. Con la aprobación de una reforma tributaria a finales de 2012, orientada a incrementar los ingresos, así como un plan de racionalización del gasto, las cifras preliminares indican que se ha logrado reducir el déficit del Sector Público no Financiero hasta 2.77% del PIB, ligeramente por debajo del 2.8% del presupuesto. En este sentido, los ingresos totales

ascendieron a RD\$372,168.7 millones, mientras que los gastos alcanzaron RD\$442,193.9 millones, por lo que el balance de las cuentas del gobierno presentan un saldo negativo de RD\$70,025.2 millones. El cual contrasta favorablemente con las cifras del año anterior, donde las operaciones financieras del Gobierno Central en base devengada presentaron un resultado deficitario de RD\$153,803.2 millones, equivalente a 6.6% del PIB.



Conforme a las estadísticas preliminares correspondientes a la Dirección de Deuda Pública, la deuda externa del sector público consolidado al cierre de diciembre de 2013 ascendía a US\$14,327.8 millones, equivalentes a un 23.8% del Producto Interno Bruto (PIB). Los niveles de deuda externa aumentaron en US\$1,456.3 millones con respecto a diciembre de 2012. El aumento de la deuda externa se debe fundamentalmente a los desembolsos para fines de proyectos de inversión con organismos multilaterales (sobre todo del Banco Mundial) y con instituciones bilaterales como el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social así como también el Acuerdo de Cooperación Energética de Petrocaribe.

Sector Monetario

La ejecución de la política monetaria de parte del Banco Central durante el año estuvo enmarcada en la adopción formal de un esquema de metas de inflación (EMI) y, por tanto, las medidas implementadas estuvieron condicionadas por las proyecciones de inflación y los posibles desvíos de las metas anunciadas para el horizonte de política.

En febrero de 2013, el BCRD modificó la operatividad de política monetaria, al introducir un nuevo corredor de tasas de interés definido a partir de la Tasa de Política Monetaria (TPM).

Durante el primer trimestre la actividad económica evolucionó de forma lenta, influenciada por los efectos de las medidas de ajuste fiscal. Al mismo tiempo, la inflación permanecía controlada, lo que permitió la adopción de un conjunto de medidas encaminadas a estimular el crédito privado y la demanda agregada.

En este sentido, en el período comprendido entre mayo y agosto de 2013, las tasas de interés del sistema financiero se redujeron gradualmente. Los préstamos al sector privado en moneda nacional crecieron 16.5% en 2013, en términos interanuales e incrementándose en RD\$84,418.5 millones desde el cierre de diciembre 2012.

En el entorno doméstico, las exportaciones nacionales excluyendo oro y la inversión extranjera directa, registraron una disminución importante respecto de los niveles observados en el año 2012, que produjo una reducción en la oferta de divisas en el mercado cambiario. Adicionalmente, otras actividades generadoras de divisas, como las remesas y los ingresos por turismo, mantuvieron un crecimiento positivo pero moderado en los primeros seis meses del año 2013.

La combinación de los factores internacionales y domésticos incidió en una aceleración en la depreciación del peso más allá de lo previsto en el Marco Macroeconómico. Adicionalmente, las expectativas de mayor depreciación de los agentes económicos y el aumento en la dolarización de los ahorros generaron una mayor volatilidad en el tipo de cambio.

Tomando en consideración el riesgo que representan los períodos de alta volatilidad del tipo de cambio sobre el cumplimiento de la meta de inflación, el BCRD anunció un conjunto de medidas dirigidas a reducir la volatilidad excesiva de esta variable. En la reunión de política monetaria de agosto, se incrementó en 200 puntos básicos la TPM, de 4.25% a 6.25% anual, y se redujo el ancho del corredor de tasas de interés en 50 puntos básicos, quedando definido por la TPM \pm 150 puntos básicos.

Las tasas de interés nominales y reales del mercado se incrementaron de forma consistente con el mecanismo de transmisión de la política monetaria. En efecto, la tasa de interés activa nominal (promedio ponderado, p.p.) se colocó en 14.96% anual al 20 de diciembre, mientras que la tasa de interés pasiva nominal (p.p.) se situó en 6.87% anual en el mismo período, equivalente a incrementos de 206 y 238 puntos básicos, respectivamente, desde el cierre del año 2012. En términos reales, la tasa de interés pasiva se ubicó en terreno positivo, por primera vez desde mayo de 2013, fomentándose el ahorro en moneda nacional y desincentivándose la dolarización de los depósitos que se había observado en los últimos meses.

La tasa de cambio de venta al 31 de diciembre cerró en RD\$42.79/US\$, por debajo del nivel contemplado en el Presupuesto de RD\$43.00/US\$, registrando una depreciación de 5.6% respecto al nivel registrado en el 2012. Este desempeño fue más favorable que el experimentado en muchos de los países de América

Latina: Venezuela (31.7%), Argentina (24.6%), Brasil (12.8%), Uruguay (9.4%), Perú (8.9%), Chile (8.6%), Colombia (8.2%) y Paraguay (6.4%) durante el 2013.

Sector Externo

La Balanza de Pagos registró un saldo global positivo de US\$938.5 millones al cierre de 2013, lo que implicó una significativa acumulación de reservas internacionales que alcanzaron máximos históricos. Al finalizar el mes de diciembre las Reservas Internacionales Brutas (RIB) ascendieron a US\$4,700.6 millones, superando el equivalente a 3.2 meses de importaciones excluyendo zonas francas. Las Reservas Internacionales Netas (RIN) cerraron el año en US\$4,386.5 millones. Estos niveles representan incrementos respecto a 2012 de US\$1,142.1 millones y US\$1,176.7 millones, respectivamente. Con relación a las Reservas Líquidas, alcanzaron un nivel de US\$2,274.7 millones, para una variación de US\$558.5 millones adicionales.

BALANZA DE PAGOS

Enero - Diciembre 2012-2013

(en Millones de US\$)

	Variación			
	2012	2013	abs.	%
Cuenta Corriente	(3,973.7)	(2,724.0)	(1,249.7)	(31.4)
Cuenta Capita y Finanzas	4,099.2	4,257.4	157.1	3.9
Errores y Omisiones	(565.7)	(594.8)	29.1	5.1
Balance Global	(440.2)	938.6	1,378.7	313.2

Para el cierre de 2013 el déficit, como porcentaje del PIB, en la cuenta corriente fue de 4.5%, experimentando una mejora significativa al reducirse en 2.2 puntos porcentuales con respecto al 6.7% del PIB registrado en 2012. Este resultado se explica por el aumento de las exportaciones de bienes y servicios así como de las remesas y por la disminución de las importaciones.

El déficit de la cuenta corriente fue financiado con holgura por el superávit de la cuenta de capital y financiera, equivalente a US\$4,257.4 millones. En este tenor, la Inversión Extranjera Directa (IED) cerró el año 2013 en US\$2,078.6 millones, equivalente a 3.4% del PIB y en línea con el promedio de los últimos 5 años, luego de un año donde se alcanzaron cifras históricas por la venta de la Cervecería Nacional Dominicana y la culminación de las inversiones para el inicio de operaciones de la empresa Barrick Pueblo Viejo.

PERSPECTIVAS A CORTO PLAZO DE LA ECONOMÍA DOMINICANA

Perspectivas del Entorno Internacional

Se espera que el proceso de recomposición en el crecimiento de la economía mundial observado durante 2013 continúe, en la medida en que se materializa una mayor expansión de la actividad económica en las economías desarrolladas y se observe un crecimiento moderado en las economías emergentes. Al respecto, las proyecciones más recientes de ConsensusForecasts(CFC) indican que la economía mundial terminaría creciendo 2.4% anual en 2013. Mientras que para 2014, se estima una mayor dinamización, proyectándose una expansión en torno al 3.1% anual.

De manera particular, se prevé que la actividad económica de EEUU crezca alrededor de 1.7% anual al concluir 2013, apoyado por el buen desempeño del sector privado durante el año. Para 2014, se estaría afianzando el proceso de recuperación, y la economía se expandiría en torno a 2.6%.

En la eurozona se ha observado una mejoría del desempeño que ha permitido al bloque salir de la recesión en el segundo trimestre de 2013. En términos interanuales, la tasa de caída se ha desacelerado; mientras, en términos inter-trimestrales ya acumula dos trimestres de crecimiento positivo. En este sentido, se espera que al cierre del año la economía acumule una caída de 0.4%. En 2014 el crecimiento estaría fortaleciéndose, ya que la mayoría de países exhibirían

tasas de crecimiento positivas, excepto Grecia cuyo PIB se contraería 0.7%. Con este resultado, el conjunto de la Zona registraría una expansión de 0.9% anual.

Para 2013, el crecimiento de las economías emergentes ha estado sustentado en el desempeño de Asia en desarrollo. Al cierre de este año, se espera que esta región registre una expansión de 6.3%, mientras que en 2014 crecería en torno a 6.5%, manteniéndose a la cabeza del crecimiento de las emergentes.

Las economías de América Latina se han desacelerado a lo largo de 2013, como consecuencia de menores precios de los principales productos de exportación, unido a debilidades de la oferta interna. Con ello, la región acumularía un crecimiento de 2.6% en 2013. Para 2014 se espera una mejoría en el desempeño, aunque la tasa de expansión permanecería moderada. De esta manera, se espera un crecimiento del PIB en torno a 3.0% al cierre de 2014.

El comportamiento de los precios de los bienes básicos en 2013 ha estado influenciado por la moderación del crecimiento de las economías emergentes y la inestabilidad política en Medio Oriente y el norte de África, particularmente en lo que concierne a los precios del petróleo. En este sentido, para el 2014, el FMI proyecta un precio para su canasta de petróleo de US\$101.4 por barril

Perspectivas Variables Externas

VARIABLES	2012	2013	2014
PIB Economía Mundial (Crecimiento)	2.7%	2.4%	3.1%
PIB Real USA (Crecimiento)	2.8%	1.7%	2.6%
PIB Zona Euro (Crecimiento)	-0.6%	-0.4%	0.9%
PIB America Latina (Crecimiento)	2.8%	2.6%	3.0%
Precio Petroleo (US\$ por Barril)	105.0	104.5	101.4
*Proyecciones			
Fuente: Consensus Forecast./**FMI			

La Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos es un organismo de derecho privado sin fines de lucro, fundada el 15 de Julio del 1963, al amparo de la Ley Num. 5897, del 14 de Mayo del 1962, publicada en la Gaceta Oficial Num. 8663, de fecha 20 de Junio del 1962.

Esta entidad tiene como objetivos principales promover y fomentar la captaciones de depósitos para ser destinados al otorgamiento de créditos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, así como contribuir con financiamiento a un mayor y mejor desarrollo de los sectores productivos de la economía del país.

En la 1ra. Asamblea General de depositantes celebrada el 15 de Mayo del 1963, se fijó el texto vigente de los estatutos y el actual nombre de la institución.

El marco jurídico que rige sus operaciones es la Ley Monetaria y Financiera No. 183.02 puesta en vigencia el 21 de noviembre del 2002 y sus reglamentos.

Perspectivas del Entorno Doméstico

El cambio de postura de política monetaria en el mes de agosto de 2013 ha surtido el efecto esperado, moderando la volatilidad del tipo de cambio e incrementando las tasas de interés del mercado, consistente con el mecanismo de transmisión de la política monetaria. Esto a su vez, unido con el agotamiento de los

recursos de la medida de liberalización de encaje legal dispuesta en mayo, moderaría el crecimiento del crédito al sector privado. Los préstamos al sector privado en moneda nacional que presentaron un crecimiento interanual de 16.5% al finalizar el 2013, se moderarían hasta quedar en el rango de 8.0%-10.0% en 2014.

En lo concerniente al sector externo, el repunte de las exportaciones, unido a menores importaciones ha permitido que el déficit en cuenta corriente continúe el proceso de ajuste iniciado en 2011. En este sentido, el déficit para el cierre de 2013 de 4.5% del PIB, tomando en cuenta el crecimiento de las exportaciones de 7.7% unido a una recuperación del crecimiento de las importaciones (6.0%) arrojaría para el 2014 un déficit de 4.3% del PIB.

En lo referente al sector fiscal, el Presupuesto aprobado para el año 2014 prevé un incremento interanual en los ingresos de 10.2% y de 10.3% en los gastos, lo que ubicaría el déficit del Sector Público No Financiero (SPNF) en torno a 2.8% del PIB. En ese sentido, la política fiscal asumiría una postura neutral a lo largo de 2014, prolongando los efectos de la reforma tributaria aprobada en 2012 y del ajuste del gasto público realizado durante 2013. Por otra parte, las proyecciones sugieren que el déficit cuasi-fiscal del BCRD alcanzaría 1.4% del PIB en 2014. Como resultado, el balance del Sector Público Consolidado registraría un déficit de 4.2% del PIB al cierre del año, manteniéndose en un nivel similar al observado en 2013.

La actividad económica ha mostrado un repunte como consecuencia de las medidas expansivas del primer semestre. En este sentido, se espera que este dinamismo se mantenga hasta el primer semestre del 2014. A partir del segundo semestre, se espera una moderación como consecuencia del efecto rezagado de la medida de incremento de TPM implementada en agosto. De este modo, el PIB real estaría creciendo por encima del 3.0% en 2013, para acelerarse en 2014 hasta 4.5%-5.0%. Con este resultado, la brecha del producto aún se mantendría negativa y se espera que estuviera cerrándose en el primer semestre de 2016.

Además de los riesgos domésticos, sigue constituyendo una fuente de preocupación la evolución del crecimiento de Estados Unidos. Si bien se espera un afianzamiento mayor del crecimiento económico, un resultado inferior al previsto podría tener efectos sobre la evolución de la economía dominicana.

Proyecciones Macroeconómicas Relevantes

VARIABLES	2012	2013	2014
Crecimiento PIB Real(en %)	3.9	4.1	4.5
Inflación(%)	3.9	3.9	4.0
Tasa de Interes activa promedio ponderado, fin del periodo	12.8	12.9	13.0
Tasa de Interes activa promedio ponderado anual	15.4	14.96	14.0
Tasa de Interes pasiva promedio ponderado, fin del periodo	4.9	5.0	5.0
Tasa de Interes pasiva promedio ponderado anual	7.0	6.87	6.1
Tasa de Cambio, RD\$/US\$ fin de periodo	40.3	42.79	44.7
Depreciación anual tasa de cambio%	4.1	5.6	4.5

Desempeño Sistema Financiero

Al 31 de diciembre de 2013, los activos totales del sector registraron un incremento de 13.6%. Los activos fueron favorecidos por el comportamiento de la cartera de crédito y las inversiones en valores, en

tanto que los pasivos estuvieron impulsados por la evolución favorable de las captaciones del público, básicamente por los valores en circulación de los depósitos de ahorro y a plazo.

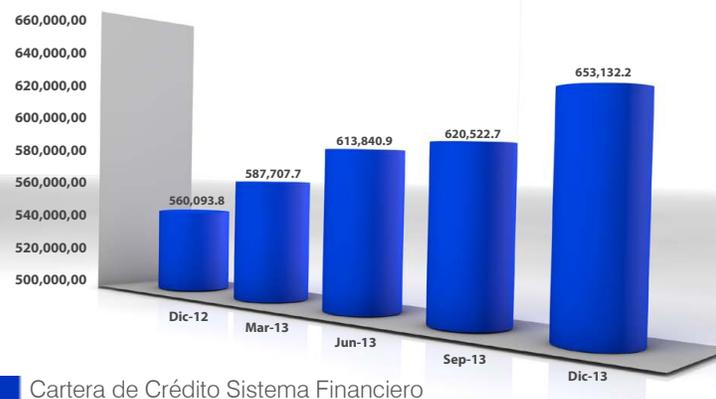
Evolución de los Activos Totales del Sistema Financiero Diciembre 2012-Diciembre 2013
Valores en millones de DOP



La cartera de préstamos fue el renglón de mayor participación y ponderación dentro de los activos totales del sector, al representar un 59.2%, con un monto de RD\$653,148 millones, que comparado con el regis-

trado a esa misma fecha de 2012, muestra un incremento de 16.6%, influenciado por las medidas de flexibilización impulsadas por la Junta Monetaria.

Evolución de la Cartera de Crédito del Sistema Financiero Financiero Diciembre 2012-Diciembre 2013
Valores en millones de DOP



En cuanto a calidad de la cartera, el indicador de morosidad se situó en 2.19%, resultando inferior al nivel registrado a diciembre de 2012 de 3.4%. Asimismo, el nivel de provisiones constituidas por los intermediarios financieros cubre en más de 100% la cartera vencida.

Las inversiones totales del sector crecieron en 17.2%, al pasar de RD\$170,379 millones a RD\$199,719 millones en el período diciembre 2013-2012, debido principalmente a las inversiones en moneda nacional y extranjera, que crecieron en 26.5% y 55.4%, respectivamente, durante el período analizado.

Inversiones del Sistema Financiero Diciembre 2012-Diciembre 2013 Valores en millones de DOP



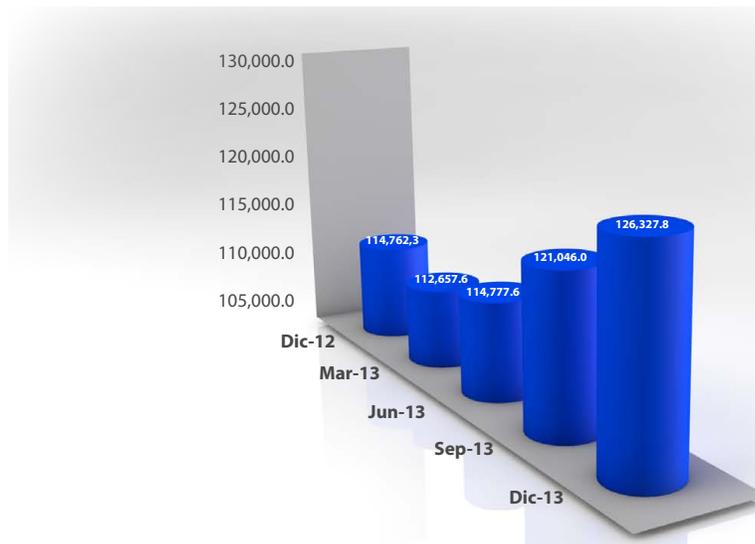
Las captaciones del público estuvieron impulsadas por los depósitos del público, tanto en moneda nacional como extranjera, y se incrementaron en 12.3%.

Captaciones Totales del Sistema Financiero Diciembre 2012-Diciembre 2013 Valores en millones de DOP



El patrimonio total de las entidades de intermediación financiera registró un incremento de 10.1% durante el período diciembre 2012-2013, influenciado por el dinámico comportamiento del capital pagado y los resultados del ejercicio, lo cual refleja la fortaleza patrimonial del sector.

Evolución del Patrimonio Neto del Sistema Financiero Diciembre 2012-Diciembre 2013 Valores en millones de DOP



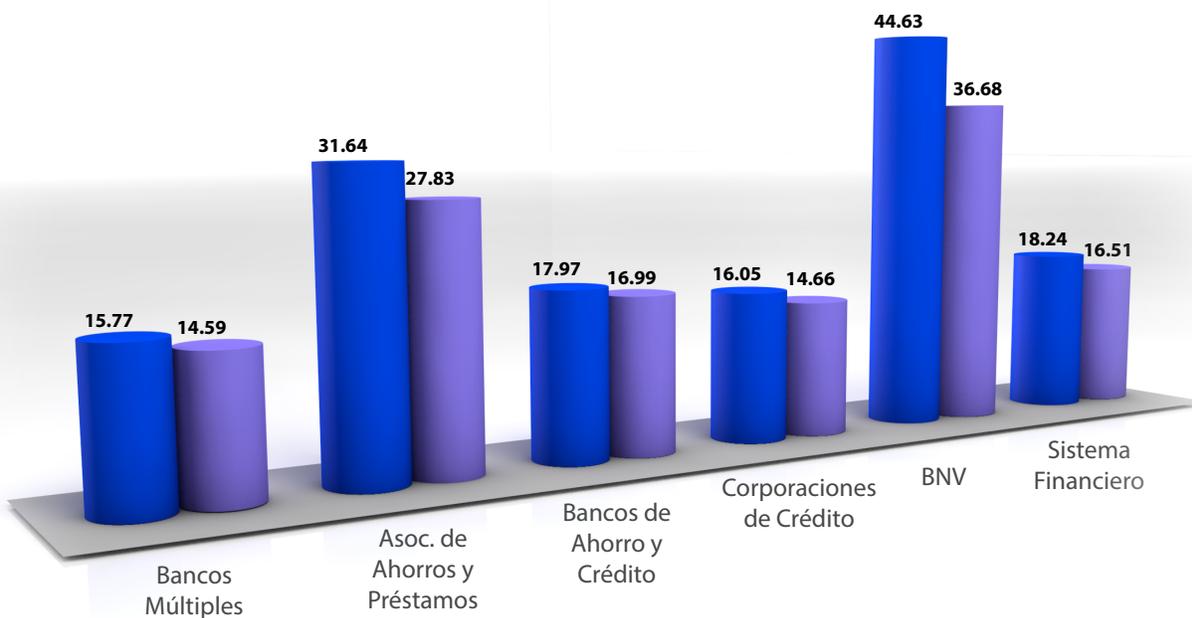
En el período enero-diciembre 2013, los beneficios netos alcanzados por el sector financiero, según cifras preliminares, ascendieron a RD\$19,597.2 millones, superiores en RD\$3,420.3 millones (21.1%), a los obtenidos en el mismo período de 2012. Lo anterior se debe a mayores ingresos financieros e ingresos operacionales, frente a gastos financieros y de explotación.

En cuanto a los principales indicadores del sector, la rentabilidad del patrimonio promedio (ROE) de las entidades de intermediación financiera al cierre del mes de diciembre de 2013 alcanzó el 20.63% viniendo de 18.76% en 2012, lo cual indica que el sector financiero dominicano mantiene adecuados niveles de rendimientos operacionales.

La liquidez de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF), está conformada por los depósitos realizados por dichas entidades en el Banco Central para cubrir los requerimientos de encaje legal, así como los recursos que mantienen en efectivo en caja y/o bóveda, inversiones realizadas en títulos-valores y depósitos remunerados en el Banco Central. Al cierre del año 2013, las disponibilidades del Sistema Financiero ascendieron a RD\$206,410.1 millones, registrando un incremento de RD\$21,681.5 millones, con respecto a diciembre del 2012, equivalente a una tasa de crecimiento de 11.7%.

En cuanto al Índice de Solvencia del sistema financiero, se situó en 16.51%, nivel superior en 6.51 puntos porcentuales al mínimo de 10.0% establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

Índice de Solvencia del Sistema Financiero Diciembre 2012-Diciembre 2013 Valores en millones de DOP



A nivel de grupos de entidades, se observa que el coeficiente de adecuación patrimonial se mantiene en niveles significativamente superiores al límite normativo. En síntesis, el análisis de las informaciones muestra que durante el 2013 el Sistema Financiero Dominicano presentó un desempeño favorable, registrando tasas de crecimiento superiores a las observadas durante el año 2012, y con indicadores microprudenciales estables y en niveles óptimos, denotando la estabilidad y solidez del mismo.



La Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos es un organismo de derecho privado sin fines de lucro, fundada el 15 de Julio del 1963, al amparo de la Ley Num. 5897, del 14 de Mayo del 1962, publicada en la Gaceta Oficial Num. 8663, de fecha 20 de Junio del 1962.

Esta entidad tiene como objetivos principales promover y fomentar la captaciones de depósitos para ser destinados al otorgamiento de créditos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, así como contribuir con financiamiento a un mayor y mejor desarrollo de los sectores productivos de la economía del país.

En la 1ra. Asamblea General de depositantes celebrada el 15 de Mayo del 1963, se fijó el texto vigente de los estatutos y el actual nombre de la institución.

El marco jurídico que rige sus operaciones es la Ley Monetaria y Financiera No. 183.02 puesta en vigencia el 21 de noviembre del 2002 y sus reglamentos.

Comité de apoyo:

Para lograr anualmente las metas propuestas en el Plan estratégico y de Acción por nuestra Junta Directiva se apoyan en los siguientes comités:

Comité Ejecutivo:

Su misión es garantizar que se cumplan las decisiones emitidas por la Junta de Directores por las instancias correspondientes de la institución, siendo el máximo órgano directivo de la Asociación. Entre sus objetivos además esta garantizar la ejecución de las estrategias de la asociación y definir los lineamientos estratégicos y proponerlos a la junta Directiva para su aprobación. Está integrado como presidente el Gerente General y como secretario el Gerente Financiero y Administrativo, un Director y dos Funcionarios.

Comité de Activos y Pasivos:

Este establece las políticas de gestión de activos y pasivos de la Asociación y tomar las decisiones sobre el mejor manejo de las disponibilidades. Entre sus principales objetivos está controlar el riesgo financiero para que la institución crezca con un nivel de solvencia sostenida y dar seguimiento y apoyo a los planes de trabajo de la gerencia de Finanzas. Está compuesto por el Gerente financiero y de administración como presidente, la Tesorera como secretaria, un director, y 2 miembros.

Comité de Riesgo y Cumplimiento

Su función general es administrar los riesgos a los que la asociación está expuesta dentro de su marco estratégico, además de vigilar e informar de los riesgos específicos.

Este propone a la Junta de Directores los objetivos, limitaciones y políticas para la administración integral del riesgo, así como los cambios que puedan ocurrir sobre estos comités globales y específicos para exposición de los distintos tipos de riesgos. Está integrado por dos (2) directores y 5 funcionarios.

Comité Tecnología

Le corresponde establecer las condiciones que garanticen el cumplimiento del plan de trabajo de su área, buscando asesoría técnica y elaborar propuestas que faciliten el proceso de automatización de la Asociación, además de la implementación de productos innovadores. Este comité lo preside el Gerente General, el Gerente de Tecnología como secretario y 4 funcionarios como miembros.

Comité de Crédito:

Su finalidad es dar cumplimiento a la política de conocer la aprobación de las solicitudes de crédito. En esta política están establecidos los límites discrecionales para los diferentes niveles Jerárquicos dependiendo del monto del préstamo.

Está compuesto por los siguientes miembros:

- 1) Dos (2) directores
- 2) Gerente General
- 3) Gerente Administrativo y Finanzas
- 4) Gerente de riesgo.
- 5) Gerente de negocios.

Comité de auditoria

Este depende de la Junta de Directores y su objetivo principal es evaluar los informes de auditoría, dar seguimiento a la ejecución de las recomendaciones aprobadas en el plan anual de auditoria, vigilar además el cumplimiento de las tareas encomendadas por la Junta de Directores y de las leyes, resoluciones y reglamentos aplicadas a la asociación.

Este comité lo integran 3 miembros de dicha Junta de Directores Externos y presidido por un miembro interno independiente.

Comité de Remuneración y Nombramiento

Establece las políticas generales y específicas que se utilizan para las contrataciones, remuneraciones, la conducta laboral y las acciones de todo el personal de la Asociación. Está compuesto por un mínimo de 3 y un máximo de 5 miembros de la Junta de Directores, exclusivamente presidido por un miembro independiente externo de dicha Junta

Perspectiva y Estrategias para el 2014

Las perspectivas para el próximo año se fundamenta en el Plan Estratégico trazado para el 2013-2015, cuya misión es seguir identificando nuevas oportunidades de negocios, con fines de incrementar la rentabilidad, manteniendo excelentes indicadores financieros en cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos, Solvencia, Liquidez y continuar las medidas para medir y mitigar los diferentes tipos de riesgos.

Además de seguir ofreciendo un mejor servicio a nuestros socios ahorrantes, clientes y relacionados, así como incentivar a los ahorrantes a través de los tradicionales concursos que celebramos cada año.

Seguiremos contribuyendo positivamente con el desarrollo de las economías en las comunidades que operamos trabajando juntos a ellos para ayudarles a un mejor desenvolvimiento económico de sus actividades.





Distinguidos Asambleístas:

Cumpliendo con el mandato establecido en los estatutos de esta Asociación que me honra como comisario, he revisado los Estados Financieros de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos, así como la documentación que considere necesaria incluyendo de manera especial la opinión sobre los Estados Financieros de los Contadores Públicos Autorizados independiente de esa entidad, en relación con sus operaciones correspondiente al ejercicio social que terminó el 31 de Diciembre del año 2013 y la situación financiera del mismo a esa misma fecha.

Como resultado de la citada revisión, me permito recomendar a los Señores Asambleístas, que otorguen formal descargo a los señores Miembros del Consejo de Directores de la Asociación, por haber concluido de una manera positiva su gestión administrativa durante el ejercicio antes mencionado. Esto último basado en que la Asociación refleja adecuadamente el resultado de sus operaciones y el estado de su situación financiera mediante los Estados Financieros que publican en su memoria anual, las notas a los Estados y opinión de los Contadores Públicos Autorizados, y por lo que no tengo ningún comentario adicional que ofrecer acerca de las operaciones y Estados de Situación de que trata este informe.

Aprovechamos la ocasión para darles las gracias a los señores asambleístas, por el mandato que nos confiere, a la vez que estoy a su disposición para cualquier información adicional que requieren en relación con dicho informe, asimismo instamos a los Directores y al Personal a seguir trillando el camino del éxito de esta Asociación.

Muy atentamente,



Lic. Marcos Antonio Martínez Miniél

COMISARIO DE CUENTAS

13



Asociación Peruvia
de ahorros y prestamos

Memorias
2013







Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Contenido	Pág
Dictamen de los auditores independientes	1
Balances generales	3
Estados de resultados	5
Estados de flujos de efectivo	6
Estados de patrimonio neto	8
Notas a los Estados Financieros	9
1. Entidad	9
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad	9
3. Cambio en las políticas contables	19
4. Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario.	20
5. Fondos disponibles	20
6. Otras inversiones en instrumento de deuda	21
7. Cartera de créditos	22
8. Cuentas por cobrar	23
9. Bienes recibidos en recuperación de créditos	24
10. Inversiones en acciones	24
11. Propiedad, muebles y equipos	25
12. Otros activos	27
13. Resumen de provisiones para activos riesgosos	28
14. Obligaciones con el público	29
15. Valores en circulación	29
16. Otros pasivos	30
17. Impuesto sobre la renta	30
18. Patrimonio Neto	33
19. Límites legales y relaciones técnicas	33
20. Compromisos y contingencias	34
21. Cuentas de orden	35
22. Ingresos y gastos financieros	35
23. Otros ingresos (gastos) operacionales	36
24. Otros ingresos (gastos)	36
25. Remuneraciones y beneficios sociales	36
26. Evaluación de riesgo	37
27. Valor razonable de los instrumentos financieros	40
28. Operaciones con partes vinculadas	41
29. Fondo de pensiones y jubilaciones	41
30. Transacciones no monetarias	42
31. Otras revelaciones	42
32. Notas no incluidas en los estados financieros	43
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA	45
ANEXO I	46
ANEXO II	47
ANEXO III	61
ANEXO IV	65

Dictamen de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Junta de Directores
Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos:

Hemos auditado los estados financieros de Asociación Peravia de Ahorro y Crédito, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron conducidas 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 efectuar 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 Peravia de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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.

21 de febrero de 2014
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Balances Generales
(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Fondos disponibles (notas 2, 5, 26 y 27):		
Caja	52,417,919	43,638,979
Banco Central	132,780,342	128,981,963
Bancos del país	3,823,184	4,769,523
	<u>189,021,445</u>	<u>177,390,465</u>
Inversiones (notas 2, 6, 13, 19, 26 y 27):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	93,478,119	108,940,080
Provisión para inversiones	(1,197,144)	(1,197,144)
	<u>92,280,975</u>	<u>107,742,936</u>
Cartera de créditos (notas 2, 7, 13, 19, 26, 27 y 28):		
Vigente	1,113,577,048	879,662,556
Vencida	16,361,980	35,216,864
Rendimientos por cobrar	14,590,423	13,923,437
Provisiones para crédito	(32,988,078)	(31,551,863)
	<u>1,111,541,373</u>	<u>897,250,994</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 28):		
Cuentas por cobrar	6,182,640	7,078,997
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 9, y 13):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	34,591,092	33,207,779
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,249,332)	(12,777,625)
	<u>13,341,760</u>	<u>20,430,154</u>
Inversiones en acciones (notas 2 y 10):		
Inversiones en acciones	254,170	254,170
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 11, 18 y 19):		
Propiedades, muebles y equipos	126,645,369	115,462,202
Depreciación acumulada	(35,574,680)	(31,742,499)
	<u>91,070,689</u>	<u>83,719,703</u>
Otros activos (notas 2 y 12):		
Cargos diferidos	3,578,200	2,949,386
Intangibles	726,770	861,949
Activos diversos	16,206,491	18,545,487
	<u>20,511,461</u>	<u>22,356,822</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,524,204,513</u>	<u>1,316,224,241</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>1,997,536,496</u>	<u>1,672,597,218</u>

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

Sr. Manuel Emilio Brea
Gerente General

Lic. Andrés Mejía Báez
Gerente de Finanzas Administración

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Balances Generales
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (nota 2, 14, 19, 26, 25 y 28):		
De ahorro	565,906,749	456,573,780
A plazo	<u>44,700</u>	<u>44,700</u>
	<u>565,951,449</u>	<u>456,618,480</u>
Valores en circulación (nota 2, 15, 19, 25, 26 y 27):		
Títulos y valores	729,337,677	659,202,863
Intereses por pagar	<u>8,065,630</u>	<u>8,290,779</u>
	<u>737,403,307</u>	<u>667,493,642</u>
Otros pasivos (notas 16 y 26)	<u>40,739,850</u>	<u>22,035,009</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,344,094,606</u>	<u>1,146,147,131</u>
PATRIMONIO NETO (notas 2 y 18):		
Otras reservas patrimoniales	21,525,984	19,620,806
Superávit por revaluación	25,600,574	26,123,035
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	122,950,551	121,144,407
Resultados del ejercicio	<u>10,032,798</u>	<u>3,188,861</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>180,109,907</u>	<u>170,077,109</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,524,204,513</u>	<u>1,316,224,240</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>1,997,536,496</u>	<u>1,672,597,218</u>

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

Sr. Manuel Emilio Brea
Gerente General

Lic. Andrés Mejía Báez
Gerente de Finanzas Administración

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros (nota 22):		
Interés y comisiones por crédito	181,557,547	154,051,745
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>11,007,804</u>	<u>10,290,682</u>
	192,565,351	164,342,427
Gastos financieros (nota 22):		
Intereses por captaciones	<u>(57,042,797)</u>	<u>(55,374,278)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	135,522,554	108,968,149
Provisiones para cartera de créditos	(4,654,866)	-
MARGEN FINANCIERO NETO	130,867,688	108,968,149
Otros ingresos operacionales (nota 23):		
Comisiones por servicios	14,878	16,047
Ingresos diversos	<u>10,016,896</u>	<u>7,667,180</u>
	<u>10,031,774</u>	<u>7,683,227</u>
Otros gastos operacionales (nota 23):		
Comisiones por servicios	<u>(177,582)</u>	<u>(178,363)</u>
	140,721,880	116,473,013
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 25)	(66,592,216)	(56,155,012)
Servicios de terceros	(13,971,159)	(10,511,026)
Depreciación y amortización	(6,836,357)	(6,903,869)
Otras provisiones	(9,468,162)	(8,570,238)
Otros gastos	<u>(39,485,720)</u>	<u>(40,370,061)</u>
	<u>(136,353,614)</u>	<u>(122,510,206)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	4,368,266	(6,037,193)
Otros ingresos (gastos) (nota 24):		
Otros ingresos	17,863,778	16,156,933
Otros gastos	<u>(3,738,463)</u>	<u>(3,083,520)</u>
	<u>14,125,315</u>	<u>13,073,413</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	18,493,581	7,036,220
Impuesto sobre la renta (nota 17)		
Corriente	(4,828,983)	(2,590,837)
Diferido	<u>(3,631,800)</u>	<u>-</u>
	<u>(8,460,783)</u>	<u>(2,590,837)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>10,032,798</u>	<u>4,445,383</u>

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

Sr. Manuel Emilio Brea
Gerente General

Lic. Andrés Mejía Báez
Gerente de Finanzas Administración

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Estados de Flujo de Efectivo
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	192,565,351	154,051,745
Otros ingresos financieros cobrados	10,031,774	10,290,682
Otros ingresos operacionales cobrados	12,937,589	23,381,648
Intereses pagados sobre captaciones	(57,042,797)	(55,374,278)
Gastos administrativos y generales pagados	(119,051,915)	(107,143,611)
Otros gastos operacionales pagados	(12,376,828)	(3,083,517)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,590,837)	(2,147,617)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>13,385,430</u>	<u>(13,819,677)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>37,857,767</u>	<u>6,155,375</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aperturas de inversiones en otras instituciones	(3,266,779,777)	(4,964,062,776)
Cancelaciones de inversiones en otras instituciones	3,282,241,737	4,913,762,776
Créditos otorgados	(637,684,715)	(420,353,920)
Créditos cobrado	422,247,354	301,623,053
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(14,964,767)	(5,246,538)
Mejoras en bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Adquisición de intangibles	-	-
Producto de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,470,746	6,248,440
Producto de venta de propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>259,946</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(205,469,422)</u>	<u>(167,769,019)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas del público	3,047,608,941	358,479,588
Devolución de captaciones recibidos del público	<u>(2,868,366,309)</u>	<u>(180,498,140)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>179,242,632</u>	<u>177,981,448</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11,630,980	16,367,804
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>177,390,465</u>	<u>161,022,661</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>189,021,445</u>	<u>177,390,465</u>

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

Sr. Manuel Emilio Brea
Gerente General

Lic. Andrés Mejía Báez
Gerente de Finanzas Administración

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Estados de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>10,032,798</u>	<u>4,445,383</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisión por activos riesgosos y contingentes	14,123,030	8,570,238
Depreciación y amortizaciones	6,836,357	6,903,869
Gasto de impuesto corriente	4,828,983	2,590,837
Gasto de impuesto diferido	3,631,800	-
Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,926,189	70,851
Pérdidas en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(84,681)	(458,512)
Cambio neto en activos y pasivos	<u>(6,436,709)</u>	<u>(15,967,294)</u>
Total de ajustes	<u>27,824,969</u>	<u>1,709,989</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>37,857,767</u></u>	<u><u>6,155,372</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas de los estados financieros

Sr. Manuel Emilio Brea
Gerente GeneralLic. Andrés Mejía Báez
Gerente de Finanzas Administración

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

 Estados de Patrimonio Neto
(Valores en RD\$)

	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2012	18,364,284	26,656,158	115,972,152	4,624,285	165,616,879
Transferencia a resultados acumulados	-	-	4,624,285	(4,624,285)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	4,445,383	4,445,383
Transferencia a reservas patrimonial	1,256,522	-	-	(1,256,522)	-
Amortización superávit	-	(533,123)	533,123	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	14,847	-	14,847
Saldos al 31 de diciembre del 2012	19,620,806	26,123,035	121,144,407	3,188,861	170,077,109
Transferencia a resultados acumulados	-	-	3,188,861	(3,188,861)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	10,032,798	10,032,798
Transferencia a reservas patrimoniales	1,905,178	-	(1,905,178)	-	-
Amortización superávit	-	(522,461)	522,461	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	21,525,984	25,600,574	122,950,551	10,032,798	180,109,907

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

 Sr. Manuel Emilio Brea
Gerente General

 Lic. Andrés Mejía Báez
Gerente de Finanzas y Administración

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

1. Entidad

La Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos fue organizada de acuerdo a los términos de la Ley No. 5897 del 14 de mayo de 1962, sobre las asociaciones de ahorros y préstamos para la vivienda, mediante la franquicia otorgada por el Banco de Fomento de la Vivienda y la Producción.

Es una entidad de carácter mutualista, cuyo objeto es promover y fomentar la creación de ahorros, destinados al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de la vivienda. Opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La oficina principal de la Asociación tiene su sede en la Av. Duarte No. 27 de Baní, provincia Peravia, República Dominicana.

Los principales funcionarios son:

Presidente	Dr. Rafael Franjul Troncoso.
Gerente General	Sr. Manuel Emilio Brea B.
Gerente de finanzas y administración	Lic. Andrés O. Mejía Báez.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

Ubicación	Oficinas	Cajeros automáticos
Oficina principal	1	1
Interior del país	$\frac{8}{9}$	$\frac{6}{7}$

La Asociación se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), moneda funcional.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables establecidas por la gerencia de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos, consideradas como las más apropiadas en las circunstancias para presentar los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Base contable de los estados financieros.

La Entidad 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 Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

Diferencias 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:

- 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 este plazo 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 1/18 avos. mensual.

Bienes inmuebles

En forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 avos. 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.

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 el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

- VI) 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.

- V) 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.
- VI) 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.
- VII) 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.

- VIII) 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 menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- IX) 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.
- X) 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.

- XI) 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.
- XII) 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.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan los importes de activos y pasivos y la revelación de los contingentes derivados a la fecha de los estados financieros, así también los saldos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación, deterioro y amortización de activos a largo plazo, impuestos sobre la renta, compromisos derivados del uso de personal y contingencias. Los resultados estimados podrían diferir de dichos estimados.

Valuación de los distintos tipos de Instrumentos Financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información 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 Asociación, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, según está reflejado en el balance general financiera de la Asociación, para estos instrumentos financieros, el valor en libro 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.

Las garantías se valúan al valor de mercado, mediante tasaciones o certificaciones realizadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

Inversiones

El valor estimado de las inversiones 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.

La institución aplica el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda provisto por la superintendencia de bancos. Este instructivo establece las siguientes clasificaciones para las inversiones: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidos hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumento de deuda. Los mecanismos establecidos por el instructivo para la valoración de cada una de estas clasificaciones son los siguientes:

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

Reconocimiento inicial

La Entidad deberá reconocer contablemente las inversiones en valores a negociar y disponibles para la venta por su valor razonable, el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición. Los costos de transacción se añaden al valor en libro inicial del activo financiero, salvo que éste pertenezca en la cartera de negociación, en cuyo caso se reconocen como gastos inmediatamente. Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

Valoración para Inversiones en Valores a Negociar

La Entidad determinará y reconocerá el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento con que se haya adquirido el instrumento de deuda, usando una tasa de interés efectiva.

Cuando las inversiones en valores a negociar se adquieran con primas o descuentos, dicho monto pagado bajo precio o sobre precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a la fecha de vencimiento del título de deuda, afectando diariamente la cuenta de resultado que corresponda.

Una vez registrado, tanto el rendimiento como la amortización o la prima, el valor contable de las inversiones consideradas en la categoría, se actualizará diariamente al valor de mercado del día.

Cuando el valor de mercado exceda al valor contable se reconocerá una ganancia por fluctuación de valores. Cuando el valor de mercado sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valores. En ambos casos dicha fluctuación o cambio afectará a los resultados del ejercicio.

Valoración para inversiones disponibles para la venta

La Entidad determinará y reconocerá el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento con que se haya adquirido el instrumento de deuda, usando una tasa de interés efectiva.

El valor contable de las inversiones consideradas en esta categoría se actualizará diariamente al valor de mercado del cierre de ese día.

Cuando el valor de mercado del instrumento financiero de deuda exceda al valor contable se reconocerá una ganancia por fluctuación de valores y cuando el valor de mercado sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valores. En ambos casos dicha fluctuación afectará la cuenta 342.01 "Ganancia (Pérdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta" del patrimonio neto.

Valoración de Inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento

El valor contable de las inversiones consideradas en esta categoría, deberá ser registrado a su costo amortizado, el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original de los títulos valores. No obstante, se tomará en consideración el valor razonable al momento de su venta o venta.

Cuando las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, se adquieran con primas o descuentos, dicho monto pagado bajo precio o sobre precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a la fecha de vencimiento del título de deuda, afectando la cuenta de resultado que corresponda, reconociéndolo diariamente mediante el cálculo del método de interés efectivo.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

Valoración de otras inversiones en instrumentos de deuda

El valor contable de las inversiones consideradas en esta categoría, deberá ser registrado a su costo amortizado, el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva.

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.

Provisiones para las inversiones en acciones

La Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos registra sus inversiones en acciones al costo, éste 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 valores es 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.

Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

- a) Provisión para cartera de créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes. De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito viene dada por la clasificación que aplique a cada tipo de crédito determinada en las evaluaciones mensuales la Cartera de Créditos.

Mayores deudores comerciales

Se clasifican atendiendo a su condición financiera, comportamiento de pago, otros riesgos contemplados en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios

Se clasifican en función a su morosidad.

Créditos de consumo e hipotecarios

El procedimiento de evaluación de estos deudores se realizara sobre la base a los días de atraso de sus cuotas y el comportamiento de pago de cada deudor.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

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”.

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.

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, distinguirán dos tipos: específicas y genéricas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación (créditos B, C, D y E), las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas. La Entidad mantiene un mecanismo de arrastre de cartera por vencimientos.

b) Provisión para rendimientos 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 en su totalidad, según lo establecen las Autoridades Monetarias, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa.

c) Provisión para otros activos

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: serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del sexto mes de su adjudicación.
- Bienes inmuebles: serán provisionados en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal a partir del primer año de su adjudicación.

La provisión constituidas para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberán transferirse a provisión para bienes adjudicados al momento de efectuarse tal acción. El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se conoce.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

Valuación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos. La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado y/o autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en base a una autoevaluación de riesgos realizada por la Entidad.

Esa autoevaluación incluye la evaluación de la morosidad de los créditos, así como los riesgos de incobrabilidad y el nivel de garantías. La reserva determinada es comparada con la reserva de la Entidad al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

Las garantías recibidas son clasificadas de acuerdo a los lineamientos de las Autoridades Monetarias en el Reglamento de Evaluación de Activos, en polivalentes, no polivalentes y semipolivalentes, en función de sus múltiples usos y su facilidad 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 descuento establecidos en el mencionado reglamento, sobre su valor de mercado.

Propiedad, muebles, y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición, excepto los terrenos y edificaciones, los cuales fueron modificados por revaluaciones en los años 2003 y 2005. 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 sobre la vida útil estimada de los activos.

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.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Tipo de activos	Vida útil estimada
Edificaciones	50 años
Mobiliarios y equipos	10 años
Equipo de transporte	5 años

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

Bienes recibidos en recuperación de crédito o

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.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

- 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.

En fecha 29 de diciembre del 2004 y con efectividad a partir de enero del 2005, la Junta Monetaria, mediante su primera resolución, aprobó el nuevo reglamento de evaluación de activos, en el cual se establece que los bienes adjudicados se provisionarán de acuerdo a los siguientes criterios: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de haber ingresado a los libros de la Entidad; los bienes inmuebles y los bienes que se encuentren en litis judicial, se provisionarán en un plazo de tres años, iniciando de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la Entidad.

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 riesgo, 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 libro.

Activos intangibles y cargos diferidos

Los activos intangibles y cargos diferidos corresponden a erogaciones capitalizadas que se reconocen como gastos según se reciben los beneficios de los mismos. Estos activos incluyen los gastos de organización y constitución de la Entidad, las aplicaciones informáticas adquiridas y la plusvalía adquirida, entre otros.

Los activos intangibles y cargos diferidos se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la Entidad adquirida. La plusvalía debe ser revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las Entidades de intermediación financiera requieren previa autorización para registrar y amortizar cargos diferidos.

Saldos 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.

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 Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

- La Entidad concede bonificaciones, regalía 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.

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 Entidad 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.

Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad mayormente conocida bajo las siglas de 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.

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 período en que se devengan

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

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.

Deterioro del valor de los activos

La Entidad 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.

Contingencias

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

Poder de enmienda de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados por la Gerencia de la Entidad sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión.

Los estados financieros de la Entidad se reportan en pesos Dominicanos y los mismos fueron aprobados por la Gerencia de la Entidad en fecha 15 de marzo y 25 de enero, respectivamente para el 2013 y 2012.

3. Cambio en las políticas contables

Durante el año 2009 y con vigencia al 1ro. de enero del 2010, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió mediante su Circular 007/08, de fecha 28 de agosto del 2008, el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda.

Dicho instructivo establece los criterios para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda y dispone que las Entidades de intermediación financiera podrán registrar las inversiones que realicen en instrumentos de deuda a su valor de mercado, ajustando dicho valor mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado y que los efectos como resultado de la valoración de los instrumentos de deuda sean reconocidos conforme a la clasificación del instrumento. Asimismo, la Superintendencia de Bancos estableció que los efectos, si existiera alguno, de la aplicación de esta regulación, sean aplicados de manera prospectiva.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

3.

La aplicación de este cambio contable para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, no tuvo efecto en los resultados de la Entidad al 31 de diciembre del 2009.

Con posterioridad a la circular referida en el primer párrafo, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la Circular 005/10, y atendiendo a la complejidad de los ajustes que se requieren para la re-expresión de los estados financieros; así como la dificultad para obtener la información necesaria para realizar los ajustes relacionados con la aplicación retroactiva de los cambios en la medición y valoración de las Inversiones de acuerdo al instructivo mencionado anteriormente, dispuso aplicar de manera prospectiva en la presentación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2011, los cambios en las políticas contables Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos contenidos en el renglón de inversiones introducidos mediante dicho instructivo.

La aplicación de este cambio contable para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, no tuvo efecto en los resultados de la Entidad al 31 de diciembre del 2011. Durante el año 2013 no hubo cambios en las políticas contables de la Asociación.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de de 2013		
	<u>EUR\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos:			
Fondos disponibles	-	2,000	85,100
Posición larga de moneda extranjera	-	2,000	85,100

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	52,417,919	43,638,979
Banco Central	(a) 132,780,342	128,981,963
Bancos del país	3,823,184	4,769,523
Total	<u>189,021,445</u>	<u>177,390,465</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012, los depósitos que la Entidad mantiene en el Banco Central para fines de encaje legal, exceden el monto mínimo requerido por las normativas vigentes por RD\$ 14,813,661 y RD\$5,124,051 respectivamente.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

6. Otras inversiones en instrumento de deuda

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre 2013 y 2012, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2013

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Bonos del Gobierno (Puesto de Bolsas)	35,538,039	9.30%	15/12/, 16/1/,7/2/2014
Certificado financiero	Asoc. Maguana de A. y P.	7,000,000	9.00%	05/04/2014
Certificado financiero	Asoc. Romana de A. y P.	10,000,000	10.50	12/01/2014
Certificado financiero	Banco de A. y C. ADEMI, S. A..	5,200,000	6.00%	20 y 21/12 del 2014
Certificado financiero	Banco de A. y C. ADOPEM, S. A.	5,000,000	8.00%	13/3/2014
Certificado financiero	Banco Nacional de la Vivienda.	5,840,080	6.00%	Reinvertido
Certificado financiero	Banco Unión, S. A.	10,000,000	10.5% y 11.75%	10/04/2014
Certificado financiero	Banco Promérica, S. A.	14,900,000	8.50%	17/9/2014
Total		<u>93,478,119</u>		

Al 31 de diciembre del 2012

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central de la R. D.	14,000,000	5.00%	1 día
Certificado financiero	Bonos del Gobierno (Puesto de Bolsas)	15,000,000	12.00%	03/12/2013
Certificado Financiero	Asoc. Romana de A. y P.	10,000,000	10.50%	12/1/2013
Certificado Financiero	Asoc. Maguana de A. y P.	7,000,000	9.00%	5/4/2013
Certificado Financiero	Banco de A. y C. ADEMI, S. A..	10,200,000	6.00%	1/2,8/1,5/1/2013
Certificado Financiero	Banco de A. y C. ADOPEM, S. A..	7,000,000	10.75%	12/1 y 23/5/2012
Certificado Financiero	Banco Nacional de la Vivienda.	5,840,080	6.00%	N/A
Certificado financiero	Banco del Progreso, S. A.	15,000,000	6.00%	21/02/2013
Certificado Financiero	Banco Unión, S. A.	10,000,000	10.50%	10/4/2013
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	14,900,000	6.25%	9/3 y 17/2/2013
Total		<u>108,940,080</u>		

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Por tipo de créditos:		
Créditos comerciales:		
Préstamos	107,561,130	101,704,892
Créditos de consumo:		
Préstamos	452,215,574	289,998,251
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	570,162,324	397,774,998
Construcción	-	125,401,278
	<u>570,162,324</u>	<u>523,176,276</u>
Total de créditos	<u>1,129,939,028</u>	<u>914,879,419</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Vigentes	1,113,577,048	879,662,556
Vencida:		
De 31 a 90 días	986,019	723,192
Por más de 90 días	<u>15,375,961</u>	<u>34,493,671</u>
	1,129,939,028	914,879,419
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	11,073,666	10,190,888
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	2,335,870	1,233,309
Rendimientos por cobrar más de 90 días	<u>1,180,887</u>	<u>2,499,240</u>
Sub-total	14,590,423	13,923,437
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(32,988,078)</u>	<u>(31,551,863)</u>
Total	<u>1,111,541,373</u>	<u>897,250,994</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes	828,468,548	742,526,310
Con garantías no polivalentes	294,597,848	164,375,455
Sin garantías	<u>6,872,632</u>	<u>7,977,654</u>
Total	<u>1,129,939,028</u>	<u>914,879,419</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>1,129,939,028</u>	<u>914,897,419</u>
e) Por plazos		
Corto plazo	40,229,587	30,874,116
Mediano plazo	166,978,536	81,411,604
Largo plazo	<u>922,730,905</u>	<u>802,593,699</u>
Total	<u>1,129,939,028</u>	<u>914,879,419</u>

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

7.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
f) Por sectores económicos		
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11,007,255	397,774,998
Construcción	488,204,705	125,401,270
Comercio al por mayor y menor	85,431,440	101,614,900
Consumo	97,846,530	289,998,251
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	40,386,547	-
Pesca	292,825	-
Explotación de minas y canteras	5,196,340	-
Industria manufacturera	12,715,754	-
Suministro de electricidad, gas y agua	527,266	-
Hoteles y restaurantes	16,380,224	-
Transporte, almacenamientos y comunicación	113,918,685	-
Intermediación Financiera	127,602,443	-
Administración pública y defensa	16,267,512	-
Enseñanza	1,366,109	-
Servicios sociales y de salud	5,917,854	-
Hogares privados con servicios domésticos	77,965,141	-
Actividades de Organizaciones y Órganos Extraterritoriales	<u>28,912,398</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,29,939,028</u>	<u>914,789,419</u>

Durante el año 2013 y 2012, no se realizaron operaciones de compra, venta o canje en la cartera de créditos.

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuenta de orden, por un monto ascendente a RD\$1,541,389 y RD\$1,463,651, respectivamente. Así mismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monetarias.

8. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por recuperar	(a)	4,136,066	3,957,079
Depósitos en garantía		265,089	265,089
Otras cuentas a recibir	(b)	<u>1,781,485</u>	<u>2,856,829</u>
		<u>6,182,640</u>	<u>7,078,997</u>

(a) Corresponde a la cuota del seguro y gastos legales cargados a los clientes en las cuotas mensuales de los préstamos.

(b) Corresponde a transacciones del cajero automático que están por cobrar y transacciones realizadas con otras Entidades Financieras.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	31,822,424	31,703,269
Más de 40 meses de adjudicados	<u>2,768,668</u>	<u>1,504,510</u>
Sub-total	34,591,092	33,207,779
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(21,249,332)</u>	<u>(12,777,625)</u>
Total	<u>13,341,760</u>	<u>20,430,154</u>

10. Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones de componen de la siguiente manera:

<u>Entidad</u>	<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipos de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Banco Nacional de la vivienda	79,270	Menos 1%		1,000	N/A	46
Sociedad de Servicios A y P	<u>174,900</u>	4.3%	Comunes	100	N/A	1,720
Total	<u>254,170</u>					

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Valores en RD\$)

11. Propiedad, muebles y equipos	Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:					
2013	Terrenos y mejoras	Edificios	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Adquisición en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero del 2013	19,256,722	51,736,044	39,612,661	4,294,275	562,500	115,462,202
Adquisiciones	-	-	4,478,584	-	10,486,183	14,964,767
Retiros	-	-	(2,869,100)	-	-	(2,869,100)
Correcciones	-	4,923,974	-	-	(5,836,474)	(912,500)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2013	19,256,722	56,660,018	41,222,145	4,294,275	5,212,209	126,645,369
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2013	-	(13,313,382)	(17,121,599)	(1,307,520)	-	(31,742,501)
Gasto de depreciación	-	(1,321,733)	(4,520,590)	(858,856)	-	(6,701,179)
Retiros	-	-	2,869,000	-	-	2,869,000
Correcciones y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2013	-	(14,635,115)	(18,773,189)	-	-	(35,574,680)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2013	19,256,722	42,024,903	22,448,956	2,127,899	5,212,209	91,070,689

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

 Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2012	Terrenos y mejoras	Edificios	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Adquisición en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2012	19,256,722	51,736,044	38,286,758	1,961,279	562,500	111,803,303
Adquisiciones	-	-	1,448,129	-	3,798,408	5,246,537
Retiros	-	-	(1,587,638)	-	-	(1,587,638)
Transferencias	-	-	1,465,412	2,332,996	(3,798,408)	-
Valor bruto al 31/12/2012	<u>19,256,722</u>	<u>51,736,044</u>	<u>39,612,661</u>	<u>4,294,275</u>	<u>562,500</u>	<u>115,462,202</u>
Depreciación acumulada al 01 de enero del 2012	-	(11,992,178)	(14,008,795)	(915,266)	-	(26,916,239)
Gasto de depreciación	-	(1,321,204)	(4,440,497)	(392,254)	-	(6,153,955)
Retiros	-	-	1,327,695	-	-	1,327,695
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2012	-	<u>(13,313,382)</u>	<u>(17,121,597)</u>	<u>(1,307,520)</u>	-	<u>(31,742,499)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31/12/2012	<u>19,256,722</u>	<u>38,422,662</u>	<u>22,491,064</u>	<u>2,986,755</u>	<u>562,500</u>	<u>83,719,703</u>

En el 2005, la Asociación realizó revaluaciones de sus terrenos y edificios por un monto total de RD\$34,360,040, respectivamente. La contrapartida de este monto se presenta en la sección del patrimonio en la cuenta superávit por revaluación de activos. De acuerdo con disposiciones de la Junta Monetaria, las inversiones en propiedad, muebles y equipos no deben exceder el 100% del capital normativo. La Asociación cumple con esta normativa.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

12. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	374,452	585,819
Impuestos pagados por anticipado	<u>3,203,748</u>	<u>2,363,567</u>
Sub-total	3,578,200	2,949,386
b) Intangibles		
Software	5,333,986	5,333,986
Amortización	<u>(4,607,216)</u>	<u>(4,472,037)</u>
Sub total	<u>726,770</u>	<u>861,949</u>
c) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	1,039,035	1,037,162
Bibliotecas y obras de arte	127,775	127,775
Otros bienes diversos	<u>15,039,681</u>	<u>17,380,550</u>
Sub total	<u>16,206,491</u>	<u>18,545,487</u>
Total	<u><u>20,511,461</u></u>	<u><u>22,356,822</u></u>

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero del 2013		26,662,440	1,197,144	4,889,424	12,777,625	45,526,633
Constitución de provisión		4,654,866	-	-	9,468,164	14,123,030
Castigos contra provisiones		(4,215,109)	-	-	-	(4,215,109)
Transferencias		996,457	-	-	(996,457)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013		28,098,654	1,197,144	4,889,424	21,249,332	55,434,554
Provisiones mínimas exigidas (a)		24,121,626	1,117,200	513,262	21,249,332	47,001,420
Exceso y deficiencia en provisiones mínimas exigidas		3,977,028	79,944	4,376,162	-	8,433,134

	2012	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero del 2012		19,564,895	1,197,144	4,889,424	12,358,159	38,009,622
Constitución de provisión		-	-	-	8,570,238	8,570,238
Castigos contra provisiones		(1,053,228)	-	-	-	(1,053,228)
Transferencias		8,150,772	-	-	(8,150,772)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012		26,662,439	1,197,144	4,889,424	12,777,625	45,526,632
Provisiones mínimas exigidas (a)		28,603,414	799,401	2,529,653	11,148,226	43,080,694
Exceso y deficiencia en provisiones mínimas exigidas		(1,940,975)	397,743	2,359,771	1,629,399	2,445,938

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las autoevaluaciones realizadas por la Entidad, y respectivamente reportadas a la Superintendencia de Bancos.

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

14. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	<u>2013</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2012</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo de depósitos:				
Depósitos de ahorro	565,906,749	2%	456,573,780	2%
Depósitos a plazo	<u>44,700</u>	4%	<u>44,700</u>	4%
Total	<u>565,951,449</u>		<u>456,618,480</u>	
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	<u>545,552,065</u>		<u>456,618,480</u>	
Sector no residente	20,399,384		-	
Total	<u>565,951,449</u>		<u>456,618,480</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	565,951,449		456,618,480	
A más de 91 días	<u>-</u>		<u>-</u>	
Total	<u>565,951,449</u>		<u>456,618,480</u>	
d) Cuentas inactivas:				
Plazo de tres (3) años o más	10,770,745		10,082,313	
Plazo de hasta diez (10) años	224,006		608,993	
Cuentas embargadas	<u>283,577</u>		<u>380,654</u>	
Total	<u>11,278,328</u>		<u>11,071,960</u>	

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Entidad mantenía obligaciones con el público por RD\$10,994,751 y RD\$ 10,691,306, que se encuentran en estatus de inactivas, respectivamente.

15. Valores en circulación

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestra como sigue:

	<u>2013</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2012</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) <u>Por tipo:</u>				
Certificados financieros	737,247,307	6.11%	651,337,642	5.89%
Contratos de participación	<u>156,000</u>	5.27%	<u>16,156,000</u>	6.15%
Total	<u>737,403,307</u>		<u>667,493,642</u>	

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

15.

	<u>2013</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
b) <u>Por sector:</u>				
Sector público no financiero	4,693,351		45,698,143	
Sector privado no financiero	708,606,805		476,055,556	
Sector financiero	4,700,000		19,382,593	
Sector no residente	19,403,151		657,000	
Otros	-		125,700,350	
Total	<u>737,403,307</u>		<u>667,493,642</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	60,000		60,000	
De 16 a 30 días	17,185,632		12,160,066	
De 31 a 60 días	3,025,500		5,751,500	
De 61 a 90 Días	49,454,000		78,170,695	
De 91 a 180 días	55,997,000		52,588,695	
De 181 a 360 días	534,247,550		458,416,486	
A mas de un año	<u>77,433,625</u>		<u>60,346,200</u>	
Total	<u>737,403,307</u>		<u>667,493,642</u>	

16. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones financieras a la vista	8,511,770	2,796,880
Acreedores diversos	10,423,359	5,564,105
Impuesto diferido	3,631,800	-
Otras provisiones	<u>18,172,921</u>	<u>13,674,024</u>
Total	<u>40,739,850</u>	<u>22,035,009</u>

17. Impuesto sobre la renta

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	<u>18,493,581</u>	<u>7,214,583</u>
Más (menos) diferencias:		
Creación de provisión varias	-	4,500,000
Gastos cuentas incobrables	171,404	-
Gastos de donaciones	852,327	-
Otros ajustes positivos	-	-
Sub-total	<u>1,023,731</u>	<u>4,500,000</u>

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

17.

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Menos gastos que disminuyen la renta:		
Deficiencia en depreciación	(2,865,648)	(1,576,456)
Ajustes negativos	-	(1,025,840)
Sub-total	<u>(2,865,648)</u>	<u>(2,602,296)</u>
Renta neta imponible	16,651,664	9,112,287
Tasa de ISR	<u>29 %</u>	<u>29 %</u>
Impuesto liquidado	4,828,983	2,642,563
Menos:		
Anticipos pagados	3,735,522	5,044,827
Saldo a favor anterior	33,022	-
Compensaciones autorizadas y otros pagos	<u>8,038</u>	<u>3,895</u>
Diferencia a pagar (Saldo a favor)	<u>1,052,401</u>	<u>(2,402,264)</u>
Impuesto a los activos productivos:		
Total de activos financieros	1,020,942,386	953,766,623
Exención	<u>(700,000,000)</u>	<u>(700,000,000)</u>
Activos imponible	320,942,386	253,766,623
Tasa del impuesto	1 %	1 %
Impuesto calculado	<u>1,604,712</u>	<u>2,537,666</u>
Factor de ajustes	-	100.00
Impuesto liquidado	4,828,983	2,537,666
Renta neta imponible antes del impuesto a los activos financieros productivos	16,651,664	11,471,588
Gastos deducibles según ley 139-11	<u>(1,604,712)</u>	<u>(2,537,666)</u>
Renta neta imponible después del gasto	<u>15,046,952</u>	<u>8,933,922</u>
Impuesto sobre los activos productivos (1)	1,604,712	2,537,666
Anticipos pagados	(1,604,712)	(2,248,051)
Saldo a favor anterior	-	-
Impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>289,615</u>

(1) Según la Norma General No. 09-2011 este impuesto calculado se compara con la renta neta imponible de la deducción del gasto generado por dicho impuesto y el menor de los dos será el importe a pagar por concepto del impuesto sobre activos financieros

El impuesto sobre la renta esta compuesto de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Corriente	4,828,983	2,642,563
Impuesto a los activos productivos (a)	1,604,712	289,615
Diferido (b)	<u>3,631,800</u>	-
Total	<u>10,065,495</u>	<u>2,932,178</u>

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

17.

- a) Corresponde a la diferencia de impuesto a los activos productivos por pagar. Al 31 de diciembre del 2013, es impuesto fue por un monto de RD\$1,604,712, el cual se corresponde con el anticipo pagado. Al 31 de diciembre del 2012, este impuesto fue por un total de RD\$2,537,666, y la Entidad había pagado anticipos por RD\$2,248,051.
- b) Al 31 de diciembre del 2013, las diferencias temporales generaron impuesto diferidos, según detalle a continuación:

	2013		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Diferencia temporal Activos fijos	-	278,367	278,367
Diferencia temporal Provisiones	-	(3,910,167)	(3,910,167)
Total	-	(3,631,800)	(3,631,800)

Al 31 de diciembre de 2013, no se reconoció impuesto diferido activo, debido a que no se tenía la certeza de su recuperación.

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, inversión productivos netos como establece el Párrafo II del Artículo 12 de la Ley 139-11.es 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 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicarán a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: Se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. ($i \times 3 \text{ (c/d)}$). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16%, y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

18. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición del patrimonio de la Entidad esta compuesto según se detalla a continuación:

Otras reservas patrimoniales: de acuerdo con el Artículo 15 de la Ley No.5987 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 2013 y 2012, fue de RD\$1,897,176 y RD\$1,256,522, respectivamente.

Superávit por revaluación: Con base a una tasación realizada por tasadores independientes en el 2005 (anteriormente en el 2003), los terrenos y edificaciones fueron revaluados y aumentados en la suma de RD\$34,360,040, que se incluyen en el superávit por revaluación en el patrimonio. Estos valores fueron registrados en las cuentas siguientes:

Activos	Costo histórico	Revaluación	Amortización	Costo revaluado
Terrenos	<u>4,168,335</u>	10,899,763	2,812,158	17,880,256
Edificaciones	<u>19,260,803</u>	<u>23,460,277</u>	<u>(8,759,466)</u>	<u>33,961,614</u>
Total	<u>23,429,138</u>	<u>34,360,040</u>	<u>(5,947,308)</u>	<u>51,841,870</u>

19. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad al 31 de diciembre del 2013 y 2012 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es:

Concepto de límite	2013	
	Según Normativas	Según la Entidad
Encaje legal	8.10%	8.61%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10%	0.06%
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	0.38%
Propiedad, muebles y equipos	100%	53.50%
Reserva legal bancaria	10%	10%
Solvencia	10%	15.03%

Concepto de límite	2012	
	Según Normativas	Según la Entidad
Encaje legal	11.10%	11.10%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10%	0.05%
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	0.11%
Propiedad, muebles y equipos	100%	54.80%
Reserva legal bancaria	10%	10%
Solvencia	10%	20.18%

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

19.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

20. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

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 2013 y 2012 asciende a RD\$2,510,554 y RD\$2,139,441 respectivamente.

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 a 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 2013 y 2012, fue de RD\$1,159,640 y RD\$965,836, respectivamente.

Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediario Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en el 2004 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 2013 y 2012 fue de RD\$2,087,900.00 y RD\$1,756,009.00, se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados de la Asociación.

Contingencias

Demandas y litigios actuales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Entidad mantiene varios litigios y demandas por casos de intimación de pagos, demandas por daños y perjuicios, resultante de sus operaciones diarias, las mismas se encuentran provisionados en los registros contables atendiendo a las estipulaciones de la Superintendencia de Bancos. Los asesores legales de la Entidad no habían estimado un porcentaje de beneficio para la Institución de dichos casos.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

21. Cuentas de orden

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos castigados	11,083,698	7,496,117
Rendimientos en suspenso	1,051,449	1,463,651
Bienes entregados en garantía (a)	1,983,822,493	1,662,058,696
Activos totalmente depreciados	856	753
Cuentas inactivas enviadas al Banco central	1,293,261	1,293,261
Cuentas de registros varios	<u>284,739</u>	<u>284,740</u>
Total	<u>1,997,536,496</u>	<u>1,672,597,218</u>

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se dispone de un auxiliar de garantías recibidas que presente los balances de las mismas.

22. Ingresos y gastos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	17,209,984	11,905,956
Por créditos de consumo	84,199,409	63,616,301
Por créditos hipotecarios	<u>80,148,154</u>	<u>78,529,488</u>
Sub-total	<u>181,557,547</u>	<u>154,051,745</u>
Por Inversión		
Ingresos por inversiones disponibles para la venta	3,481,385	1,152,999
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	296,303
Otras inversiones de instrumentos de deuda	<u>7,526,419</u>	<u>8,841,380</u>
Sub-total	<u>11,007,804</u>	<u>10,290,682</u>
Total	<u>192,565,351</u>	<u>164,342,427</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(9,018,979)	(8,112,628)
Por valores en poder del público	<u>(48,023,818)</u>	<u>(47,261,650)</u>
Sub-total	<u>(57,042,797)</u>	<u>(55,374,278)</u>

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

23. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Ingresos por cuentas a recibir	32,050	21,750
Comisiones por servicios	14,878	16,047
Otros ingresos operacionales diversos	<u>9,984,846</u>	<u>7,645,430</u>
	<u>10,031,774</u>	<u>7,683,227</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	<u>(177,582)</u>	<u>(178,363)</u>
	<u>9,854,192</u>	<u>7,504,864</u>

24. Otros ingresos (gastos)

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Recuperación de activos castigados	522,802	4,524,157
Ganancia por venta de bienes	4,926,189	458,512
Otros ingresos no operacionales	<u>12,414,787</u>	<u>11,174,264</u>
Total otros ingresos	<u>17,863,778</u>	<u>16,156,933</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Pérdidas por venta de bienes	(84,681)	(70,851)
Otros gastos no operacionales	<u>(3,653,782)</u>	<u>(3,012,669)</u>
Total otros gastos	<u>(3,738,463)</u>	<u>(3,083,520)</u>
Total de otros ingresos (gastos)	<u>14,125,315</u>	<u>13,073,413</u>

25. Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	57,580,816	48,656,777
Seguros sociales	4,617,439	3,865,103
Contribuciones a planes de pensiones	3,394,897	2,813,725
Otros gastos de personal	<u>999,064</u>	<u>819,407</u>
	<u>66,592,216</u>	<u>56,155,012</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$3,838,046 y RD2,104,03, corresponde a retribución del personal Directivo.

El número promedio de empleados, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue de 118 y 114, respectivamente.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

26. Evaluación de riesgo

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:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	1,223,417,147	-	1,023,819,499	-
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,303,354,754)</u>	-	<u>(1,124,112,122)</u>	-
Posición neta	<u><u>(79,937,607)</u></u>	-	<u><u>(100,292,623)</u></u>	-
Exposición a tasa de interés	7.00%		10.00%	

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

26.

Riesgo de liquidez

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

2013	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	189,021,445	-	-	-	-	189,021,445
Inversiones negociables y a vencimiento	10,138,039	34,000,000	48,940,080	400,000	-	93,478,119
Cartera de crédito	-	94,668	40,134,919	513,259,338	576,480,596	1,129,969,521
Rendimientos por cobrar	11,073,666	2,335,870	1,180,887	-	-	14,590,423
Inversiones en acciones	-	-	-	-	254,170	254,170
Cuentas a recibir	6,182,639	-	-	-	-	6,182,639
Total de activos	<u>216,415,789</u>	<u>36,430,538</u>	<u>90,255,886</u>	<u>513,659,338</u>	<u>576,734,766</u>	<u>1,433,496,317</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	565,906,748	-	-	-	-	565,906,748
Depósitos a plazos	-	-	-	44,700	-	44,700
Valores en circulación	9,180,002	52,847,549	594,176,612	81,199,144	-	737,403,307
Otros pasivos	40,739,850	-	-	-	-	40,739,850
Total pasivos	<u>615,826,600</u>	<u>52,847,549</u>	<u>594,176,612</u>	<u>81,243,844</u>	<u>-</u>	<u>1,344,094,605</u>
Posición neta	<u>(399,410,811)</u>	<u>(16,417,011)</u>	<u>(503,920,726)</u>	<u>432,415,494</u>	<u>576,734,766</u>	<u>89,401,712</u>

Asociación Peruvia de Ahorros y Préstamos
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2012.	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	177,390,41	-	-	-	-	177,390,465
Inversiones negociables y a vencimiento	1,438,11	26,301,898	81,200,000	-	-	108,940,080
Cartera de crédito	367,406,41	723,192	34,493,671	200,350,765	311,905,313	914,879,419
Rendimientos por cobrar	10,190,81	1,233,309	2,499,241	-	-	13,923,438
Inversiones en acciones	-	-	-	-	254,170	254,170
Cuentas a recibir	7,078,91	-	-	-	-	7,078,997
Total de activos	563,505,010	28,258,399	118,192,912	200,350,765	312,159,483	1,222,466,569
Pasivos						
Obligaciones con el público	456,573,780	-	-	-	-	456,573,780
Valores en circulación	18,438,150	81,849,500	506,859,792	60,346,200	-	667,493,642
Depósitos a plazos	-	-	44,700	-	-	44,700
Valores en circulación	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	22,035,000	-	-	-	-	22,035,009
Total pasivos	497,046,930	81,849,500	506,904,492	60,346,200	-	1,146,147,131
Posición neta	66,458,071	(53,591,101)	(388,711,580)	140,004,565	312,159,483	76,319,438

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

26.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consiste en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	En moneda nacional	En moneda nacional
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	347%	347%
A 30 días ajustada	265%	286%
A 60 días ajustada	262%	366%
A 90 días ajustada	267%	356%
Posición		
A 15 días ajustada	77,897,704	70,100,926
A 30 días ajustada	80,402,310	77,642,095
A 60 días ajustada	110,976,001	141,729,820
A 90 días ajustada	135,175,877	160,599,139
Global (meses)	(11)	(12)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 días 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 2013 y 2012 la Entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada de 15 días por 347% y 347%, de 30 días por 265% y 286%, de 60 días por 262% y 366%, de 90 días por 267% y 356%, 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 de la República Dominicana, para la generación de intereses y se colocan en nuevos préstamos.

27. 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 2013 y 2012, es como siguen:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	189,021,445	189,021,445	177,390,465	177,390,465
Inversiones negociables y a vencimiento	93,478,119	-	108,940,080	-
Cartera de créditos, neto	<u>1,111,541,373</u>	<u>-</u>	<u>897,250,994</u>	<u>-</u>
	<u>1,394,040,937</u>	<u>189,021,445</u>	<u>1,183,581,539</u>	<u>177,390,465</u>
Pasivos:				
Depósitos	565,951,449	565,951,449	456,618,480	456,618,480
Valores en circulación	<u>737,403,307</u>	<u>-</u>	<u>667,493,642</u>	<u>-</u>
	<u>1,303,354,756</u>	<u>565,951,449</u>	<u>1,124,112,122</u>	<u>456,618,480</u>

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

27.

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.

28. Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

Activos

a) 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>
2013	76,869,723	-	76,869,723	-
2012	71,978,294	-	71,978,294	38,595,848

La Entidad mantiene montos por concepto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquéllas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Pasivos

b) Las apertura de depósitos de ahorros y certificados financieros vinculados, incluyen:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Balances:		
Cuentas de ahorros	4,643,459	3,812,853
Certificados financieros, netos	<u>25,504,000</u>	<u>22,954,000</u>
	<u>30,147,459</u>	<u>26,766,853</u>

29. Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. 87-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las Entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo del 2003.

La Entidad acogiendo a la ley No. 87-01, tiene inscritos a sus empleados en la Administradora de Fondos de Pensiones Popular.

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>
2013	<u>898,835</u>	<u>2,223,598</u>	<u>3,122,433</u>
2012	<u>784,741</u>	<u>1,640,572</u>	<u>2,425,313</u>

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

30. 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>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Constitución provisión para B.R.R.C	2,754,394	8,570,238
Cancelación de préstamos con bienes adjudicados	4,110,383	6,246,439
Castigo de cartera de crédito	5,194,102	1,053,227
Transferencia de provisión de B.B.R.C a provisión cartera de crédito	-	8,150,772

31. Otras revelaciones

Durante el período 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. 1-2013

Esta circular modifica el manual de contabilidad para las Entidades de intermediación financiera para la introducción de las cuentas para el registro de operaciones de REPOS, con el Banco Central que incluye en el grupo 230.00 de Financiamientos obtenidos el Subgrupo 232.00 Obligaciones con pactos de recompra de títulos.

En este subgrupo se registran las obligaciones que tiene la institución con el Banco Central por operaciones de REPOS a un día y las realizadas a través de ventanilla directa.

Circular No. 3-2013

Esta circular aprueba y pone en Vigencia el “Instructivo para la Elaboración y Presentación de los Planes Estratégicos. El mismo establecerá los criterios básicos que deberán seguir las entidades de intermediación financieras, para la elaboración y presentación de los planes estratégicos de la Entidad.

El Plan deberá presentarse sobre la base de la información financiera auditada a partir del cierre del año 2012, el cual deberá contemplar como mínimo las proyecciones financieras para los próximos tres (3) años.

Las Entidades de Intermediación Financiera deberán remitir a la Superintendencia de Bancos, su Plan Estratégico con sus Proyecciones Financieras (en formato impreso y CD) cada tres (3) años, conjuntamente con los estados auditados al cierre del período anterior, los días 15 de marzo.

Las disposiciones establecidas en la presente circular, son de aplicación a los Bancos Múltiples y los demás tipos de entidades de intermediación financiera, cuyos activos sean superiores a RD\$500.0 millones (quinientos millones de pesos).

Las Entidades de Intermediación Financiera que infrinjan las disposiciones contenidas en la presente Circular, serán pasibles de la aplicación de las sanciones establecidas en el Literal a), del Artículo 67 de la Ley No.183-02, Monetaria y Financiera y el Reglamento de Sanciones, aprobado mediante la Quinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 18 de diciembre del 2003.

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

31.

Circular No. 4-2013

Aprueba y pone 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 2013, que modifican el Reglamento de Evaluación de Activos (REA)”.

Deroga la medida dispuesta en el Numeral 2 de la Circular SB: No. 008/12 emitida por la Superintendencia de Bancos de fecha 5 de diciembre del 2012.

Las entidades de intermediación financiera que infrinjan las disposiciones contenidas en la presente Circular serán pasibles de la aplicación de las sanciones establecidas en el Literal a) del Artículo 67 de la Ley Monetaria y Financiera y su Reglamento de aplicación.

Circular No. 5-2013

Dispone la adecuación del Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito, aprobado por esta Superintendencia de Bancos mediante Circular SB: 005/11, de fecha 27 de diciembre del 2011 y sus modificaciones, a fin de incorporar los cambios requeridos conforme a las disposiciones establecidas en el Reglamento de Tarjetas de Crédito, aprobado mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 7 de febrero del 2013. Asimismo modifica los Capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

32. 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:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento

7

1

BANI
Oficina Principal





Calle Duarte, esq. Sanchez No.11, Edificio profesional, Bani, Prov. Peravia
Tel: 809-522-3335 • Fax: 809-522-3008
www.asociacionperavia.com.do

2

AZUA



Lic. Vinicio
Lugo Cabral
Gerente

*Calle Duarte Esq. Amador Aybar,
Tel: 809-521-8311 • Tel: 809-521-3663 • Fax: 809-521-2768*

3

NIZAO



Marina
González Luciano
Gerente

*Calle Sanchez No. 56
Tel: 809-521-8311 • Fax: 809-521-8463*

SANTO
DOMINGO

4

A woman with dark hair, wearing a dark grey blazer over a white collared shirt and a pearl necklace, standing in an office setting.

Albertina
Tejeda Ortíz
Gerente

Av. Bolívar No.255 Edif. Torre el Oráculo Apart.101 Gazcue.
Tel: 809-689-6060 • Tel: 809-689-6262 • Fax: 809-685-9640

PADRE
LAS CASAS

5

A woman with dark hair, wearing a dark grey blazer over a white turtleneck, sitting at a desk in an office. She is smiling and looking towards the camera. A computer monitor, keyboard, and a bowl of colorful candies are visible on the desk.

Carmen Nuris
Segura de Castillo
Gerente

Calle Duarte No.25
Tel: 809-521-0270 • Tel: 809-521-0356 • Fax: 809-521-0221

6

MATANZAS



Adris A.
Heredia Melo
Gerente

Calle la Noria No.1

Tel: 809-522-0839 • Tel: 809-522-0888 • Fax: 809-522-0905

7

YAGUATE



Lic. Enmanuel H.
Mejía Nuñez
Gerente

Calle Sanchez No. 6 Esq. Mella frente al parque

Tel: 809-243-6700 • Tel: 809-243-6701 • Fax: 809-243-6107



Julia del Carmen
Martínez Ortíz
Gerente

VILLA
FUNDACIÓN

8

Calle Central # 39, Villa Fundación.
Tel: 809-522-9513 • 809-522-9546



Licda. Ramona M.
Melo Matos
Gerente

LAS CHARCAS

9

Calle 27 de febrero No.13, frente a la cancha de baskeball
Tel: 809-521-9090 • Tel: 809-521-9384

