



40 Aniversario



40 Aniversario

Asociación
Mocana
de Ahorros y Préstamos

Memoria anual 2008
Contribuyendo con el Desarrollo de la
Provincia, la Región y el País



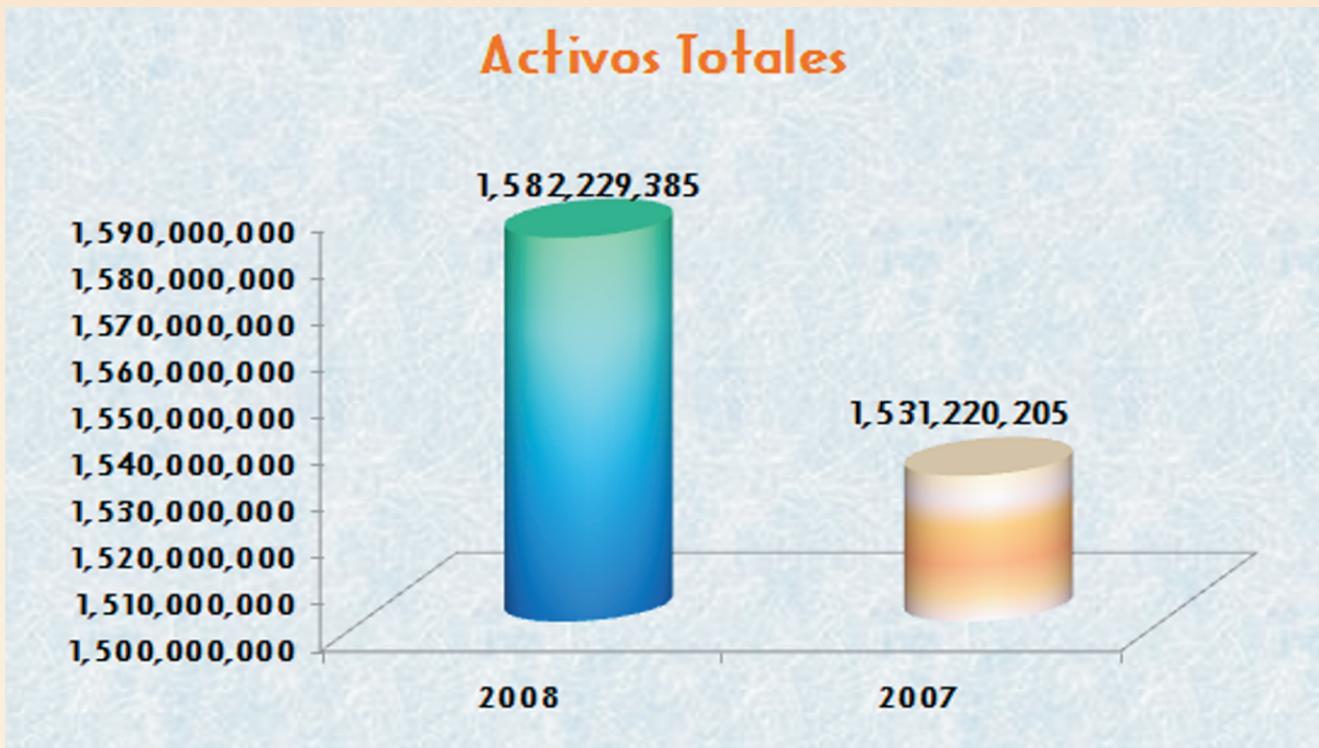
Índice General

- I Indicadores Financieros**
- II Postulados Filosóficos**
- III Estructura Estratégica**
- IV Estructura Operativa**
- IV Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas en el Año 2008 y Gobierno Cooperativo**
- V Contexto Nacional e Internacional**
- VI Contribución Social**
- VII Estrategias para el año 2009 y Nicho de Mercado**
- VIII Mensaje del Presidente del Consejo de Directores**
- XI Mensaje del Gerente General**
- X Mensaje del Comisario**
- XI Estados Financieros**
- XII Resultados Financieros 2007**
- XIII Resultados Cartera de Crédito 2007**
- XIV En el 2008, Sucrusal de Garper Hernández extrema nuevo local**
- XV La Asociación Mocana cumple 40 Años**

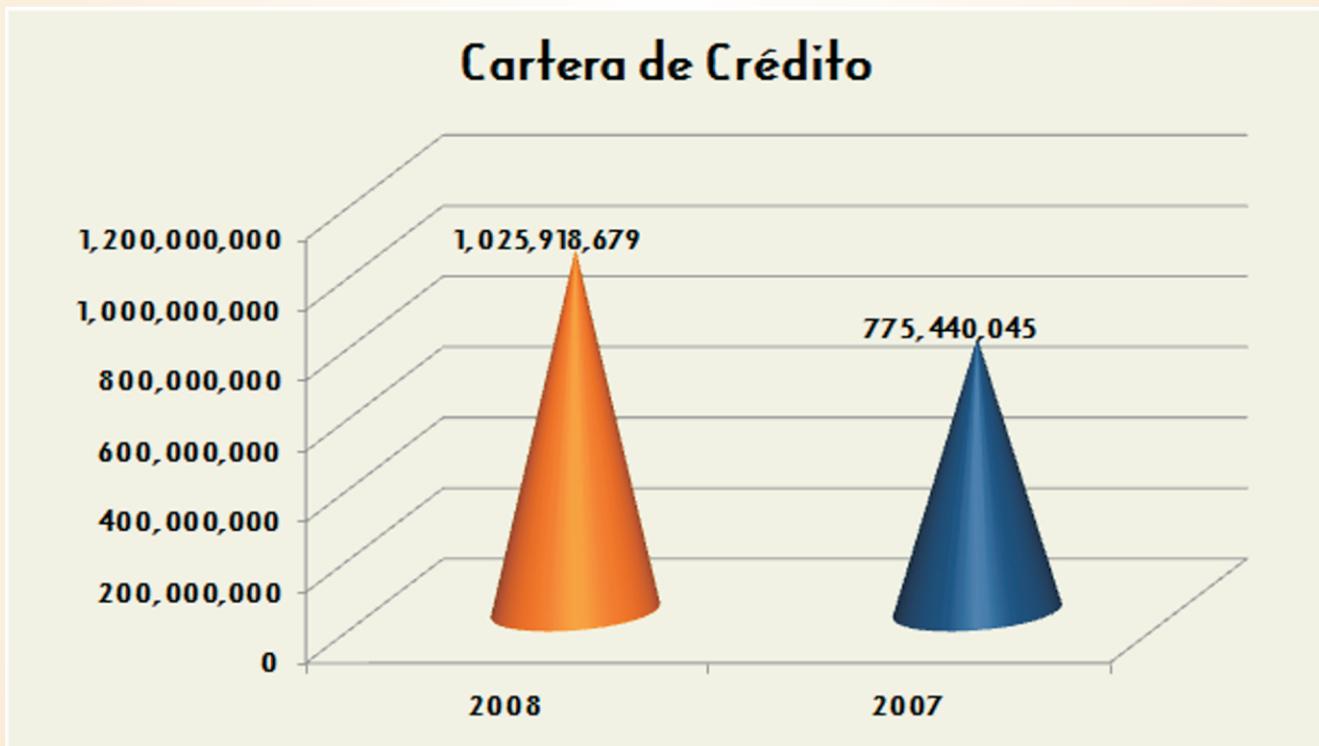
Con esta memoria presentamos el resultado de la encomiable labor del Consejo de Directores de esta Asociación, en el período 2008

Indicadores Financieros

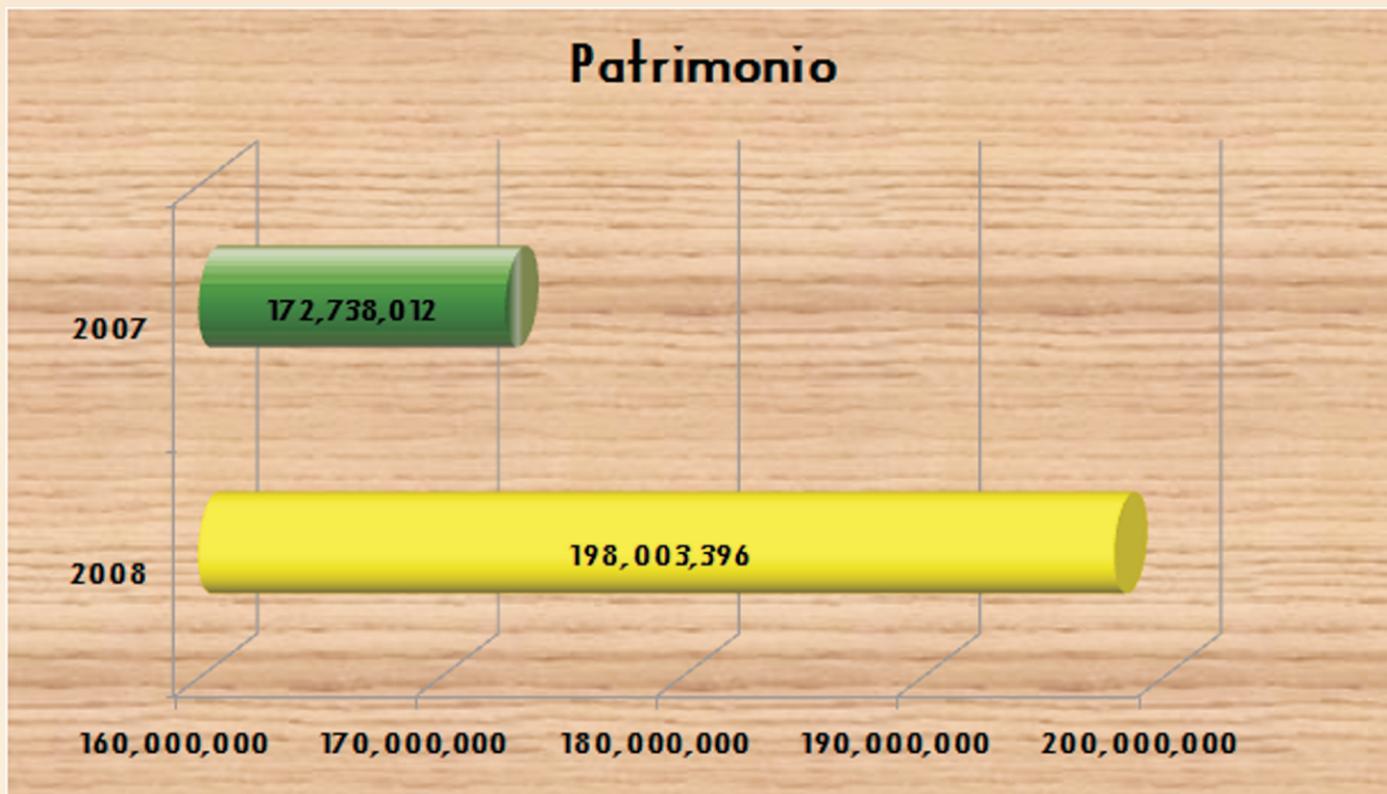
	Año 2008	Año 2007
Activos totales	1,582,229,385	1,531,220,205
Cartera de Crédito	1,025,918,679	775,440,045
Pasivos	1,384,225,989	1,358,592,193
Patrimonio	198,003,396	172,738,012
Beneficio Neto	20,876,524	16,628,424
Captaciones	1,289,371,522	1,232,132,159
Indice de Solvencia	14.24%	16.74%



Durante el año 2008, los activos totales crecieron en un 3.3%



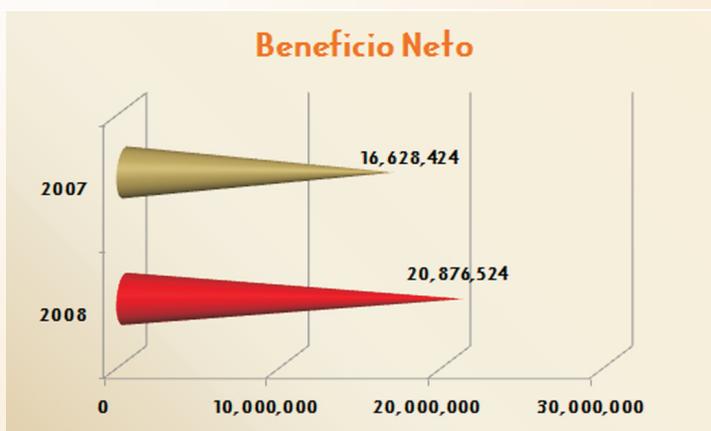
Durante el año 2008, la cartera de crédito con respecto al año 2007, obtuvo un incremento de un 32%



En el año 2008, el patrimonio se incrementó en un 15%



Las captaciones de créditos aumentaron un 5% con relación al año 2007



Durante el período comprendido entre el 1ero. de enero del 2008 y 31 de diciembre del mismo año, los beneficios netos ascendieron en un 26%

Postulados Filosóficos

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

Misión

Captar recursos a través de un servicio personalizado y con calidad, otorgando facilidades en el área financiera para beneficio de los asociados, para así contribuir al desarrollo regional, en particular, y de la República Dominicana, en general.

Visión

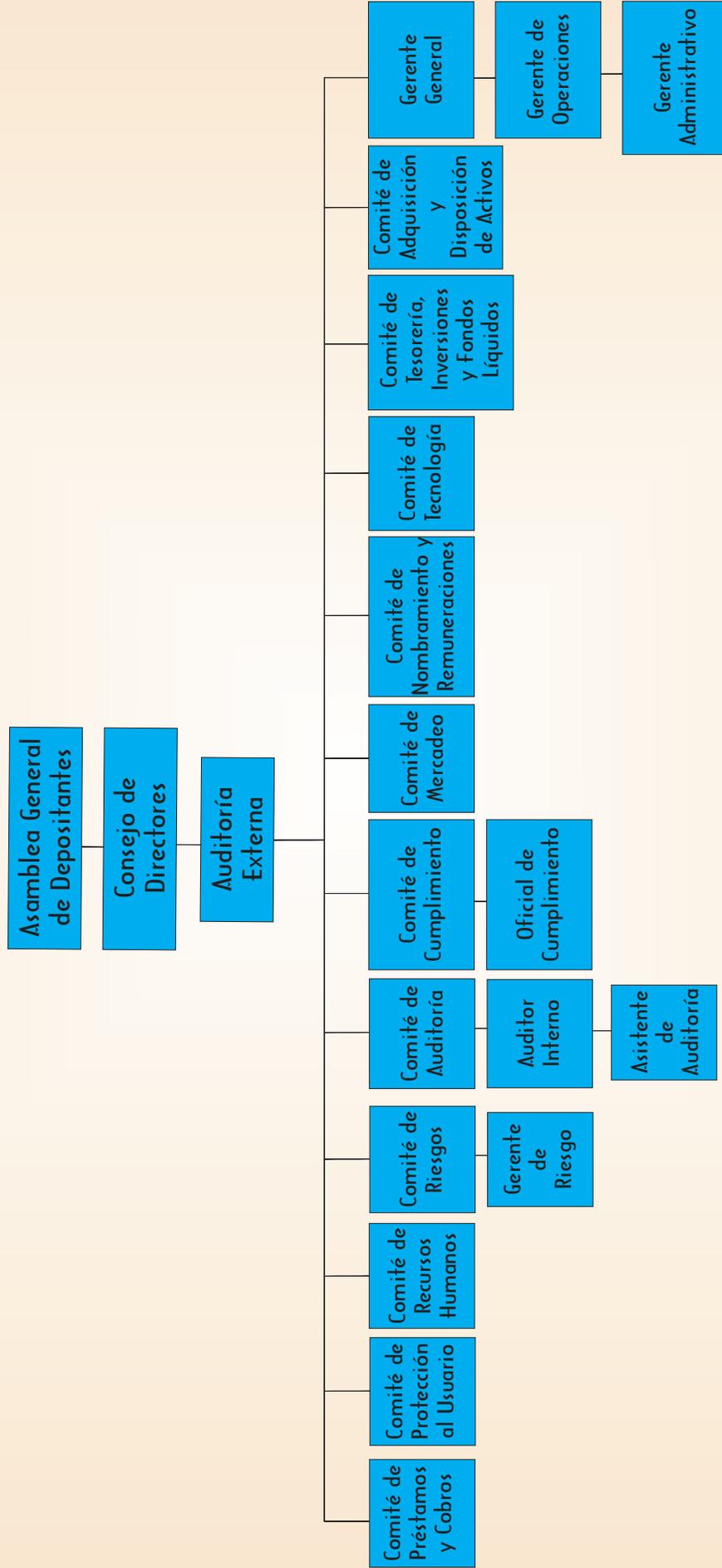
Ser la mejor opción de productos y servicios en el sector financiero nacional, persiguiendo un crecimiento sólido, sostenido y rentable, garantizando seguridad y confianza a nuestros socios ahorrantes e inversionistas, a través de un servicio personalizado de alta calidad.

Valores

- **Honestidad**
- **Prudencia**
- **Credibilidad**
- **Orientación al Logro**
- **Espíritu de Servicio**

Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos

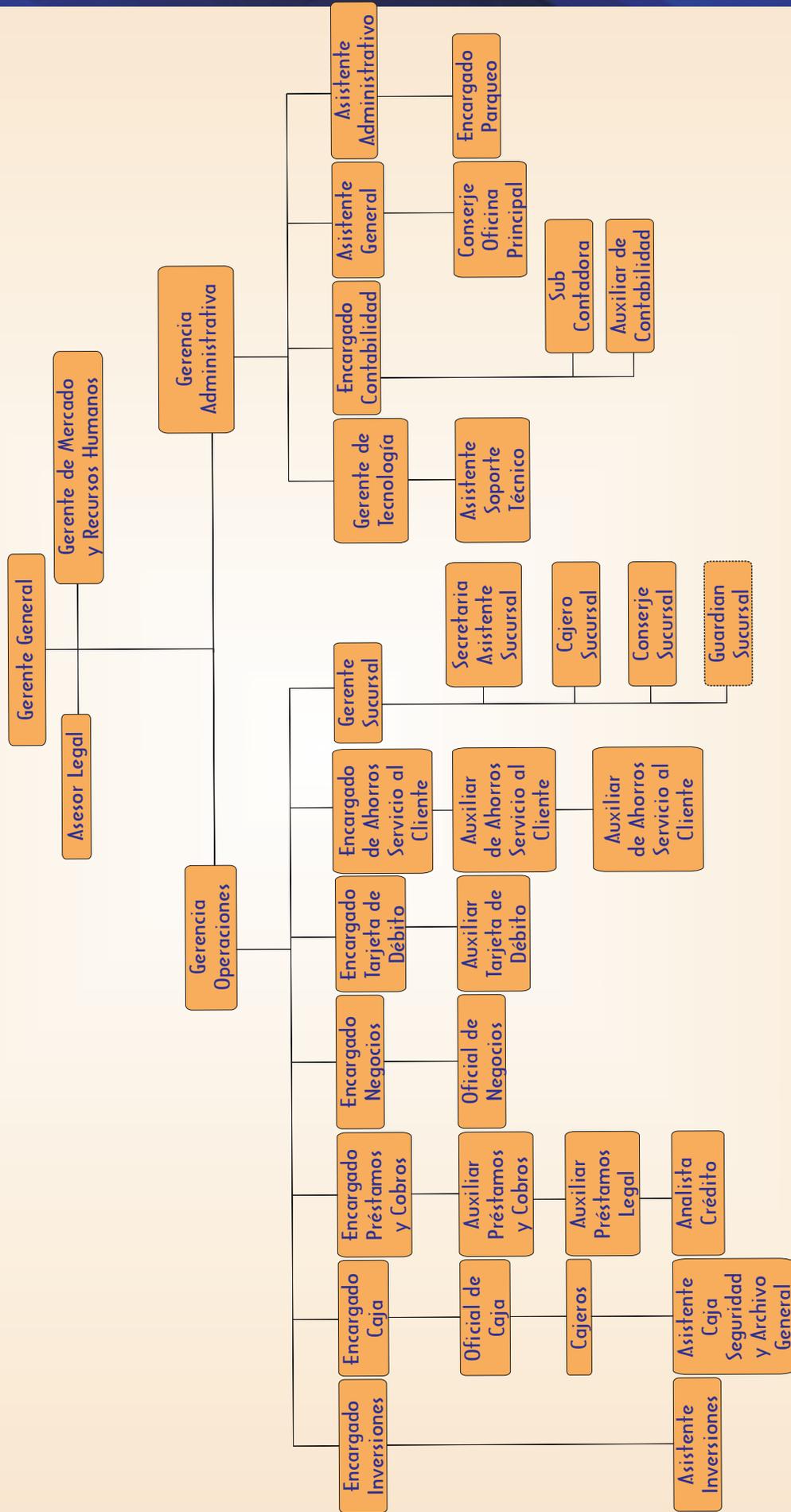
Estructura Estratégica





Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos

Estructura Operativa



Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas en el Año 2008

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda celebró su Asamblea General Ordinaria Anual el viernes 4 de abril del 2008.

En dicha asamblea fueron conocidos los puntos siguientes: Informe del Consejo de Directores sobre el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2007; Informe del Comisario de cuentas; Discusión de los Informes del Consejo de Directores y del Comisario y aprobación, enmienda o rechazo de las cuentas cerradas al 31 de diciembre de 2007; Descargo relativo a los actos del Consejo de Directores y del Gerente. General; Conocer el Informe sobre Gobierno Corporativo del año 2007; Designación del Comisario de Cuentas y su Suplente por un período de un año.



Posteriormente, el mismo día 4/4/2008 se celebró la Asamblea General Extraordinaria en la que se conoció la reestructuración del Consejo de Directores y las modificaciones de los Estatutos Sociales, según lo dispuesto por el Reglamento de Gobierno Corporativo.

Gobierno Corporativo

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

En la estructura se pueden distinguir varios niveles de jerarquía, tales como Asamblea General de Depositantes, Consejo de Directores, Presidencia y la Gerencia General. En las funciones de negocios y de supervisión se encuentran los gerentes y encargados de Departamentos, tales como Préstamos, Captaciones, Tarjeta de Débito, Caja, Negocios y Ahorros. Como unidades de apoyo a negocios y asesoría a la Gerencia General, figuran la Gerencia de Riesgos, la Gerencia de Auditoría Interna, el Departamento de Contabilidad, el Asesor Legal, la Gerencia Administrativa, la Gerencia de Mercadeo y los departamentos de Recursos Humanos y Tecnología. En la base de la organización están las posiciones ocupadas por asistentes y auxiliares, entre otros puestos.

La estructura más arriba descrita es apoyada en sus ejecutorias por diversos comités, debidamente aprobados por el Consejo de Directores, entre los que podemos citar: préstamos, Auditoría Interna, Riesgos, Protección al Usuario, Recursos Humanos, Nombramientos y Remuneraciones, Tesorería, Inversiones y Fondos Líquidos, Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Tecnología, Mercadeo y el Comité de Adquisición y Disposición de Activos. Estos comités permiten una gestión más participativas, pues las decisiones se toman de manera colegiada.

GOBIERNO

CORPORATIVO

RESULTADOS PRELIMINARES DE LA ECONOMÍA DOMINICANA ENERO-DICIEMBRE 2008

I. PRODUCTO INTERNO BRUTO

Después de la economía dominicana registrar un crecimiento económico sostenido, con tasa de crecimiento promedio de 9.5% en el período 2005-2007, y considerando que en el contexto de América Latina, República Dominicana fue uno de los países de mayor crecimiento económico, al cierre de 2008 la economía dominicana, medida a través del Producto Interno Bruto (PIB) año de referencia 1991, experimentó un crecimiento de 5.3%, reflejando el proceso de desaceleración del crecimiento económico ocurrido a partir del segundo semestre del año.

Estos resultados podrían considerarse satisfactorios, si se toma en consideración el desfavorable entorno internacional prevaleciente durante el 2008, caracterizado por la ocurrencia de una serie de fenómenos económicos impredecibles, dentro de los que cabe destacar: una crisis financiera internacional sin precedentes; los precios internacionales del petróleo y bienes primarios llegaron a sus picos históricos más elevados, para luego descender bruscamente; las grandes potencias se declararon en recesión, entre otros.

Las autoridades monetarias a principios de año adoptaron un conjunto de medidas previsoras, con la finalidad de preservar la estabilidad macroeconómica, ante este impredecible entorno internacional. Los elevados precios internacionales del petróleo y materias primas, unido al dinamismo que venía exhibiendo la demanda interna hasta mediados de año provocaron un notable aumento del déficit de la balanza de pagos. Los efectos rezagados de estas medidas comenzaron a sentirse a partir del segundo semestre del año conllevando una desaceleración en los préstamos bancarios al sector privado que al cierre 2008 crecieron en 8.4%, muy inferior al 31.4% registrado a finales de 2007. Esto incidió en una desaceleración del ritmo de crecimiento de la demanda interna, lo que unido a la significativa reducción de los precios internacionales del petróleo en el último trimestre aminoró la presión del sector externo.

Este comportamiento estuvo sustentado en el desempeño de las actividades económicas descritas a continuación: comunicaciones (19.9%), servicios de intermediación financiera y seguros (13.7%), energía y agua (10.3%), comercio (5.0%), otras actividades de servicios (4.8%), transporte (4.2%), hoteles, bares y restaurantes (3.4%), alquiler de viviendas (3.3%), manufactura local (3.2%), enseñanza (2.6%), salud (1.3%), administración pública y defensa (0.7%). Estas actividades representan el 75.6% del PIB. Las actividades que exhibieron un comportamiento negativo fueron explotación de minas y canteras (-30.3%), agropecuaria (-3.4%), zonas francas (-1.1%) y construcción (-0.4%). Estos resultados reflejan que la crisis financiera internacional comienza a surtir efectos en los sectores orientados al comercio exterior, vale decir, Minería, y zonas francas.

A precios corrientes, el crecimiento del PIB fue 15.5%, acorde con el desempeño en términos reales y el nivel de la inflación promedio de 12 meses (10.64%) al cierre de 2008. Por otro lado, cabe destacar que durante el pasado año la tasa de cambio se depreció tan sólo en 3.46%, situándose en la segunda de menor depreciación a nivel latinoamericano, sólo superado por Guatemala. El comportamiento de estas dos variables se tradujo en un incremento del PIB per cápita en dólares de 8.9%, indicador utilizado para la comparabilidad internacional del progreso del bienestar global de la población de un país.

Según informaciones preliminares, en el contexto de la región centroamericana, República Dominicana, ocupa la segunda posición en registrar el mayor crecimiento económico, solo superado por Panamá (9.2%). En el contexto de América Latina ocupó la décima posición dentro de los países que registraron mayores crecimientos, según cifras preliminares de CEPAL, resultando superior que el crecimiento promedio de América Latina que fue de 4.6 por ciento.

AGROPECUARIO

En el 2008 el valor agregado de actividad revirtió el desempeño positivo del año precedente, exhibiendo una caída de -3.4%, debido a la contracción de las actividades Cultivos Tradicionales de Exportación (-5.0%) y Otros Cultivos Agrícolas (-14.0%). Este comportamiento fue consecuencia de los daños ocasionados por seis tormentas tropicales que azotaron el país desde finales del 2007 y a lo largo del 2008 afectando severamente importantes cultivos e infraestructura de riego en las principales zonas agrícolas. Por el contrario, el valor agregado de las actividades Arroz, y Ganadería, Silvicultura y Pesca experimentaron incrementos de 3.9% y 1.5%, respectivamente, favorecido, en gran medida, por el apoyo del Gobierno a través de los diversos programas de asistencia técnica y crediticia.

En este sentido, cabe destacar el Programa Nacional de Pignoraciones, Programa de Apoyo a los Ganaderos y el Programa de Salvamento a la Producción Avícola Nacional, así como la asistencia técnica de la Secretaría de Estado de Agricultura (SEA), mediante la incorporación de nuevas áreas a la preparación de tierras y la distribución gratuita de material de siembra a los pequeños y medianos productores para la siembra de productos de ciclo corto, con el objetivo de garantizar la seguridad alimentaria de la población. Igualmente el Banco Agrícola de la República Dominicana desembolsó préstamos por un monto de RD\$8,205.9 millones, para un aumento de 35.3%, respecto a lo ejecutado en el 2007.

MANUFACTURALOCAL

El valor agregado de la manufactura local registró un aumento de 3.2 %, sustentado básicamente en la expansión de las actividades elaboración de productos de molinería (3.4%), elaboración de bebidas y tabaco (4.3%), y refinación de petróleo (9.1%).

Elaboración de Productos de Molinería

El crecimiento de 3.4% exhibido por esta actividad se explica por el comportamiento de la producción del arroz en cáscara (3.9%), insumo principal de la actividad. Por el contrario la producción de harina de trigo se redujo en -2.0%, lo que se atribuye a la contracción de la demanda.

Elaboración de Azúcar

El desempeño positivo de esta actividad (0.7%), obedece a la expansión de la producción de azúcar crudo (2.0%) y la melaza (1.1%). El azúcar refinado disminuyó en -1.3%, revirtiendo el comportamiento positivo de 2.9% alcanzado a enero-septiembre.

Elaboración de Bebidas y Productos de Tabaco

El valor agregado de esta actividad se incrementó en 4.3%, lo que evidencia una importante recuperación al revertir la caída de -6.5% registrada en el año anterior, como resultado de la expansión de los volúmenes de producción de ron (3.4%), cerveza clara y oscura (4.7%), cigarrillos (14.7%) y cigarrillos (3.2%). En el caso del ron y los cigarrillos influyó la expansión de las ventas locales en 1.2% y 11.9%, respectivamente.

Fabricación de Productos de la Refinación de Petróleo

El crecimiento de 9.1% experimentado por el valor agregado de esta actividad, representa una notable recuperación, en comparación a la contracción de -16.5% exhibida en el 2007. Este resultado estuvo sustentado en el comportamiento positivo exhibido por la producción de los principales derivados del petróleo, como la gasolina (19.7%), kerosene (2.8%), avtur (14.5%), gasoil (3.3%) y fuel oil (3.3%).

Otras Industrias Manufactureras

El valor agregado de esta actividad aumentó en 3.1%, sustentado en la evolución de producción de sus principales componentes, como productos lácteos (9.4%), productos alimenticios diversos (8.9%), café elaborado (4.0%), pinturas (20.6%), caucho y plástico (7.1%), y cemento (3.2%).

Zonas Francas

La contracción de -1.1% registrada por el valor agregado de las industrias de Zonas Francas responde a la caída de la actividad fabricación de productos textiles (-4.0%), cuyo volumen exportado a los Estados Unidos, destino principal de dichas exportaciones, se redujo. No obstante, este resultado representa una mejoría relativa si se compara con la caída de -23.9% registrada en el 2007. El resto de las

actividades de zonas francas tuvieron un desempeño positivo con una tasa de crecimiento del valor agregado de 1.2 por ciento.

Construcción

Esta actividad registró una contracción de -0.4%, revirtiendo el crecimiento del año anterior (3.2%), debido principalmente al aumento en los costos de producción, observado por un lado en los precios de los principales materiales de construcción, cemento (16.6 %), varilla (48.2%) y pintura (8.4 %) y por otro lado en el financiamiento a esta actividad a raíz de las alzas en las tasas de interés del sistema financiero.

Producto de este aumento de precios, las ventas locales del cemento y la varilla mostraron una disminución de 5.1% y 10.9%, respectivamente. Sin embargo, cabe resaltar mayores inversiones del gobierno, que al mes de noviembre habían alcanzado un monto de RD\$ 27,969.2 millones, para un incremento de 38.4%. Asimismo, los préstamos a la construcción privada, a través de las instituciones financieras, ascendieron a RD\$45,952.1 millones, representando un aumento de un 16.8% en relación a igual período del año anterior.

Comercio

Esta actividad registró un crecimiento de 5.0%, sustentado principalmente en las importaciones comercializables, las cuales se incrementaron en 15.4%, equivalente a US\$8,293.3 millones en términos absolutos.

Las ventas, en términos corrientes, de los principales establecimientos comerciales de supermercados y tejidos experimentaron aumentos de 15.5% y 18.9%, respectivamente.

Mientras que el ITBIS recaudado por el servicio comercial ascendió a la suma de RD\$ 8,017.8 millones, lo que reflejó un crecimiento de 4.4%. Adicionalmente, el financiamiento de la banca múltiple al comercio se expandió en 3.3%, mientras que los préstamos al consumo se incrementaron en 2.2 por ciento.

Hoteles, Bares y Restaurantes

La expansión de 3.4% mostrada por esta actividad, estuvo impulsada principalmente por el crecimiento de 2.8% en los ingresos por turismo. Las habitaciones

disponibles experimentaron un incremento de 1.9% para un total de 1,218 habitaciones adicionales durante el año 2008. Mientras que la tasa promedio de ocupación hotelera fue de 70.4%, representando una reducción de 1.8 puntos porcentuales con relación al año anterior.

Comunicaciones

La expansión de 19.9% registrada en esta actividad estuvo impulsada por el comportamiento de las líneas móviles instaladas netas, las cuales aumentaron en 31.7%, equivalente a 1,705,047 líneas adicionales. De acuerdo a las estadísticas disponibles, durante el 2008 el stock de líneas instaladas netas ascendió a 8.0 millones, equivalentes a un incremento de 27.5%. De ese total, 7.1 millones, un 88.5%, corresponde a la telefonía inalámbrica. Otros indicadores que sustentan el comportamiento del sector son las recaudaciones del ITBIS pagado por el servicio y el impuesto selectivo a las telecomunicaciones, los cuales aumentaron un 5.7% y 6.0%, respectivamente.

Intermediación, Seguros y Actividades Conexas

Esta actividad mostró un crecimiento de 13.7%, sustentado básicamente en el desempeño positivo de la banca múltiple. La producción real de los intermediarios financieros en su conjunto mostraron un incremento de 11.0%, destacándose la banca comercial privada con un aumento de 11.5%; mientras que la producción medida indirectamente, que corresponde al saldo de los intereses cobrados menos los intereses pagados, en términos corrientes, aumentó en un 19.2%, producto del crecimiento observado en la banca privada (24.8%) y pública (13.4%), así como en las financieras (12.4%). La cartera total de préstamos de la banca múltiple aumentó en 15.4%, con un incremento de 8.4% por parte del sector privado y de 86.0% del sector público.

En lo concerniente a las compañías de seguros, las primas netas cobradas se incrementaron en 11.3%. Los distintos ramos de seguros exhibieron un comportamiento positivo: Vida (20.0%), Naves Marítimas y Aéreas (26.8%), Vehículos de Motor (14.9%), Fianzas (28.1%), Otros Seguros (12.4%) y Transporte de Carga (22.4%).

PIB POR EL ENFOQUE DEL GASTO

El crecimiento experimentado por la economía dominicana en el 2008 (5.3%), en términos reales, analizado desde la óptica del gasto, fue explicado principalmente por la demanda interna. El consumo final, variable que representa el 91.3%, se expandió en 7.1%, mostrando una ligera desaceleración respecto al 2007 (8.9%). Asimismo la formación bruta de capital creció 9.2 % resultando inferior al crecimiento de 12.4% registrado en el 2007.

La reducción en el ritmo de crecimiento del consumo final es el resultado de las medidas adoptadas por las autoridades monetarias, las cuales comenzaron a surtir efectos a partir del segundo semestre del año, con el objetivo de controlar la inflación, mantener la estabilidad relativa del tipo de cambio y reducir los efectos adversos de los shocks externos.

De igual manera, en la formación bruta de capital, la disminución de su ritmo de crecimiento, es explicada en mayor medida por la contracción de la actividad constructora a partir del segundo semestre del pasado año.

Por otro lado, las exportaciones de bienes y servicios reflejaron una contracción del orden de -2.6%, influenciado por la caída en el valor en US\$ de las exportaciones de productos tradicionales (-44.5%), destacándose la disminución del ferrocarril.

Precios Internos

La inflación al cierre del 2008 fue de 4.52% el cual resultó inferior en 4.36 puntos porcentuales a la alcanzada por este indicador durante el año 2007, cuando se situó en 8.88 por ciento. El hecho de finalizar el año 2008 con una inflación de un solo dígito, constituye un notable logro, si consideramos las turbulencias internacionales ocurridas a lo largo del año, además de que permitió cumplir con holgura la meta del Programa Monetario establecida a principio del año.

El resultado negativo de -5.63% de la inflación acumulada del trimestre octubre-diciembre fue el factor determinante del resultado del IPC al cierre del 2008, ya que hasta el mes de septiembre este indicador arrojaba una inflación acumulada de 10.76% con respecto a diciembre de 2007. Es decir, que la variación negativa del IPC durante los meses de octubre, noviembre y diciembre del orden de -1.05%,

-3.28% y -1.40%, respectivamente, permitió terminar el año con un nivel de inflación de 4.52 por ciento.

Este resultado estuvo explicado básicamente por la significativa reducción verificada en los precios del petróleo en el mercado internacional a partir del pasado mes de julio, que se tradujo en importantes descensos en los precios internos de las gasolinas Premium y regular al cierre de 2008, los cuales disminuyeron en RD\$40.22 y RD\$41.65 respectivamente, con relación a los precios vigentes en diciembre de 2007. Vale destacar, que los precios actuales de las gasolinas se sitúan a los niveles vigentes a finales del 2005, lo cual es favorable ya que aumenta el poder adquisitivo de los usuarios.

Los grupos de mayor contribución en el comportamiento del IPC del período analizado fueron Transporte, al experimentar una disminución de -9.66%, compensando en parte los aumentos de precios del grupo Alimentos Bebidas y Tabaco, que creció 12.80 por ciento.

Este nivel de inflación resultó el más bajo de los últimos siete años para la República Dominicana y el menor enmarcado de toda la región latinoamericana durante el año 2008.

MERCADO DE TRABAJO

Los resultados de la Encuesta Nacional de Fuerza de Trabajo levantada en octubre de 2008 señalan que la tasa de desocupación ampliada, indicador que considera tanto a los desocupados que buscaron activamente trabajo en el periodo de referencia (desocupados abiertos) como a los que no buscaron, pero que aceptarían y están disponibles para trabajar (desocupados ocultos), se situó en 14.2% lo que indica un aumento de 0.2 puntos porcentuales, respecto al 14.0% alcanzado en abril de 2008.

Este resultado se sustenta básicamente en que a octubre 2008 la Población Económicamente Activa (PEA) aumentó en 25,964 personas, sin embargo solo se crearon en términos netos 14,589 nuevos empleos. Debido a la desaceleración del ritmo de crecimiento económico, las personas que se insertaron a la PEA no consiguieron trabajo, razón por la cual los desocupados aumentaron en 11,375 personas, aumentando la tasa de desocupación en 0.2 %. personas aumentando la tasa de desocupación en 0.2%.



PET, PEA Y TASA DE CRECIMIENTO 2008

La tasa de desocupación abierta, se mantuvo en 4.2%. Es pertinente señalar que esta es la tasa de desempleo más utilizada a nivel internacional, atendiendo a las recomendaciones de la Organización Internacional del Trabajo (OIT).

Por otra parte, la Tasa Global de Participación (TGP), que resulta de la relación de la población económicamente activa (PEA) y la población en edad de trabajar (PET), disminuyó 0.3 puntos porcentuales entre abril y octubre 2008, debido a que la PEA o fuerza laboral (ocupados + desocupados) creció a un ritmo menor que la PET o crecimiento poblacional.

Cabe destacar que el crecimiento 14,589 ocupados entre abril y octubre de 2008 no se reflejó en una disminución de dicha tasa debido a que la población de 10 años y más (PET) u oferta disponible creció a un ritmo mayor que el número de ocupados.

Por rama de actividad económica se observa que la actividad "Otros Servicios" experimentó un notable crecimiento el cual no impactó en el total de ocupado por las reducciones de mano de obra en la industria manufacturera y en menor medida en la agricultura.

Por último vale destacar, que con la inserción de 14,589 nuevos puestos de trabajos al mercado laboral, los empleos netos generados desde el 2004 a octubre 2008 ascienden a 485,131 empleos adicionales.

Contribución Social

Durante el año 2008, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda hizo aportes significativos en beneficio de la educación, la cultura, las artes, el deporte y de aquellas organizaciones altruistas, que trabajan en beneficio de los más necesitados, en las poblaciones en que tenemos incidencia.

Organizaciones como el Cuerpo de Bomberos Civiles de Moca, el Patronato del Santuario del Sagrado Corazón de Jesús, el Oratorio del Centro Juvenil Don Bosco, El Colegio María Auxiliadora, el Hogar Escuela La Milagrosa, el Asilo de Ancianos de Moca, la Defensa Civil, Fundación Niños que Ríen, la Escuela Vocacional de las Fuerzas Armadas y la Policía Nacional, el Patronato Cibao de Rehabilitación, Instituto contra el Cáncer, Caminata de la Amistad, Club Recreativo, Club Activo 20-30, entre otras, fueron parte de las entidades y eventos que por sus aportes en beneficio de la región, nos permitieron el honor de contribuir al desarrollo de sus actividades.

En el ámbito cultural, la Asociación patrocinó diversas publicaciones, tales como libros, brochures, revistas escolares, concierto populares, el Carnaval Mocano 2008, las Fiestas Patronales a Nuestra Señora del Rosario, de Moca, así como las fiestas patronales de Villa Tapia, Altamira, San Víctor, Gaspar Hernández, Cayetano Germosén y Licey al Medio. Como cada año, la institución brindó facilidades a decenas de estudiantes universitarios y del Politécnico el Ave María para que realizaran sus pasantías, como requisitos para sus investiduras.

En el ámbito deportivo, durante el año 2008, la Asociación fomentó la práctica de diversas disciplinas deportivas, tales como béisbol, baloncesto, softbol, voleibol, ajedrez, fútbol, en equipos diseminados por toda la región. Además, patrocinamos los Juegos Deportivos a Don Bosco, de Moca; Juegos Deportivos del Club Juventud Liberadora, de Villa Tapia; Torneo de Baloncesto Superior con Refuerzos de la Provincia Espaillat, así como a decenas de ligas deportivas de softbol y béisbol del Cibao.

En lo social, la Asociación contribuyó en el 2008 con aportes significativos a múltiples instituciones de la región del Cibao y de las demarcaciones en que tenemos operaciones, especialmente a entidades de apoyo a niños, jóvenes, la mujer y discapacitados, entre otros.

En el sector educativo, podemos destacar visitas a escuelas y colegios para fomentar en los estudiantes la cultura del ahorro como forma de que desde el nivel inicial, planifiquen la cobertura de necesidades futuras y se planteen metas alcanzables en el futuro.

Hacia el año 2009, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda asume su compromiso de contribuir con parte de sus utilidades para apoyar a aquellas organizaciones y actividades que tengan como norte trabajar por el enriquecimiento de la calidad de vida de todos los dominicanos (as).

Asociación Mocana Contribuye con Entidades Caritativas

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos entregó recientemente donativos en metálico a diversas instituciones que trabajan por los más necesitados de la Provincia Espaillat, la Región del Cibao y el país en general.

Las instituciones beneficiadas son el Asilo de Ancianos “Santísima Trinidad”, de Moca; el Cuerpo de Bomberos Civiles, de Moca; la oficina de Moca del Patronato Cibaño contra el Cáncer y la Fundación Niños que Ríen.

Además, el Hogar Escuela La Milagrosa, el Grupo Scout No. 8, el Oratorio María Auxiliadora y el Patronato Cibao de Rehabilitación, oficina de Moca

El presidente del Consejo de Directores, doctor Hugo Pérez Caputo, dijo que para la Asociación Mocana es un honor poder aportar para que las instituciones más arriba mencionadas puedan continuar con su labor social que abarca a niños, jóvenes y ancianos, no sólo de la provincia Espaillat, sino de todo el país.

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

Por su parte, representantes de las instituciones beneficiadas con el donativo agradecieron a la Asociación el aporte, el cual, consideran, es un elemento de esperanza que les compromete a continuar con su labor social, que beneficia a miles de dominicanos necesitados de protección y apoyo.

El doctor Pérez Caputo estuvo acompañado por los directores de la Asociación, Danilo Rancier Levy, J. R. Danilo Ramírez Fuertes, Julio Manuel Ramírez Medina, Emilio Lulo Gitte y el Gerente General, Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato.



Hugo Pérez Caputo y Manuel Ruiz entregan a Sor Isabel Ventura y a la Sra. Anny de Taveras el donativo correspondiente al Asilo de Ancianos Santísima Trinidad, de Moca



Hugo Pérez Caputo y Manuel Ruiz entregan a las hermanas Elizabeth Ruiz y Viviana Peña el donativo al Hogar Escuela La Milagrosa, para el almuerzo de Navidad y distribución de juguetes a niños de los barrios más carenciados de Moca. Detrás, los directores Danilo Rancier, Danilo Ramírez y Emilio Lulo Gitte



Hugo Pérez Caputo y Manuel Ruiz entregan al Coronel Rafael Antonio García, el donativo para el Cuerpo de Bomberos Civiles, de Moca. Detrás, los directores Danilo Rancier Levy y Emilio Lulo Gitte

Breve Reseña Histórica de la Biblioteca Dr. Francisco Manuel Comprés

La Biblioteca de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda inició su servicio al público en el año 1981, tras la inauguración del edificio que aloja actualmente la institución.

Este espacio de servicio cultural, ocupaba el segundo nivel de la Asociación, ubicada en la Calle Antonio de la Maza No. 20, esquina Calle Nuestra Señora del Rosario, de Moca.

En el año 1985, tras la muerte un año antes del **Dr. Francisco Manuel Comprés (Don Nino)**, Director-Gerente y fundador de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, la Junta de Directores aprueba mediante resolución designar con su nombre la biblioteca de la institución.

Hasta el año 1996, la Biblioteca **Dr. Francisco Manuel Comprés** estuvo alojada en el segundo nivel del edificio sede de la Asociación Mocana, brindando su servicio a todo el público.



Fue en mayo de 1996, cuando por resolución de su Junta de Directores, la Asociación Mocana dona la **Biblioteca “Dr. Francisco Manuel Comprés”** al Club Activo 20-30 Moca, Inc.

Luego, mediante un convenio interinstitucional, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos y el Club Activo 20-30 Moca Inc. establecen las responsabilidades de ambas partes para el sostenimiento de la biblioteca. La Asociación Mocana apadrina la biblioteca en cuanto al pago de la bibliotecaria, remozamiento del mobiliario y la estructura física y asigna en su presupuesto una partida anual para compra de libros, materiales y suscripciones. En tanto que el Club Activo 20-30 cede parte de su local para la biblioteca y se compromete a mantenerle el nombre del **Dr. Francisco Manuel Comprés**.

Con la inauguración del área virtual, donada por el Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones (INDOTEL), la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos se compromete a pagar, también, el ingeniero en informática que labora como monitor e instructor de dicha área.

La biblioteca “Dr. Francisco Manuel Comprés” es la instalación más completa en su género en la provincia Espaillat y ofrece servicio a estudiantes de liceos, escuelas, colegios y universidades de nuestra provincia y la provincia Hermanas Mirabal, que cursan estudios en las extensiones de Moca de UTESA, O&M y la Universidad Federico Henríquez y Carvajal.

La encargada de la biblioteca es la Srta. Awilda Guzmán Ulloa y el monitor del área virtual es el Ing. José Rafael Estrella Acosta.

Estrategias para el Año 2009

Elevar en un 5% los activos totales de la institución.

Incrementar en un 35% la cartera de préstamos, vía la organización y participación de la Asociación en ferias de financiamientos de artículos de consumo, así como la activación y fomento de la colocación de préstamos hipotecarios y comerciales, a través de nuestra oficina principal y las sucursales.

Aumentar en un 10% las captaciones de depósitos de ahorros, a través del desarrollo de una campaña promocional integral de motivación a clientes actuales y potenciales.

Asegurar un servicio de calidad superior a nuestros clientes, a través de una mayor capacitación del personal, programada por el Departamento de Recursos Humanos y consignada en el presupuesto de Ingresos, Costos y Gastos de 2009.

Reducir en un 2% los niveles de morosidad de nuestra cartera de préstamos.

Incrementar en un 20% el patrimonio neto de la institución.

Mantener adecuados niveles de solvencia y liquidez, acorde a la normativa vigente.

Nicho de Mercado Más Preponderantes

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

Mensaje del Presidente del Consejo de Directores de la Asociación Mocana de Ahorros y Prestamos para la Vivienda a la Asamblea General de Depositantes, Celebrada el viernes 3 de abril de 2009

Señores Asambleístas:

En nombre del Consejo de Directores, presentamos esta memoria del período fiscal 2008, de nuestra Asociación, la cual recoge el desenvolvimiento histórico, progresivo y sostenido de esta entidad mutualista, que inicio su vida institucional en el año 1969, hace ya 40 años .

En atención a las disposiciones del Artículo 8 de la Ley 5897, Orgánica de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos y del Artículo No. 27 de los Estatutos Sociales, en nuestra calidad de Presidente del Consejo de Directores, tenemos a bien rendir a esta Asamblea ,el Informe de las operaciones financieras llevadas a cabo entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2008 .

Durante el período citado, podemos exhibir resultados positivos tomando en consideración la competencia a la que se enfrenta la institución y algunas variables que encarecieron el costo de la intermediación financiera en el año 2008.

No obstante, gracias al esfuerzo resultante del trabajo permanente y en equipo del personal de la institución y el aporte de recursos de más de 30,000 socios ahorrantes, ha permitido que se haya podido brindar asistencia financiera a miles de asociados para la construcción, mejoramiento, ampliación o reparación de sus viviendas y/o locales comerciales y préstamos de consumo y personal.

Al cierre, el total de activos asciende a RD\$1,582,229,385 para el año 2008 ,un incremento de RD\$50,899,180.00, con relación al período del 2007.

Asimismo, las captaciones totales ascendieron a RD\$1,289,371,522 dividido de la siguiente forma: RD\$364,949,536 en libretas; RD\$222,360 en Certificados a Plazo y RD\$924,199,626, en Certificados Financieros.

La Cartera de Crédito total al cierre, presenta un balance de RD\$1,025,918,679.00 ,distribuida de la siguiente forma: préstamos comerciales RD\$410,748,025.00; préstamos de consumo RD\$276,228,830.00 y préstamos hipotecarios, RD\$338,941,824.00.

En cuanto al patrimonio, en el año 2008, aumentó de RD\$172,738,012.00 a RD\$198,003,396.00, para un crecimiento de un 15% siendo esto, producto de una excelente gestión administrativa y las ejecutorias del personal institucional.

Hemos hecho grandes aportes en los renglones socio-culturales, deportivos, religiosos y desarrollo de las comunidades donde tenemos incidencia. La institución mantendrá sus aportes para fortalecer la misión de brindar el servicio personalizado que requieren nuestros asociados y el público en general.

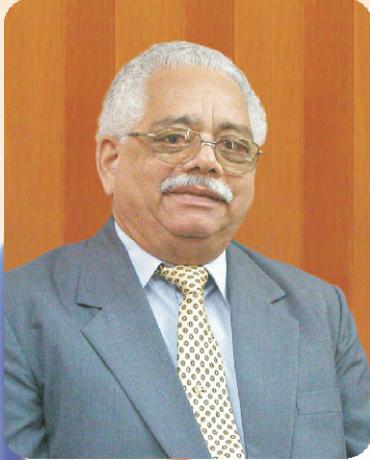
Finalmente, deseamos agradecer a nuestros asociados y clientes por la confianza depositada en nosotros y al capital humano, que nos permite mantener la posición competitiva y cumplir con nuestra misión de brindar el mejor servicio y satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros socios-ahorrantes.

Muchas Gracias

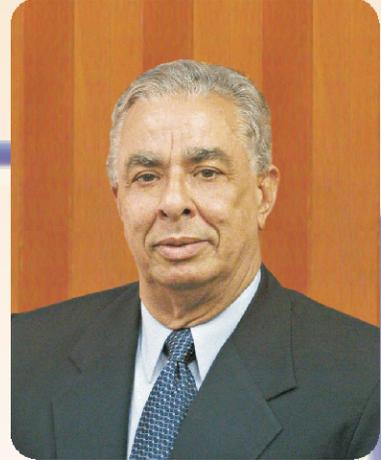
Dr. H. Hugo Pérez Caputo
Presidente



Consejo de Directores



Julio Manuel Ramírez
Miembro Consejo



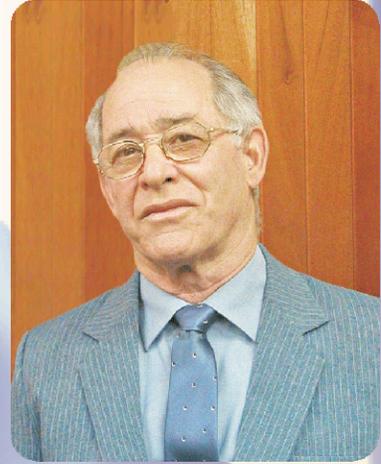
Andrés Paíno Henríquez
Miembro Consejo



Danilo Rancier
Primer Vicepresidente



Dr. H. Hugo Pérez C.
Presidente



Danilo Ramírez
Segundo Vicepresidente



Manuel de Jesús Ruiz Beato
Gerente General
Secretario



Emilio Lulo Gitte
Miembro Consejo

Mensaje del Gerente General



Al pasar balance a los resultados del año 2008, sentimos la satisfacción del deber cumplido y la realización de gran parte de las metas propuestas en nuestro Plan de Negocios.

Durante el año 2008, continuamos con la implementación de agresivas estrategias de negocios tendentes a incrementar la cartera de préstamos, especialmente los créditos de consumo. El resultado es que los préstamos en sentido general se incrementaron en un 32% con respecto a los resultados del año 2007. Un resultado importante por segundo año consecutivo, pues en el 2007, el incremento de la cartera de crédito fue de un 25% con respecto al año 2006. En tanto que las captaciones, aumentaron en un 5% con respecto a los resultados del año anterior.

Parte de este balance del año 2008, fue el producto de la participación de la institución en decenas de ferias de financiamientos de artículos diversos, especialmente motocicletas, electrodomésticos, inversores y computadores, entre otros. Además, el personal de la Oficina Principal y las sucursales intensificaron sus esfuerzos de colocación de préstamos en las demarcaciones en que tenemos incidencia y las áreas aledañas.

Otros logros destacables conseguidos durante el período comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre de 2008 es que nuestros activos crecieron en un 3.3% con respecto al 2007, en tanto que el patrimonio se incrementó en un 15% y las utilidades netas en un 26%. Mientras, el índice de solvencia se situó en 14.24%, un nivel saludable según la normativa vigente. Como parte de una activa estrategia de cobros, los niveles de morosidad de la cartera de préstamos disminuyeron en un 2% en el año 2008 y se tiene contemplado lograr mayores niveles de reducción.

Un acontecimiento relevante de la Asociación, en el año 2008, fue la inauguración de un nuevo local para nuestra sucursal del Municipio de Gaspar Hernández y la adquisición de una edificación y solar para parqueo anexo, donde se instalará la torre de la Oficina Principal de la institución.

A través de estos 40 años y fruto de la labor prudente y responsable de nuestro Consejo de Directores y de un capital humano fiel y diligente, podemos exhibir un crecimiento sostenido, que se traduce en una institución de RD\$1,582,229,385 (Mil Quinientos Ochenta y Dos Millones Doscientos Veintinueve Mil Trescientos Ochenta y Cinco Pesos con 00/100/) en activos netos y una cartera de crédito de RD\$1,025,918,679.00. (Mil Veinticinco Millones Novecientos Dieciocho Mil Seiscientos Setenta y Nueve Pesos con 00/100/).

En nuestro primer año como Gerente de la Asociación, hemos cumplido con la encomienda de nuestro Consejo de Directores de mantener su posición competitiva y expandir los productos y servicios acorde a las exigencias y necesidades del mercado.

Agradecemos el logro de estos resultados a nuestro capital humano, que con gran entereza y dedicación ha asumido junto a nosotros los retos y metas planteadas y a nuestros clientes que, durante estos 40 años, nos han dado su apoyo y confianza, lo cual nos compromete a ofrecer cada día, los mayores niveles de seguridad posible para sus depósitos y ahorros.

Lic. Manuel de Js. Ruiz Beato
Gerente General

Informe del Comisario

Señores Asociados:

Para dar cumplimiento a lo que dispone el Artículo No. 57 del Código de Comercio, cúpleme someter a la consideración de ustedes el presente Informe, el cual cubre las actividades correspondientes al año fiscal del 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2008, para el cual fui elegido Comisario de Cuentas de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda.

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

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

Debo resaltar, entre los logros obtenidos por la Administración de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, durante el año 2008, lo siguiente:

Los activos netos totalizaron **RDS\$1,582,229,385.00**. El total de los Pasivos fue de **RDS\$1,384,225,989.00**. El resultado de las operaciones presenta un beneficio neto ascendente a **RDS\$20,876,524.00**.

Por los aspectos antes citados y los resultados positivos que muestran los Estados Financieros se desprende que ha habido una sana administración de los negocios de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, por lo que pido a esta Asamblea dar descargo al actual Consejo de Directores por su gestión durante el año 2008.

Muy atentamente,

MANUEL RAFAEL ESPEJO M.
Comisario de Cuentas

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
INFORME DE AUDITORIA Y ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2008 y 2007
Moca, República Dominicana**

INDICE

	Pág. Núm.
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balance General	3 - 4
Estados de Resultados	5 - 6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Estados de Patrimonio Neto	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 57

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

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos**, (en adelante "la entidad"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los estados de resultados, patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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



FERNANDEZ, GUZMAN & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS
CONSULTORES FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS

Imbert #105, Apartado 1006, Tel. 578-2592, Fax 578-3061

WWW.fernandezguzman1990@hotmail.com

Moca, República Dominicana

RNC 106-01421-4

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

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos**, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Atentamente,

FERNÁNDEZ, GUZMÁN & ASOCIADOS

Los sellos Nos. D0001309, D0001310, D0001311 y C0014111 del ICPARD fueron adheridos al original de este informe.

Moca, República Dominicana

Febrero 24 del 2009.

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

		Al 31 de diciembre de	
		2008	2007
ACTIVOS:			
Fondos disponibles	(Nota 5 y 4)		
Caja		31,221,497	23,215,862
Banco Central		219,347,488	213,710,851
Bancos del país		28,590,984	33,119,831
		279,159,969	270,046,544
Inversiones negociables y a vencimiento	(Nota 7 y 4)		
Mantenidas hasta el vencimiento		224,457,788	405,573,788
Rendimientos por cobrar		3,602,882	33,374,715
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		(1,834,498)	(1,418,322)
		226,226,172	437,530,181
Cartera de créditos	(Nota 8)		
Vigente		979,228,900	760,104,952
Vencida		46,689,779	42,872,578
Rendimientos por cobrar		11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos		(43,732,551)	(35,251,328)
		994,178,160	775,440,045
Cuentas por cobrar	(Nota 10)		
Cuentas por cobrar		5,577,865	2,398,521
		5,577,865	2,398,521
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		17,922,126	8,980,367
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(7,838,229)	(8,380,367)
		10,083,897	600,000
Inversiones en acciones	(Nota 12)		
Inversiones en acciones		278,490	82,190
Provisión por inversiones en acciones		-	-
		278,490	82,190
Propiedad, muebles y equipos	(Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos		63,490,703	45,939,205
Depreciación acumulada		(10,262,710)	(9,850,986)
		53,227,993	36,088,219
Otros activos	(Nota 14)		
Cargos diferidos		9,001,760	7,965,465
Intangibles		357,431	-
Activos diversos		4,137,648	1,179,040
		13,496,839	9,144,505
TOTAL DE ACTIVOS		1,582,229,385	1,531,330,205
Cuentas contingentes	(Nota 26)	-	-
Cuentas de orden	(Nota 27)	27,060,551	28,493,978

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



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

		Al 31 de diciembre de	
		2008	2007
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	(Nota 16)		
De ahorro		364,949,536	327,829,823
A plazo		222,360	149,723
Intereses por pagar		-	73,964
		365,171,896	328,053,510
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(Nota 17)		
De instituciones financieras del país		58,169,148	82,348,467
		58,169,148	82,348,467
Valores en circulación	(Nota 19)		
Títulos y valores		866,030,478	860,165,812
Intereses por pagar		46,647,199	43,912,837
		912,677,677	904,078,649
Otros pasivos	(Nota 20)	48,207,268	44,111,567
TOTAL DE PASIVOS		1,384,225,989	1,358,592,193
PATRIMONIO NETO			
	(Nota 23)		
Otras reservas patrimoniales		32,569,212	28,180,352
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		144,557,660	127,929,236
Resultados del ejercicio		20,876,524	16,628,424
		198,003,396	172,738,012
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,582,229,385	1,531,330,205
Cuentas contingentes	(Nota 26)	-	-
Cuentas de orden	(Nota 27)	27,060,551	28,493,978

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Manuel Ruiz
Gerente General

Lic. Johanny García
Contadora

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

ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2008	2007
Ingresos financieros	(Nota 28)		
Interés y comisiones por créditos		176,520,969	130,353,633
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento		40,087,105	62,492,826
		<u>216,608,074</u>	<u>192,846,459</u>
Gastos financieros	(Nota 28)		
Intereses por captaciones		(101,389,223)	(95,492,826)
Intereses y comisiones por financiamiento		(2,630,268)	-
		<u>(104,019,491)</u>	<u>(95,492,826)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO		112,588,583	97,353,633
Provisiones para cartera de créditos		(7,969,840)	-
Provision para inversiones		(775,200)	(99,500)
		<u>(8,745,040)</u>	<u>(99,500)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO		103,843,543	97,254,133
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio		30,212	-
Otros ingresos operacionales	(Nota 29)		
Comisiones por servicios		4,770,622	6,011,196
Ingresos diversos		5,734,196	4,966,465
		<u>10,504,818</u>	<u>10,977,661</u>
Otros gastos operacionales	(Nota 29)		
Comisiones por servicios		(501,848)	(856,300)
		<u>(501,848)</u>	<u>(856,300)</u>
		113,876,725	107,375,494
Gastos operativos			
Sueldos y compensaciones al personal	(Nota 31)	(42,256,603)	(37,639,399)
Servicios de terceros		(3,536,226)	(2,807,274)
Depreciación y Amortizaciones		(4,528,992)	(5,468,482)
Otras provisiones		(9,948,455)	(8,114,843)
Otros gastos		(31,316,614)	(32,481,024)
		<u>(91,586,890)</u>	<u>(86,511,022)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		22,289,835	20,864,472
Otros ingresos (gastos)	(Nota 30)		
Otros ingresos		12,702,702	7,462,349
Otros gastos		(603,506)	(630,842)
		<u>12,099,196</u>	<u>6,831,507</u>



RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		34,389,031	27,695,979
Impuesto sobre la renta	(Nota 22)	<u>(9,123,647)</u>	<u>(7,452,044)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>25,265,384</u>	<u>20,243,935</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Manuel Ruiz
Gerente General

Lic. Johanny García
Contadora

ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de flujos de Efectivo

(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2008	2007
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	176,520,969	130,353,633
Otros ingresos financieros cobrados	40,087,105	62,492,826
Otros ingresos operacionales cobrados	10,504,818	10,977,661
Intereses pagados por captaciones	(101,389,223)	(95,492,826)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(2,630,268)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(77,109,443)	(74,516,953)
Otros gastos operacionales pagados	(501,848)	(856,300)
Impuesto sobre la renta pagado	8,949,832	6,532,690
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(7,657,029)	(7,257,372)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	46,774,913	32,233,359
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento (Disminución) en inversiones	211,304,009	116,793,419
Créditos otorgados	(661,752,348)	(505,597,150)
Créditos cobrados	438,811,200	319,273,107
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(20,341,508)	(7,763,848)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,801,555	50,309
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(30,177,092)	(77,244,163)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	4,465,331,557	3,776,580,302
Devolución de captaciones	(4,472,815,953)	(3,724,059,214)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	(7,484,396)	52,521,088
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	9,113,425	7,510,284
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	270,046,544	262,536,260
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	279,159,969	270,046,544

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Manuel Ruiz
Gerente General

Lic. Johanny García
Contadora

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS****Estados de flujos de Efectivo****(Valores en RD\$)****Años terminados al
31 de diciembre de****2008****2007****Conciliación entre el resultado del ejercicio
y el efectivo neto provisto por (usado en) las
actividades de operación:**

Resultado del ejercicio	25,265,384	20,243,935
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	7,969,840	-
Inversiones	775,200	99,500
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Rendimientos por cobrar	9,948,455	8,114,843
Otras provisiones	-	-
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	-	-
Inversiones	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Rendimientos por cobrar	(10,326,255)	(6,914,142)
Otras provisiones *	8,407,278	15,478,394
Depreciaciones y amortizaciones	4,528,992	5,468,482
Impuesto sobre la renta diferido, neto	206,019	(6,532,690)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Transferencia a otras reservas	-	(3,724,963)
Total de ajustes	21,509,529	11,989,424
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	46,774,913	32,233,359

* En el retiro de activos fijos, depreciación por retiro de activos fijos y otros ajustes.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Lic. Manuel Ruiz
Gerente General****Lic. Johanny García
Contadora**

ASOCIACION MOCANA DE AHORROS Y PRESTAMOS

Estados de Patrimonio Neto

Años terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2007

(Valores en RD\$)

	Reserva Legal	Otras Reservas	Superávit por Patrimoniales	Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2007	-	24,564,841	-	-	113,839,907	14,198,781	152,603,529
Ajustes a años anteriores					(109,452)		(109,452)
Saldos al 1ro. de enero 2007		24,564,841			113,730,455	14,198,781	152,494,077
Ajustados							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	14,198,781	(14,198,781)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	20,243,935	20,243,935
Transferencia a otras reservas	-	3,615,511	-	-	-	(3,615,511)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2007	-	28,180,352	-	-	127,929,236	16,628,424	172,738,012
Ajustes a años anteriores					-		-
Saldos al 1ro. de enero 2008		28,180,352			127,929,236	16,628,424	172,738,012
Ajustados							



Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	16,628,424	(16,628,424)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	25,265,384	25,265,384
Transferencia a otras reservas	-	-	4,388,860	-	(4,388,860)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	-	-	32,569,212	-	144,557,660	198,003,396

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

Lic. Manuel Ruiz
Gerente General

Lic. Johanny García
Contadora

ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007

Nota 1.- Entidad.

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

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

Nombre	Cargo que ocupa
Dr. Humberto Hugo Pérez C.	Presidente
Lic. Manuel de Js. Ruiz	Gerente General
Lic. Esther Veras	Ejecutivo de Operaciones

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

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

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	1	1
Interior del país	7	7
Total	8	8



Nota 2.- Principales políticas contables

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

El siguiente es un resumen de las principales políticas contables:

a) Base contable de los estados financieros

Estos estados financieros han sido elaborados utilizando el método de lo devengado, así requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

b) Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos.

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina conforme a las Normas Bancarias de Evaluación de activos contenidas en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 29 de junio de 1993 y sus modificaciones, especialmente en la Primera Resolución del 9 de enero de 2001 que cambió la normativa de calificación de los activos a partir del 30 de junio de 2001.

La estimación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia, morosidad y garantía a ser efectuado por la Asociación de forma mensual para el 100% de su cartera (sujeto a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos a la clasificación del deudor. 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.

Según lo establece la Primera Resolución del 9 de enero de 2001, las provisiones así determinadas se cargan a resultados gradualmente en un período de tres años, revisable, contado a partir del 30 de junio de 2001.

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

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

Adicionalmente las regulaciones establecen un plazo máximo de enajenación de tres años para estos bienes contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar provisionados como sigue:

Bienes muebles	100%	Al términos de dos años
Bienes inmuebles	50%	Al término del segundo año
	50%	Al término del tercer año

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, así como las constituidas en sus rendimientos por cobrar, son transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. En tal sentido, en la presente etapa de evaluación para los bienes recibidos en recuperación de créditos, la Asociación Mocana ha determinado provisionar la suma neta de RD\$6,561,929 en el año 2007 para tener un balance de RD\$8,380,367; Mientras que durante el año 2008 la entidad liberó provisiones por este concepto por un monto de RD\$542,138 para obtener un saldo al 31 de diciembre de este año de RD\$7,838,229.-

Régimen transitorio.

Las provisiones para los activos riesgosos se constituyen siguiendo las modificaciones según la Primera Resolución del 9 de enero de 2001, que establece un régimen de tres años, revisable, contados a partir del 30 de junio de 2001, fecha en que venció el régimen anterior de ocho años. Al 31 de diciembre de 2002 la gradualidad aplicable para constituir las provisiones bajo el régimen transitorio es de dieciocho sobre treinta y seis. En diciembre de 2002 se introdujeron cambios a esta normativa, aplicables a partir de enero de 2003, que se explican más ampliamente en la Nota 15.

c) Costos de beneficios de empleados**a) Bonificación**

La Asociación otorga beneficios a sus empleados tales como vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Asimismo concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a un porcentaje fijado por la Junta de Directores sobre el resultado del ejercicio antes de reservas patrimoniales, la cual toma en cuenta los requerimientos legales vigentes. Complementariamente la Asociación mantiene beneficios post-retiro para los miembros de la Junta de Directores por concepto de gastos médicos y seguro de vida mediante el sistema autoseguro, con la creación de una provisión anual por un monto fijado por la Junta de Directores.

b) Plan de Pensiones y jubilaciones.

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

c) Indemnización por cesantía

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

d) Valuación de los distintos tipos de inversiones

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

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

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su clasificación se realiza en base a los precios del mercado.

Las inversiones en valores y en acciones se registran al costo.

e) Valuación cartera de créditos y tipificación de las garantías

La valuación y clasificación de la cartera de créditos se basa en el análisis de los criterios establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras y Primera Resolución de la Junta Monetaria del 9 de enero de 2001, sobre el comportamiento histórico y capacidad de pago del deudor a la totalidad de sus obligaciones y su morosidad, de acuerdo al tipo de crédito.

Créditos vigentes.

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

Créditos vencidos de 31 a 90 días

Corresponden a los créditos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días, así como la parte de capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos de más de 90 días

Corresponden a los créditos que no han sido pagados, después de transcurrido el plazo de 90 días contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de préstamos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en: Polivalentes y No Polivalentes, las cuales definiremos y detallaremos en la Nota No.8.-



Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos.

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

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

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

g) Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

El método de amortización utilizado por esta institución para el cálculo y registro de los cargos diferidos, es el de la línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de un año.

i) Activos y pasivos en moneda extranjera

Debido a la naturaleza y a las operaciones de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos no existen registros de activos y pasivos en moneda extranjera.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos más significativos

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

k) Impuesto sobre la renta

Hasta el 31 de diciembre de 2003, La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos estaba exenta del pago de todo impuesto, tasa o contribución, inclusive, del impuesto sobre la renta en todas las categorías establecidas o que se establezcan al respecto, basada en la Ley No. 5897 del año 1962 sobre asociaciones de ahorros y préstamos para la vivienda.

Por disposiciones de la Ley 11-92 y sus modificaciones, la institución registra el impuesto deducido de los beneficios del período. Se considera impuesto por pagar la diferencia entre el impuesto liquidado en el período y los anticipos y/o saldo a favor de la compañía de períodos anteriores. El cálculo del impuesto sobre la renta es de un 25% de los beneficios del año 2008 y 2007 considerando las pérdidas o gastos no admitidos y las ganancias o rentas no consideradas de acuerdo con el Código Tributario, según se establece en la nota No.22.-



Además, establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño de un 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones no forman parte de la base imponible de este impuesto. Para entidades financieras, el 1% aplica sobre la base de los activos fijos según muestran los estados financieros al cierre del período fiscal.

l) Definición de segmento y base para la asignación de costos de consolidación

Todas las operaciones realizadas por las sucursales son enviadas directamente a la oficina principal, donde el departamento de cómputos procede a procesarlas, lo que le facilita a la administración tener la información actualizada cada día.

m) Equivalentes de efectivo

Los billetes y monedas en caja, depósitos en bancos comerciales, en el Banco Nacional de la Vivienda y en el Banco Central de la República Dominicana, presentados en el estado de situación financiera, constituyen el efectivo y equivalentes de efectivo de la Asociación.

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

n) Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera.

Créditos

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



ñ) Baja en un activo financiero

El valor de los activos financieros de la institución es igual a su valor actual en libros; ya que no existe en nuestro país un mercado de valores que provea la información requerida según las normas internacionales de información financiera.

o) Deterioro del valor de los activos

De conformidad con lo dispuesto por la Junta Monetaria en su segunda resolución del 11 de diciembre de 1992 relativa a las normas prudenciales que rigen las operaciones de las instituciones financieras, así como lo dispuesto por el mismo organismo en su segunda resolución de fecha 29 de junio de 1993, en las normas bancarias, las entidades financieras constituirán provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, las inversiones, los activos fijos y los bienes recibidos en recuperación de créditos. En éste sentido, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos cumple fielmente con lo establecido en ambas resoluciones, es decir, que cualquier efecto de deterioro de esos activos está cargado a operaciones cada año.

p) Cuentas de orden

La entidad de créditos tiene registrado en esta partida los créditos otorgados pendientes de desembolso, créditos castigados y rendimientos en suspenso de la cartera de créditos.

Nota 3.-Cambios en las políticas contables

a) Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2008 la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos no efectuó cambios importantes en las políticas contables y en los métodos y criterios utilizados para la presentación de los estados financieros, respecto a los aplicados en la gestión del año 2007.

La Asociación se acogió en el año 2002 a la Resolución No. 12-2001 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 5 de diciembre de 2001, relativa al cambio del método contable de lo percibido por lo devengado. Esa resolución impactó de manera significativa en los resultados acumulados de períodos anteriores y aún afecta esos resultados en el año 2007, como se puede apreciar en los Estados de Cambios en el Patrimonio.

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

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base comprensiva de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Contabilidad, y por tanto no presentan la situación financiera, resultados de operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las Normas Internacionales de Contabilidad son requeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), para todos aquellos estados financieros preparados a partir del 1ro. de enero del 2000.

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

a) Provisionar sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos en un 50% (cincuenta por ciento) del valor del bien al término del segundo año y el 50% (cincuenta por ciento) restante, al término del año adicional automático, según la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de enero del 2001, en lugar de provisionar en el año la pérdida consistente del valor de dichos bienes.



- b) Las inversiones se registran al costo. La provisión es creada en caso de que su valor de realización esté por debajo de su costo, práctica que coincide con la establecida por la Superintendencia de Bancos. Sin embargo, esta permite el diferimiento de las pérdidas (régimen transitorio) hasta por un período de tres (3) años.
- c) Las pérdidas provenientes de compromisos contingentes deben ser reconocidas desde el momento que se consideran como probables. Según los requerimientos, éstas deben ser primero clasificadas en la cuenta de activo correspondiente, ser clasificadas y categorizadas en función de los activos sujetos a riesgo, según corresponda, asimilando los porcentajes de reservas en las escalas establecidas. En adición, las normas prudenciales requieren desmontar el exceso del límite de operaciones contingentes con el cual la Asociación debe operar.
- d) Desmontes y provisiones a los activos fijos netos por exceder el porcentaje del capital financiero según requieren las regulaciones y/o por el exceso del valor a que se llevan en libros y los valores de mercado, cuando estos revelan una pérdida consistente de valor, siguiendo el régimen transitorio de ocho años; en lugar de mantener sus registros sobre la base del costo de adquisición y/o realización.
- e) Castigos de los créditos vencidos por más de veinte y cuatro meses si no tienen garantías reales y con más de treinta y seis meses para los que las poseen, al igual que el desmonte de los créditos individuales que exceden el 15% del capital financiero si no tienen garantías reales y 30% para los que las poseen; en lugar de provisionar en base a una evaluación de los saldos de dudoso cobro.

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

Los estados financieros de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre de 2008 incluyen una cuenta de ahorros en moneda extranjera y una inversión en depósito a plazo en moneda extranjera de US\$1,115.33 y US\$20,000 respectivamente, ambas en el banco BHD, a una tasa de cambio de RD\$35.39 por dólar.

Al 31 de diciembre de 2007 incluyen una cuenta de ahorros en moneda extranjera y una inversión en depósito a plazo en moneda extranjera de US\$42,145.90 y US\$20,000 respectivamente, ambas en el banco BHD, a una tasa de cambio de RD\$33.9394 por dólar.

	31 de diciembre de 2008		31 de diciembre de 2007	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	1,115	39,471	42,146	1,430,407
Inversiones negociables y a vencimiento	20,000	707,788	20,000	678,788
	<u>21,115</u>	<u>747,259</u>	<u>62,146</u>	<u>2,109,195</u>
Pasivos:	-	-	-	-
Posición de moneda	<u>21,115</u>	<u>747,259</u>	<u>62,146</u>	<u>2,109,195</u>

**Nota 5.- Fondos disponibles**

	2008	2007
	RDS	RDS
Efectivo:		
En caja	31,221,497	23,215,862
En Banco Central	219,347,488	213,710,851
En bancos del país	28,590,984	33,119,831
Total	<u>279,159,969</u>	<u>270,046,544</u>

Las asociaciones de ahorros y préstamos deben mantener en encaje legal el equivalente al 15% de todas las captaciones. Al 31 de diciembre de 2008 el encaje legal total requerido era de RD\$201,279,794. De este total estaban bajo custodia, para fines de encaje legal, un monto de RD\$201,554,190, los cuales son depósitos en el Banco Central de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2008 la institución mostraba saldos excedentes en relación a lo requerido por un monto de RD\$274,396.-

Al 31 de diciembre de 2007 el encaje legal total requerido para la Asociación era de RD\$198,216,412. De este total estaban bajo custodia, para fines de encaje legal, un monto de RD\$204,204,791, los cuales son depósitos en el Banco Central de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2007 la institución mostraba saldos excedentes en relación a lo requerido por un monto de RD\$5,988,379.-

Nota 7.- Inversiones negociables y a vencimiento**Al 31 de diciembre de 2008**

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés
<i>Mantenidas a vencimiento</i>			
Depósitos a plazo	Banco Latinoamericano	100,000	-
Depósitos a plazo	Banco BHD	707,788	1.75%
Depósitos a plazo	Banco BHD	20,000,000	17.25%
Depósitos a plazo	Banco BHD	20,000,000	17.25%
Depósitos a plazo	Banco BHD	30,000,000	17.00%
Depósitos a plazo	Banco Caribe	10,000,000	17.50%
Depósitos a plazo	Banco de Reservas	20,000,000	16.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	5,000,000	15.00%
Notas de Renta Fija	Banco Central de la Rep. Dominicana	45,000,000	15.00%
Depósitos Rem. a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dominicana	8,000,000	9.50%
Depósitos a plazo	Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos	150,000	7.75%
Depósitos a plazo	Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	5,000,000	16.00%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	35,000,000	17.75%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	25,000,000	17.00%
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	<u>500,000</u>	9.45%
	Sub - Total	224,457,788	
Rendimientos por cobrar		3,602,882	
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(1,834,498)</u>	
	Total	<u>226,226,172</u>	

Nota 7.- Inversiones negociables y a vencimiento
Al 31 de diciembre de 2007

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés
Mantenidas a vencimiento			
Depósitos a plazo	Banco Latinoamericano	100,000	-
Depósitos a plazo	Banco Caribe	20,000,000	9.50%
Depósitos a plazo	Banco Vimenca	5,000,000	10%
Depósitos a plazo	Banco León	10,000,000	8.60%
Depósitos a plazo	Banco BHD	15,000,000	9%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	20,000,000	8.50%
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	150,000	7.75%
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	500,000	5.50%
Depósitos a plazo	Asoc. Duarte de Ahorros y Préstamos	30,000,000	8%
Depósitos a plazo	Banco BHD	678,788	2.50%
Depósitos Rem. a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dominicana	10,000,000	7%
Certificado de inversión cero cupón	Banco Central de la Rep. Dominicana	249,145,000	12.5%
Notas de Renta Fija	Banco Central de la Rep. Dominicana	<u>45,000,000</u>	15%
	Sub - Total	405,573,788	
Rendimientos por cobrar		33,374,715	
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(1,418,322)</u>	
	Total	<u><u>437,530,181</u></u>	

Las inversiones mantenidas a vencimiento incluyen US\$20,000 para ambos años.

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

	2008	2007
	RDS	RDS
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	410,748,025	362,965,083
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
	410,748,025	362,965,083
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	276,228,830	178,141,956
	276,228,830	178,141,956
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	208,283,652	156,624,342
Construcción, reparación, ampliación, otros	130,658,172	105,246,149
	338,941,824	261,870,491
Subtotal	1,025,918,679	802,977,530
Rendimientos por cobrar	11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos	(43,732,551)	(35,251,328)
Total	994,178,160	775,440,045

b) Condición de la cartera de créditos

	2008	2007
	RDS	RDS
Vigentes	979,228,900	760,104,952
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,711,041	1,156,262
- Por más de 90 días	43,978,738	41,716,316
Subtotal	1,025,918,679	802,977,530
Rendimientos por cobrar	11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos	(43,732,551)	(35,251,328)
Total	994,178,160	775,440,045



c) Por tipo de garantías:

	2008	2007
	RDS	RDS
Con garantías polivalentes (1)	630,679,593	674,234,428
Con garantías no polivalentes (2)	72,794,983	3,747,172
Sin garantías	322,444,103	124,995,930
Subtotal	1,025,918,679	802,977,530
Rendimientos por cobrar	11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos	(43,732,551)	(35,251,328)
Total	994,178,160	775,440,045

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

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

d) Origen de los fondos:

	2008	2007
	RDS	RDS
Origen de los fondos:		
Propios	1,025,918,679	802,977,530
Subtotal	1,025,918,679	802,977,530
Rendimientos por cobrar	11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos	(43,732,551)	(35,251,328)
Total	994,178,160	775,440,045

e) Por plazos:

	2008	2007
	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año)	420,008,456	541,107,039
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	325,275,299	40,332,884
Largo plazo (> 3 años)	280,634,924	221,537,607
Subtotal	1,025,918,679	802,977,530
Rendimientos por cobrar	11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos	(43,732,551)	(35,251,328)
Total	994,178,160	775,440,045

f) Por sectores económicos:

	2008	2007
	RDS	RDS
Sector público	5,655,458	-
Sector no financiero		
- Construcción	422,462,650	409,841,559
- Comercio al por mayor y menor, etc.	261,157,187	1,156,262
- Servicios comunales, sociales y personales	272,142,470	391,979,709
- Otras actividades no especificadas	64,500,914	-
	1,020,263,221	802,977,530
Subtotal	1,025,918,679	802,977,530
Rendimientos por cobrar	11,992,032	7,713,843
Provisiones para créditos	(43,732,551)	(35,251,328)
Total	994,178,160	775,440,045

Nota 10.- Cuentas por cobrar

	2008	2007
	RDS	RDS
Cuentas a recibir		
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por recibir	660,663	597,537
Anticipo a proveedores	-	995,904
Cuentas por cobrar - reclamaciones tarjetas de débitos	3,244,100	504,470
Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos	870,081	273,468
Prima de seguros por cobrar	803,021	27,142
Total	5,577,865	2,398,521



Nota 11.- Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2008	2007
	RDS	RDS
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	17,922,126	8,980,367
Provisión por bienes realizables y adjudicados	<u>(7,838,229)</u>	<u>(8,380,367)</u>
Total	<u>10,083,897</u>	<u>600,000</u>

La provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos comprende hasta 40 meses de adjudicados.

Nota 12.- Inversiones en acciones

Año 2008

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

Nota 12.- Inversiones en acciones

Año 2007

	Monto de la inversión RDS	Porcentaje de participación	Tipo de acciones
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	67,000	(*)	Comunes
Prima sobre acciones	<u>15,190</u>		
Total	<u>82,190</u>		

(*) La Asociación Mocana no posee esta información.

Nota 13.- Propiedad, muebles y equipos

	Terrenos y Mejoras		Mobiliarios y Equipos		Biblioteca y Obras de		Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2008	3,720,657	11,242,249	17,287,656	-	13,688,643	45,939,205	
Adquisiciones	-	117,766	2,516,120	-	19,207,622	21,841,508	
Retiros	-	(207,494)	(3,911,261)	-	(171,255)	(4,290,010)	
Revaluación	-	-	-	-	-	-	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2008	3,720,657	11,152,521	15,892,515	-	32,725,010	63,490,703	
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2008	-	1,426,764	8,424,222	-	-	9,850,986	
Gasto de depreciación	-	739,028	3,789,964	-	-	4,528,992	
Retiro	-	(207,493)	(3,909,775)	-	-	(4,117,268)	
Provisión	-	-	-	-	-	-	
Valor al 31 de diciembre de 2008	-	1,958,299	8,304,411	-	-	10,262,710	
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2008	3,720,657	9,194,222	7,588,104	-	32,725,010	53,227,993	

Nota 13.- Propiedad, muebles y equipos

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2007	16,996,600	7,383,715	17,312,507	-	2,051,353	43,744,175
Adquisiciones	-	3,863,931	3,899,917	-	13,688,643	21,452,491
Retiros	(13,275,943)	(5,397)	(3,924,768)	-	(2,051,353)	(19,257,461)
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2007	3,720,657	11,242,249	17,287,656	-	13,688,643	45,939,205
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2007	-	983,501	8,885,635	-	-	9,869,136
Gasto de depreciación	-	448,660	3,430,566	-	-	3,879,226
Retiro	-	(5,397)	(3,891,979)	-	-	(3,897,376)
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2007	-	1,426,764	8,424,222	-	-	9,850,986
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2007	3,720,657	9,815,485	8,863,434	-	13,688,643	36,088,219

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** no mostraba balances sobrevaluados en sus activos fijos, razón por la cual no ha constituido provisiones por ese concepto y la inversión en los mismos no excede del 100% del capital financiero de la institución, estando dentro de los requerimientos de las normativas.

Durante el año 2008 la entidad cumpliendo con disposiciones establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos transfirió Mobiliarios y Equipos totalmente depreciados a una cuenta de orden por un monto neto de RD\$4,113,739 y durante el 2007 transfirió RD\$3,888,038. Asimismo, el terreno adquirido durante el año 2006 fue contabilizado en la cuenta Bienes fuera de uso, de acuerdo al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, y al término de operaciones del año 2008 se mantiene como tal.

Nota 14. - Otros activos	2008	2007
	RDS	RDS
a) Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	7,521,862	6,204,238
Otros cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	1,364,583	545,962
Cargos diferidos diversos	115,315	1,215,265
	1,479,898	1,761,227
Sub-total	9,001,760	7,965,465
b) Intangibles		
Valor de origen del software	357,431	-
Sub-total	357,431	-
c) Activos diversos		
Papelería y útiles	870,293	1,062,002
Bibliotecas y obras de arte	117,038	117,038
Bienes diversos	3,150,317	-
Sub-total	4,137,648	1,179,040
Total otros activos	13,496,839	9,144,505



Nota 15.- Resumen de provisiones para activos riesgosos

De acuerdo a lo dispuesto por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 11 de diciembre de 1992, relativas a las normas prudenciales que rigen las operaciones de las instituciones financieras, así como lo dispuesto por el mismo organismo en su Segunda Resolución de fecha 29 de junio de 1993, en las Normas Bancarias, las entidades financieras constituirán provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, las inversiones, los activos fijos y los bienes recibidos en recuperación de créditos. En este sentido, la situación de la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2008						
	Cartera de Créditos (***)	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (**)	Total
Saldo al 1ro. de Enero de 2008	32,323,174	1,418,321		2,928,155	8,380,367	45,050,017
Constitución de provisiones	7,969,840	775,200	-	9,948,455		18,693,495
Transferencia de provisiones	901,162	(359,023)	-		(542,138)	1
Liberación de provisiones	-	-	-	(10,338,235)	-	(10,338,235)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	41,194,176	1,834,498		2,538,375	7,838,229	53,405,278
Provisiones mínimas exigidas	41,194,176	1,834,498		2,538,375	5,316,673	50,883,722
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-	2,521,556	2,521,556

El exceso en la provisión de Otros Activos que corresponde a la provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos fue transferida a la provisión para cartera de créditos en el mes de Enero de 2009.

La liberación de provisiones en los rendimientos por cobrar difieren en RD\$ 11,980 en cuanto a su contrapartida de otros ingresos.

Nota 15.- Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2007

	Cartera de Créditos (***)	Inversiones (Cta 139)	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (Cta 179)**	Total
Saldo al 1ro. de Enero de 2007	38,833,966	1,318,821	-	1,727,454	14,942,296	56,822,537
Constitución de provisiones	-	99,500	-	8,114,843	-	8,214,343
Transferencia de provisiones	84,208	-	-	-	(84,208)	-
Liberación de provisiones	(6,595,000)	-	-	(6,914,142)	(6,477,721)	(19,986,863)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	32,323,174	1,418,321	-	2,928,155	8,380,367	45,050,017
Provisiones mínimas exigidas	32,323,174	1,418,321	-	2,928,155	8,380,367	45,050,017
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-	-	-

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

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

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

En el proceso de revisión a las provisiones para activos riesgosos, incluimos los cálculos necesarios que determinan satisfactoriamente los saldos mostrados en ésta nota.

**Nota 16.- Obligaciones con el público****2008****a) Por tipo****Tasa****anual****Depósitos del público:**

De ahorro	364,949,536	4%
A plazo	<u>222,360</u>	8.00%

Total de depósitos**365,171,896****b) Sector**

Gobierno	
Sector privado no financiero	365,171,896
Sector financiero	<u>-</u>

Total**365,171,896****c) Plazo de vencimiento**

A 30 días	364,949,536
De 31 a 90 días	222,360
De 91 a 180 días	-
De 181 días a 1 año	-
De más de 1 año	<u>-</u>

Total**365,171,896**

Depósitos y valores en circulación por RD\$22,092,155 están restringidos como garantía de préstamos o debido a que se encuentran embargados, inactivos o corresponden a personas fallecidas.

Nota 16.- Obligaciones con el público

Año 2007

a) Por tipo		Tasa
		anual
Depósitos del público:		
De ahorro	327,829,823	3%
A plazo	<u>223,687</u>	5.77%
Total de depósitos	<u><u>328,053,510</u></u>	
a) Sector		
Gobierno	-	
Sector privado no financiero	328,053,510	
Sector financiero	<u>-</u>	
Total	<u><u>328,053,510</u></u>	
c) Plazo de vencimiento		
A 30 días	327,829,823	
De 31 a 90 días	223,687	
De 91 a 180 días	-	
De 181 días a 1 año	-	
De más de 1 año	<u>-</u>	
Total	<u><u>328,053,510</u></u>	

Depósitos y valores en circulación por RD\$18,541,742 están restringidos como garantía de préstamos o debido a que se encuentran embargados, inactivos o corresponden a personas fallecidas.



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

Año 2008

De instituciones financieras del país:

a) Por tipo		Tasa ponderada anual
Depósitos del público:		
De ahorro	1,915,815	4%
Certificados financieros	55,500,000	13%
Otros valores	<u>753,333</u>	
Total de depósitos	<u><u>58,169,148</u></u>	
b) Plazo de vencimiento		
A 30 días	1,915,815	
De 31 a 90 días	<u>56,253,333</u>	
Total	<u><u>58,169,148</u></u>	

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

Año 2007

De instituciones financieras del país:

a) Por tipo		Tasa anual
Depósitos del público:		
De ahorro	2,348,467	3%
Certificados financieros	<u>80,000,000</u>	8%
Total de depósitos	<u><u>82,348,467</u></u>	
b) Plazo de vencimiento		
A 30 días	2,348,467	
De 31 a 90 días	<u>80,000,000</u>	
Total	<u><u>82,348,467</u></u>	

Nota 19.- Valores en circulación
Año 2008

		Tasa ponderada anual
a) Por tipo		
Certificados financieros	866,030,478	13%
Otros Valores	<u>46,647,199</u>	-
Total de depósitos	<u><u>912,677,677</u></u>	
b) Sector		
Gobierno	-	
Sector privado no financiero	912,677,677	13%
Sector financiero	<u>-</u>	-
Total	<u><u>912,677,677</u></u>	
c) Plazo de vencimiento		
A 30 días	345,225,045	
De 31 a 90 días	204,168,434	
De 91 a 180 días	131,412,827	
De 181 días a 1 año	227,928,371	
De más de 1 año	<u>3,943,000</u>	
Total	<u><u>912,677,677</u></u>	

Nota 19.- Valores en circulación
Año 2007

		Tasa ponderada anual
a) Por tipo		
Certificados financieros	860,165,812	7%
Otros Valores	<u>43,912,837</u>	-
Total de depósitos	<u><u>904,078,649</u></u>	
b) Sector		
Gobierno	-	
Sector privado no financiero	904,078,649	7%
Sector financiero	<u>-</u>	-
Total	<u><u>904,078,649</u></u>	



c) Plazo de vencimiento

A 30 días	428,624,705
De 31 a 90 días	193,852,410
De 91 a 180 días	129,208,314
De 181 días a 1 año	152,343,220
De más de 1 año	50,000
Total	<u>904,078,649</u>

Nota 20. - Otros pasivos

	2008	2007
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras	3,800,493	5,203,446
Impuesto sobre la renta diferido	9,123,647	7,452,044
Acreedores diversos	11,378,573	12,337,068
Partidas por imputar	21,858,472	17,054,238
Fondos en administración:		
- Sector privado	2,046,083	2,064,771
Total	<u>48,207,268</u>	<u>44,111,567</u>

Nota 22.- Impuesto sobre la renta	2008	2007
	RD\$	RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	34,389,031	27,695,979
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos	-	-
Intereses ganados en el Banco Central	-	-
Impuestos retribuciones complementarias	-	-
Cargos del Banco Central de la República Dominicana	-	-
Otras partidas no deducibles	74,280	165,725
	<u>34,463,311</u>	<u>27,861,704</u>
De tiempo:		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	2,031,275	1,946,470
Efecto diferencia en tasa cambiaria	-	-
Aumento neto en la provisión para cartera de créditos		-
Aumento (disminución) de la provisión de propiedad, muebles y equipos	-	-
Aumento (disminución) de la provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos		-
Disminución de la provisión para prestaciones laborales, neto		-
Aumento (disminución) de otras provisiones, neto		-
Renta neta imponible	<u>36,494,586</u>	<u>29,808,174</u>

El impuesto sobre la renta del año 2008, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente (36,494,586* 25%)	9,123,647
Diferido (*)	(8,917,627)
Crédito impositivo	-
	<u>206,020</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2008, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

Impuesto diferido activo neto (Detallar)	8,917,627
Impuesto diferido pasivo	<u>(9,123,647)</u>
	(206,020)

Otros pagos por retenciones en la DGII 51,107



Detalle de impuesto diferido activo neto:

Número Doc.	Fecha	Monto
Saldo a favor 2007		1,344,658.00
89500049975	06/02/2008	638,458.29
89500049981	07/03/2008	638,458.29
89500049987	08/04/2007	638,458.29
8950049997	07/05/2008	638,458.29
8041031230	06/06/2008	621,003.63
8041031231	07/07/2008	621,003.63
8041031232	08/08/2008	621,003.63
8041031233	09/09/2008	621,003.63
8041031234	09/10/2008	621,003.63
8041031235	12/11/2008	621,003.63
8041031236	08/12/2008	621,003.63
8041031237	30/12/2008	621,003.63
Total		<u>8,866,520.20</u>

**Nota: Estamos incluyendo como anticipos el saldo a favor correspondiente a la declaración jurada del año 2007 y años anteriores..

El impuesto sobre la renta del año 2007, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	(29,808,174 * 25%)	7,452,044
Diferido (*)		(6,204,238)
Crédito impositivo		-
		<u>1,247,806</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2007, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

Impuesto diferido activo neto (Detallar)	6,204,238
Impuesto diferido pasivo	(7,452,044)
	<u>(1,247,806)</u>

Otros pagos por retenciones en la DGII

-

Detalle de impuesto diferido activo neto:

Número Doc.	Fecha	Monto
Saldo a favor 2006		180,164.18
7907909	07/02/2007	198,181.66
8193138	06/03/2007	198,181.66
8451968	29/03/2007	198,181.66
8881860	01/05/2007	198,181.66
9114237	08/06/2007	659,071.70
9424252	09/07/2007	659,071.70
9429730	09/08/2007	659,071.70
9674237	07/09/2007	659,071.70
10029258	08/10/2007	659,071.70
10297543	07/11/2007	659,071.70
7953076123-2	07/12/2007	638,458.29
795307612-3	07/12/2007	638,458.29
Total		<u>6,204,237.60</u>

**Nota: Estamos incluyendo como anticipos el saldo a favor correspondiente a la declaración jurada del año 2006.



Nota 23.- Patrimonio neto

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		<u>Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RDS)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RDS)</u>	<u>Monto (RDS)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	-	-	-	-	28,180,352
Conforme al Artículo 15 de la Ley 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos, la Asociación constituye un fondo de reserva legal mediante el traspaso a otras reservas patrimoniales. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas hasta cuando el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación. La reserva transferida en el año 2008 asciende a . . .					<u>4,388,860</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008					<u>32,569,212</u>
<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>					
Utilidades no distribuidas					<u>144,557,660</u>
<u>Resultados del ejercicio</u>					
Utilidad del ejercicio					<u>20,876,524</u>

Los resultados acumulados de ejercicios anteriores no efectuaron ninguna disminución durante el año 2008, de acuerdo con lo registrado por la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** y los estados financieros auditados al 31 de diciembre 2007, ya que no se realizaron otros pagos en el año 2008 los cuales no estaban provisionados en el 2007.

Nota 23.- Patrimonio neto

	<u>Acciones Comunes</u>				Otras Reservas
	Autorizadas		Emitidas		Patrimoniales
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	-	-	-	-	24,564,841
Conforme al Artículo 15 de la Ley 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos, la Asociación constituye un fondo de reserva legal mediante el traspaso a otras reservas patrimoniales. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas hasta cuando el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación. La reserva transferida en el año 2007 asciende a . . .					<u>3,615,511</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007					<u>28,180,352</u>
<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>					
Utilidades no distribuidas					<u>127,929,236</u>
<u>Resultados del ejercicio</u>					
Utilidad del ejercicio					<u>16,628,424</u>

Los resultados acumulados de ejercicios anteriores efectuaron una disminución de RD\$109,452 durante el año 2007, de acuerdo con lo registrado por la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** y los estados financieros auditados al 31 de diciembre 2006, ya que se realizaron otros pagos en el año 2007 los cuales no estaban provisionados en el 2006.

Nota 24.- Límites legales y relaciones técnicas
Año 2008

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Solvencia	10.00%	14.24%			
Créditos Individuales con Garantías Real	39,600,679	16,400,000			
Créditos Individuales sin Garantías Real	19,800,340	4,900,000			
Inversiones en Acciones	19,800,340	278,490			
Propiedad, muebles y equipos	198,003,396	53,227,993			
Contingencias		-			
Financiamiento en moneda extranjera	-	-	-	-	-
Reserva Legal Bancaria	32,569,212	32,569,212			
Captaciones (Encaje legal)	201,279,794	201,554,190			

Nota 24.- Límites legales y relaciones técnicas
Año 2007

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Solvencia	10.00%	16.74%			
Créditos Individuales sin Garantías Real	17,273,801	3,500,000			
Créditos Individuales con Garantías Real	34,547,602	27,229,005			
Inversiones en Acciones	17,273,801	82,190			
Propiedad, muebles y equipos	172,738,012	36,088,219			
Contingencias		-			
Financiamiento en moneda extranjera	-	-	-	-	-
Reserva Legal Bancaria	28,180,352	28,180,352			
Captaciones (Encaje legal)	198,216,412	204,204,791			

Nota 25.- Situación tributaria

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos se rige para fines de tributación por la ley 11-92, la cual establece un pago en base a un 25% de los ingresos netos del año 2008, después de efectuadas todas las deducciones contables procedentes.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2008 la institución tiene un monto de RD\$7,521,862.20 como anticipos pagados durante el año 2008. Incluye, además, el valor de RD\$1,344,658.20 que estaban como saldo a favor correspondiente al año 2007 y años anteriores y RD\$51,107.38 correspondiente a la certificación de las retenciones realizadas por la Dirección General de Impuestos Internos, para obtener un total de impuesto diferido activo neto de RD\$8,917,627.78. Debe la entidad liquidar un impuesto sobre la renta por un monto de RD\$9,123,647 por los ingresos netos del año 2008, por lo que tendrá que pagar en el primer cuatrimestre del año 2009 a la Dirección General de Impuestos Internos un monto de RD\$206,019.22.-

En otro sentido, se mantiene actualizada en el pago de sus obligaciones tributarias, tanto en retención de asalariados como en el pago del impuesto correspondiente al 0.15% sobre el monto de los cheques y otros pagos emitidos.

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, en su calidad de intermediaria financiera además de pagar el 25% de impuesto sobre la renta por sus ingresos netos, deberá pagar el 1% sobre los activos fijos netos de depreciación y no ajustados por inflación, tal y como aparece en su Balance General, de conformidad con lo dispuesto por el artículo No. 403 de la ley No. 557-05 del 13 de diciembre del 2005 de impuesto sobre activos.

Nota 27.- Cuentas de orden

	2008	2007
	RDS	RDS
Créditos otorgados pendientes de utilizar	-	2,595,489
Créditos castigados	13,072,722	13,782,225
Inversiones castigadas	709,504	-
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	5,293,855	8,228,226
Activos totalmente depreciados	7,984,470	3,888,038
Total	27,060,551	28,493,978



Nota 28.- Ingresos y gastos financieros

	2008	2007
	RDS	RDS
Ingresos:		
Rendimientos por créditos comerciales	72,607,189	58,734,064
Rendimientos por créditos de consumo	51,621,209	28,335,963
Rendimientos por créditos hipotecarios	52,292,571	43,283,606
Rendimientos por inversiones	40,087,105	62,492,826
Total de ingresos	216,608,074	192,846,459
Gastos:		
Cargos por depósitos de ahorros	9,483,948	8,447,617
Cargos por certificados financieros	91,905,033	87,044,968
Cargos por contratos de participación	242	241
Cargos por financiamientos	2,630,268	-
Total de gastos	104,019,491	95,492,826
MARGEN FINANCIERO BRUTO	112,588,583	97,353,633

Nota 29.- Otros ingresos (gastos) operacionaoles

	2008	2007
	RDS	RDS
Otros ingresos operacionales:		
Rendimientos por depósitos en instituciones financieras	390,462	540,248
Comisiones por servicios	4,770,623	6,011,196
Otros ingresos operacionales diversos	5,343,733	4,426,217
Total otros ingresos operacionales	10,504,818	10,977,661
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios bancarios	501,848	856,300
Total otros gastos operacionales	501,848	856,300
Total	10,002,970	10,121,361

Nota 30.- Otros ingresos (gastos)	2008 RDS	2007 RDS
Otros ingresos:		
Disminución de provisiones por cartera de créditos	-	-
Disminución de provisiones para inversiones	-	-
Disminución de provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Disminución de provisiones por rendimientos por cobrar	10,326,255	6,918,727
Ingresos por inversiones no financieras	-	50,682
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,801,555	50,309
Arrendamientos cajas de seguridad	574,187	438,765
Otros	705	3,866
Total otros ingresos	12,702,702	7,462,349
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	160,281	185,600
Sanción por incumplimiento a la DGII	10,500	66,028
Donaciones efectuadas por la institución	432,725	379,214
Total otros gastos	603,506	630,842
Total	12,099,196	6,831,507

Nota 31.- Remuneraciones y beneficios sociales	2008 RDS	2007 RDS
Sueldos y compensaciones al personal:		
Sueldos del personal	18,331,200	16,613,529
Bonificación al personal permanente	11,183,600	9,281,280
Dietas a directores	1,565,000	1,440,500
Regalía pascual	1,554,593	1,456,380
Vacaciones	668,542	622,103
Prestaciones laborales	2,276,552	3,162,562
Uniformes	73,775	292,547
Capacitación del personal	600,000	600,000
Seguros para el personal	2,693,557	1,266,508
Compensación por uso de vehículos	1,445,335	1,193,937
Fondo para pensiones del personal	1,864,449	1,710,053
Total	42,256,603	37,639,399



**Nota 33.- Evaluación de riesgos
Año 2008**

Riesgo de tasas de interés

Activos sensibles a tasas
Pasivos sensibles a tasas

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	1,250,097,977	
	1,336,018,721	
	<u>(85,920,744)</u>	

Riesgo de liquidez

**Vencimiento Activos y Pasivos
Activos**

Efectivo y equivalentes de efectivo
Inversiones en valores
Cartera de créditos
Inversiones en acciones
Rendimientos por cobrar
Cuentas a recibir

Hasta 30 días	De 31 Hasta 90 días	De 91 Hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
431,783,259	65,000,000	5,000,000			431,783,259
3,974,681	9,344,349	166,900,561	410,545,112	435,153,976	70,000,000
11,072,389	311,898	2,807,085	1,403,542	278,490	1,025,918,679
5,153,375					278,490
					15,594,914
					5,153,375

Total Activos

451,983,704	74,656,247	174,707,646	411,948,654	435,432,466	1,548,728,717
--------------------	-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------

Pasivos

Depósitos del público
Valores en circulación
Otras obligaciones por pagar
Otros pasivos

367,087,711					367,087,711
459,134,033	269,153,387	239,080,590	3,563,000		968,931,010
	3,800,493				3,800,493
	13,630,675				13,630,675

Total pasivos

826,221,744	286,584,555	239,080,590	3,563,000	-	1,353,449,889
--------------------	--------------------	--------------------	------------------	----------	----------------------

Razón de liquidez	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	278%	-
A 30 días ajustada	206%	-
A 60 días ajustada	211%	-
A 90 días ajustada	216%	-
Posición		
A 15 días ajustada	142,376,973	
A 30 días ajustada	162,097,054	
A 60 días ajustada	193,758,521	
A 90 días ajustada	229,037,798	
Global (meses)	-	



Nota 33.- Evaluación de riesgos

Año 2007

Riesgo de tasas de interés

Activos sensibles a tasas
Pasivos sensibles a tasas

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	1,208,551,318	
	1,314,480,626	
	(105,929,308)	

Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo
Inversiones en valores
Cartera de créditos
Inversiones en acciones
Rendimientos por cobrar
Cuentas a recibir

	Hasta 30 días	De 31 Hasta 90 días	De 91 Hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	380,057,010		294,145,000			380,057,010
	18,272,729	36,587,700	135,336,851	437,306,051	175,474,199	294,145,000
	29,234,682	788,560	7,435,262	3,630,054	82,190	802,977,530
	2,212,733					82,190
						41,088,558
						2,212,733

Total Activos

	429,777,154	37,376,260	436,917,113	440,936,105	175,556,389	1,520,563,021
--	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------

Pasivos

Depósitos del público
Valores en circulación
Otras obligaciones por pagar
Otros pasivos

	21,447,707	360,724,853	4,316,833	23,912,584		410,401,977
	580,339,254	223,704,387	92,181,993	7,853,015		904,078,649
		5,203,446				5,203,446
		12,337,068				12,337,068

Total pasivos

	601,786,961	601,969,754	96,498,826	31,765,599	-	1,332,021,140
--	--------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------	----------------------

Razón de liquidez	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	521%	-
A 30 días ajustada	334%	-
A 60 días ajustada	316%	-
A 90 días ajustada	348%	-
Posición		
A 15 días ajustada	265,862,220	
A 30 días ajustada	277,841,252	
A 60 días ajustada	286,096,926	
A 90 días ajustada	321,105,991	
Global (meses)	-	

Nota 34.- Información financiera por segmentos

	2008	2007
	RDS	RDS
Activos	1,582,229,385	1,531,330,205
Pasivos	1,384,225,989	1,358,592,193
Patrimonio	198,003,396	172,738,012
Ingresos financieros	216,608,074	192,846,459
Gastos financieros	(104,019,491)	(95,492,826)
Gastos operativos	(92,088,738)	(87,367,322)
Otros ingresos	23,237,732	18,440,010
Otros gastos	(9,348,546)	(730,342)
Impuesto sobre la renta	(9,123,647)	(7,452,044)
Resultado del ejercicio	25,265,384	20,243,935

Nota 35.- Operaciones con partes vinculadas

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos efectúa transacciones con partes relacionadas bajo condiciones sustancialmente similares a las usadas con terceros, cuyos saldos al 31 de diciembre se muestran a continuación:

a) Créditos otorgados a personas vinculadas (monto global)

	Créditos	Créditos		Garantías
	Vigentes	Vencidos	Total	Reales
	RDS	RDS	RDS	RDS
2008	53,203,598		53,203,598	147,804,059
2007	50,120,198		50,120,198	138,767,092

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

Nota 36. - Fondo de pensiones y jubilaciones

	2008	2007
	RDS	RDS
Plan de pensiones y jubilaciones		
Fecha de ingreso		
Institución que administra el plan		
Monto aportado por la institución	1,191,790	1,710,053
Monto aportado por los empleados	479,557	410,553
Situación financiera del plan:		
Activos	-	-
Pasivos	-	-
Posición neta	-	-

Nota 37. - Transacciones no monetarias

	2008	2007
	RDS	RDS
Creación de provisiones	18,693,495	8,214,343
Disminución de provisiones	(10,338,235)	(19,986,863)
Préstamos otorgados para la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-



Nota 38.- Hechos Posteriores al Cierre

El Banco Central de la República Dominicana en su reunión de políticas monetarias del 29 de enero del 2009 decidió, con efectividad a partir del 2 de febrero 2009, bajar la tasa de interés de los depósitos remunerados de corto plazo (Overnight) a 7% anual y la tasa de interés lombarda a 12.50% anual. Así mismo la tasa de interés de los certificados directos al público se ajustaron a la baja en 2% para todos los plazos. Estas medidas contribuirán a un mejor desenvolvimiento de la economía en un contexto de bajas presiones inflacionarias a la vez que preservarían la estabilidad macroeconómica del país.

El Banco Central de la República Dominicana, en reunión extraordinaria de política monetaria celebrada el 11 de febrero del 2009, decidió bajar la tasa de interés de los depósitos remunerados de corto plazo (Overnight) a 6% anual y la tasa de interés lombarda a 11.50% anual; medida que entrará en vigencia el lunes 16 de febrero de 2009. Estas medidas contribuirán a un mejor desenvolvimiento de la economía en un contexto de bajas presiones inflacionarias a la vez que preservarían la estabilidad macroeconómica.

LA Junta Monetaria mediante su primera resolución del 12 febrero del año 2009 autorizó al Banco Central para que a partir del 16 de febrero del año 2009, considere para fines de cobertura del coeficiente del encaje legal requerido en moneda nacional a las entidades de intermediación financiera, en el marco del programa monetario, los nuevos préstamos que de manera gradual otorguen dichas entidades a los sectores siguientes: a) Agropecuario, b) Industria manufacturera local, c) Construcción y d) Micro, pequeña y mediana empresa, hasta un monto de RD\$7,500,000,000.00 de pesos distribuidos como se describe a continuación:

a) Banca Múltiple hasta	RD\$6,000 Millones
b) Asociaciones de Ahorros y Préstamos	RD\$1,234 Millones
c) Bancos de Ahorros y Créditos	RD\$221 Millones
d) Corporaciones de Crédito	RD\$45 Millones

Autorizar adicionalmente al Banco Central para que a partir de la fecha de la presente resolución, considere como parte de la cobertura del coeficiente del encaje legal, los títulos que adquieran las Entidades de Intermediación Financieras por un monto global RD\$3,000,000,000.00 de pesos de la emisión de bonos del gobierno dominicano prevista en el presupuesto de ingresos y ley de gastos públicos del año 2009.

Párrafo: Queda entendido que los recursos canalizados por cada entidad de intermediación financiera a los sectores productivos previstos en el ordinal primero precedente, no podrán exceder de un 2% del pasivo sujeto al encaje legal presentado al 16 de febrero del año 2009.

Nota 39.- Otras revelaciones

1) Algunas cifras del año 2007, han sido reclasificadas con la finalidad de tener una presentación más adecuada de los estados financieros, de acuerdo a la presentación de los estados financieros del 2008.

2) Como evento normal de sus operaciones diarias, la *Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos* ha tenido que interponer demandas judiciales en contra de varios de sus deudores, como consecuencia de incumplimiento en los acuerdos de pagos establecidos mediante contratos.

Según comunicación recibida del Dr. José R. Danilo Ramírez Fuertes de fecha 25 de febrero de 2009, al 31 de diciembre de 2008 se encuentra un solo caso pendiente de solución amigable o judicial y se circunscribe única y exclusivamente a un embargo inmobiliario en contra de un deudor de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos de esta ciudad de Moca por un monto adeudado en capital e intereses ascendentes a RD\$7,146,500.05 cortado al 8 de diciembre de 2008 y próximamente será apoderada la Cámara Civil y Comercial de Espaillat.

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

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

Nota	Número	Nombre de la cuenta
	6	Fondos interbancarios
	9	Deudores por aceptaciones
	10	Cuentas por cobrar
	18	Fondos tomados a préstamo
	21	Obligaciones subordinadas
	26	Cuentas contingentes
	32	Utilidad por acción

En el 2008 Sucursal Gaspar Hernández, extrema Nuevo Local

La Asociación Mocana de Ahorros y Prestamos inauguró en el 2009, en la Plaza Coconut Mall, las nuevas instalaciones de su Sucursal Gaspar Hernández, en un acto al que asistieron gran parte de su Consejo de Directores, funcionarios y clientes de esa oficina.

El presidente del Consejo de Directores de la Asociación, doctor H. Hugo Pérez Caputo, pronunció las palabras de bienvenida, en la que ofreció a esa oficina “todo el respaldo del Consejo de Directores, para que cumpla con su misión de brindar un servicio financiero de excelencia a nuestros clientes de Gaspar Hernández, Joba Arriba, Villa Magante, Veragua y otras poblaciones cercanas, y así contribuir al desarrollo urbanístico y comercial de estas demarcaciones, vía los préstamos para la vivienda, lo que sumado a los préstamos de consumo, ayudarán a mejorar la calidad de vida de todos”.

Destacó que la Sucursal Gaspar Hernández de la Asociación se traslada a ese local “para brindarles a nuestros clientes, las facilidades de espacio y estacionamientos que nos ofrece esta Plaza, tan espaciosa y funcional. Nos hemos trasladado aquí con visión de mayor crecimiento, ya que si el respaldo de nuestro cliente y su demanda lo hace necesario podemos ampliar, aún más, estas instalaciones”.

En tanto que el Gerente General de la Asociación, licenciado Manuel de Js. Ruiz Beato, resaltó el crecimiento que ha tenido, en los últimos años, la Asociación, la cual cuenta con 8 oficinas y un centro de servicios en el Distrito Nacional y ofrece una gama de productos y facilidades acorde a las necesidades de sus clientes.

“Nuestros resultados son la prueba palpable de cómo a través de estos 39 años y fruto de la labor prudente y responsable de nuestro Consejo de Directores y de un capital humano diligente, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos ha crecido sostenidamente hasta convertirse en una estructura de cerca de dos mil millones de pesos en activos netos, una cartera de préstamos cercana a los mil millones de pesos y un índice de solvencia de 17%, cuando la Superintendencia de Bancos sólo exige un 10%”, manifestó.

En lo que respecta a la Sucursal Gaspar Hernández, Ruiz Beato dijo que desde el año 2006, se le ha puesto una atención especial, lo cual se ha hecho notable con cambios, tales como “la compra de estas instalaciones que hoy inauguramos y el establecimiento de mayores medidas de seguridad, control y atención al cliente”.

Por su parte, el Gerente de la Sucursal Gaspar Hernández de la Asociación Mocana de Ahorros y Prestamos, Sr. Diógenes García Saya, ponderó la contribución que hace esa oficina al crecimiento de la Asociación en sentido general.



“La Sucursal Gaspar Hernández, de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, cumplió en enero pasado 23 años de servicio a nuestra población y otras demarcaciones cercanas. En la actualidad cuenta con ahorros que sobrepasan los 26 millones de pesos, certificados financieros por más de 23 millones de pesos, para un monto de depósitos globales por más de 50 millones de pesos. Nuestra cartera de préstamos sobrepasa los 102 millones de pesos”, reveló .

Expresó que ese crecimiento se debe al apoyo recibido del Consejo de Directores, de la gerencia general y de sus clientes, así como del esfuerzo del personal de esa oficina.

Las nuevas instalaciones de la Asociación fueron bendecidas por el diácono Andrés Minaya y a nombre de la comunidad pronunció breves palabras, quien ocupó por primera vez la gerencia de la Sucursal Gaspar Hernández, Luis Manuel Ovalles, el cual agradeció al Consejo de Directores el apoyo brindado a ese municipio y poblaciones cercanas con la instalación de esa dependencia financiera.

El corte de la cinta fue realizado por el presidente del Consejo de Directores, doctor Hugo Pérez Caputo; el gerente general, licenciado Manuel Ruiz; la síndico municipal, licenciada Fátima Ovalles; el gerente de la Sucursal, Diógenes García Saya, y los anteriores gerentes, señores Luis Manuel Ovalles y José Oviedo.



Nuevo local de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos



En la actividad, la Agencia de Viajes Livia presentó los planes vacacionales para el período 2008-2009.

La licenciada Livia Caba, acompañada de los señores Marcos Pérez y Yadira Jáquez, expresó que desde ese momento la sucursal de Gaspar Hernández es agencia de viajes, gracias a la alianza estratégica entre su empresa y la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos.

Tras destacar que ya “Vacacionar es para todos” la licenciada Caba dijo que los clientes de Gaspar Hernández, Joba Arriba, Villa Magante y veragua, pueden elegir el destino turístico nacional e internacional que deseen y obtendrán el financiamiento de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, con una cónoda tasa de interés y con el atractivo de que contarán con dos meses libre de pago de interés.

Las nuevas instalaciones de la sucursal de Gaspar Hernández de la Asociación Mocana están ubicadas en la plaza Coconut Mall, un espacio complejo de cerca de 50 locales comerciales, con 110 parqueos y todas las facilidades necesarias.

Además, de la síndico municipal, licenciada Fatima Ovalles, el acto contó con la presencia del fiscal adjunto de Gaspar Hernández, Lic. Genaro Arvelo; el juez de paz de Gaspar Hernández, Lic. Radhamés Brito; el comandante policial, capitán Ramon Adames; el gerente general de la Cooperativa de Servicios ADEPE (COOPADEPE), licenciado Jose Ramón Jimenez; empresarios, representantes de organizaciones y entidades de la comunidad y decenas de clientes e integrantes de los medios de comunicación locales y de la provincia Espaillat.

Asociación Mocana Cumple 40 Años con Ocho Oficinas y más de Mil Quinientos Millones de Pesos en Activos

Cuando el 6 de febrero de 1969, los propulsores de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda se reunieron, por primera vez, en el local de la Cámara Oficial de Comercio, Agricultura e Industria, ubicada en la casa No.41 (Altos) de la Calle Independencia, de Moca, jamás imaginaron que gestaban una institución que, 40 años más tarde, cuenta con más de mil quinientos millones de pesos en activos, más de 30 mil socios-ahorrantes y una cartera de crédito que supera los mil millones de pesos.

En la actualidad, La Asociación Mocana cuenta con ocho oficinas, ubicadas en Moca, Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey al Medio, Altamira, San Víctor y Juan López. El presidente de su Consejo de Directores es el doctor Humberto Hugo Pérez Caputo y su Gerente General es el Lic. Manuel de Js. Ruiz Beato.

Fue constituida amparada en las leyes que rigen el Sistema Dominicano de Ahorros y Préstamos, básicamente en la Ley 5897 del 14 de Mayo de 1962, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada por el Banco Nacional de la Vivienda (BNV), el 11 de marzo de 1969.

Esta entidad es de carácter mutualista y su objetivo consiste en proveer y fomentar el ahorro, el cual es inicialmente destinado al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas y locales comerciales. Concede, además, préstamos para actividades afines a la construcción y a la adquisición de mobiliarios y bienes de consumo relacionado con las viviendas, con las limitaciones indicadas en la Ley y sus reglamentos. Las actividades de la Asociación están sujetas a regulación y vigilancias por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y el Banco Central de la República Dominicana.

Breve Compendio Histórico y acontecimientos más relevantes



La constitución de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda surge de la idea de un selecto grupo de ciudadanos de la provincia Espaillat, deseosos de enrumbar su terruño por la ruta del desarrollo, a través del financiamiento para el sector vivienda, lo cual redundaría en el progreso de la provincia y la región.

Para la constitución de la Asociación Mocana de A. y P., el Comité Gestor tomó como modelos las asociaciones de Santiago, La Vega, San Francisco de Macorís, Puerto Plata, Barahona, Baní, San Pedro de Macorís, La Romana y San Juan de la Maguana.



El Comité Gestor que convocó el 3/2/1969 la Asamblea General Constitutiva para el 6 de febrero de 1969, a las 7:00 de la noche, en el local de la Cámara Oficial de Comercio, Agricultura e Industria, ubicada en la casa No. 41 (Altos) de la Calle Independencia, de la ciudad de Moca, estuvo conformado por los ciudadanos siguientes:

Nombre	Cargo que ocupa
Dr. Santiago Collado Madera	Presidente
Dr. Juan Alberto Peña Lebrón	1er. Vicepresidente
Dr. Luis Gutiérrez	2do. Vicepresidente
Sr. Alejandro Raposo Rodríguez	Secretario
Sr. Arístides Rodríguez	Tesorero
Doña Julia C. Báez Vda. Russo	Vocal
Rev. P. Daniel Cruz Inoa	Vocal
Dr. H. Hugo Pérez Caputo	Vocal
Dr. Andrés Paíno Henríquez Tejada	Vocal
Dr. Daniel Ramírez	Vocal
Dr. Francisco Manuel Comprés	Vocal
Sr. Carlos Manuel Perdomo	Vocal
Sr. Manuel Vinicio Perdomo	Vocal
Sr. Emilio Lulo Gitte	Vocal



Dr. Santiago Collado M.
1er. Presidente
Miembro fundador
Asociación Mocana de la Asociación Mocana
de Ahorros y Préstamos

En la Asamblea General Constitutiva se aprobaron los estatutos y se eligió, de manera provisional, la primera Junta de Directores de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos integrada por:

Dr. Santiago Madera Collado, Arístides Rodríguez López, Manuel Vinicio Perdomo, Dr. Juan Alberto Peña Lebrón, Luis Fernando Gutiérrez, Dr. Andrés Paíno Henríquez, Dr. José Ramón Danilo Ramírez Fuertes, Dr. H. Hugo Pérez Caputo, Dr. Francisco Manuel Comprés, Carlos Manuel Perdomo, Alejandro Raposo Pérez y Emilio Lulo Gitte.

Mediante la sexta resolución se otorgó plenos poderes al Dr. Santiago Collado Madera y al Sr. Arístides Rodríguez López para cumplir con todos los trámites legales que fueren necesarios para la constitución definitiva de la Asociación.



En la segunda Asamblea, celebrada el 20 de febrero de 1969 se amplió la cantidad de socios-ahorrantes de 58 a 113 y se completó la suma requerida para solicitar la constitución de la nueva entidad ante el Banco Nacional de la Vivienda (BNV), según consta en la certificación firmada por el Dr. Santiago Madera Collado y el Sr. Arístides Rodríguez López, de fecha 25 de febrero de 1969. La cantidad de ahorros recaudada para la fecha citada fue de RD\$ 105, 620.00 (Ciento Cinco Mil Seiscientos Veinte Pesos). La meta eran RD\$ 100,000.00 (Cien Mil Pesos).

El 11 de marzo de 1969, el Banco Nacional de la Vivienda otorgó, mediante resolución de su Consejo de Directores, la franquicia para operar a la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda.





El 18 de febrero de 1969, el Secretario de la Liga Municipal Dominicana, Dr. Víctor Gómez Bergés, solicitó al Presidente de la República, Dr. Joaquín Balaguer, la autorización para que el Ayuntamiento Municipal de Moca vendiera el solar para construir el edificio que alojaría la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda. La solicitud fue aprobada y la recién creada entidad adquirió el terreno en donde se construyó el actual edificio de su sede principal, ubicado en la calle Antonio de la Maza No. 20 esquina Calle Nuestra Señora del Rosario, en la Ciudad de Moca.

Mientras se construía el edificio, la Asociación se alojó, primero, en la Calle Córdova, entre las calles Antonio de la Maza y Presidente Vásquez y, posteriormente, en la Calle Antonio de la Maza, al lado del actual edificio Sede.

El actual edificio Sede de la Oficina Principal, de dos niveles, construido en hormigón fue inaugurado en el año 1981 con la presencia del Presidente de la República, Antonio Guzmán Fernández y una numerosa comitiva de su Gobierno y personalidades representativas de la Provincia Espaillat, la Región del Cibao, sector bancario y el Sistema de Ahorros y Préstamos.

Acciones de Expansión

El 8 de enero de 1985, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda apertura su primera sucursal en el Municipio de Gaspar Hernández, ubicado en la calle Duarte No. 22. Su primer gerente fue Luis Manuel Ovalles.

El 15 de mayo de 1987 y el 24 de mayo de 1987, respectivamente, la Asociación abre al público dos nuevas oficinas en los municipios de Cayetano Germosén, de la Provincia Espaillat, y Villa Tapia, de la Provincia Salcedo. La oficina de Cayetano Germosén fue ubicada en la calle Duarte No. 36. Como primer gerente fue designado el Sr. Juan Vásquez Mora. En tanto que la oficina de Villa Tapia, fue instalada en la calle Duarte No. 45. Su primer gerente fue la Sra. Ana Antonia Cabrera.

Dos años después, el 7 de julio de 1989, la Asociación abre al público su cuarta sucursal, esta vez en el municipio de Licey al Medio, Provincia Santiago, ubicada en la calle Duarte No. 45, de esa pujante demarcación, caracterizada por una abundante producción Avícola, Porcícola y frutos menores. Como primer gerente fue designado el Sr. Juan Vásquez Mora.

La quinta sucursal, abrió sus puertas el 3 de junio de 2002, en la calle Duarte esquina San José, en el municipio de Altamira, Provincia Puerto Plata. Con esta sucursal, la Asociación Mocana extendió sus operaciones a cuatro provincias de la región del Cibao. La Junta de Directores designó como primer gerente al Ing. Luis Vargas Estévez.

Siete meses después, el 16 de diciembre de 2002, la Asociación abre la oficina del Distrito Municipal de San Víctor, ubicada en la calle Principal de allí. San Víctor es una comunidad laboriosa, dedicada a diferentes actividades de comercio y al cultivo agrícola, especialmente el tabaco y frutos menores. Su primer gerente es el Lic. José E. Oviedo Guzmán.



Recientemente, la Superintendencia de Bancos autorizó la apertura de la Sucursal de Juan López, que inició sus operaciones en el mes de abril de 2007. Como primer gerente fue designada la Lic. Amarilis Cabreja.

Siete sucursales en cuatro provincias y la oficina principal en el área metropolitana de Moca conforman la estructura física de servicio de la Asociación, que un día 6 de febrero de 1969, hace 40 años, soñaron sus fundadores.

Transformaciones en el nivel operativo de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos

Durante el gobierno del doctor Salvador Jorge Blanco, años 84-85, se someten una serie de modificaciones en la operatividad del sistema financiero, ya que se autoriza a las asociaciones a ser más participativas en el área de crédito, pudiendo otorgar préstamos personales a corto plazo, máximo 3 años, cuyos recursos se pudieran utilizar

para la compra de mobiliarios, remodelación de vivienda, entre otros.

Además, se emiten nuevos instrumentos de captación de recursos, tales como el Certificado Financiero, que lo diferencia del Certificado de Depósito a Plazo Fijo, a que puede ser de un monto superior a los RD\$ 10,000.00 (Diez Mil Pesos) y gozar de una mayor tasa de interés.

Posteriormente, se autorizó a las asociaciones a que el 50 % de la cartera de crédito pudiera estar compuesta por préstamos de cualquier tipo (Préstamos de Vivienda, Consumo y Comerciales). Todos estos cambios, hicieron crecer extraordinariamente los activos de la Asociación Mocana de A. y P.

Con la puesta en vigencia de la Ley Monetaria y Financiera 183-02, las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, que eran supervisadas por el Banco Nacional de la Vivienda, pasan a ser reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera (Superintendencia de Bancos y Banco Central de la República Dominicana).

La contribución ostensible al desarrollo urbanístico de la Provincia Espaillat y de las poblaciones en que tiene incidencia, coronan la visión que tuvieron los fundadores de la Asociación Mocana de Ahorros y

Préstamos para la Vivienda y la satisfacción que sienten, 40 años después de, a través del financiamiento y el aprovechamiento prudente de los ahorros de sus asociados, haber contribuido y seguir aportando a que miles de familias hoy cuenten con un techo propio y, vía el financiamiento, que un número considerable de ciudadanos tengan sus empresas, que aportan a la disminución del desempleo y al progreso de la región y el país en el general.



Celebración 35 Aniversario Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos





Información para los depositantes:

**La Asamblea Anual de Depositantes de la Asociación
Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda**

**Fue celebrada en el Edificio Central de la Asociación
Mocana de Ahorros y Préstamos**

**Calle Antonio de la Maza No.20
Moca, Provincia Espaillat, Rep. Dom.
el Viernes 03 de abril del año 2009 a las 2:30 p.m.**



Gaspar Hernández
Calle Duarte, Plaza Coconut
Mall Apto. 6-1 A,
Tel. 809-587-2421

San Víctor
Calle Principal
Próximo al Cuartel
Tel. 809-823-0141

Altamira
Calle Duarte
Esq. San José
Tel. 809-571-7444

Oficina Principal
Moca
Calle Antonio de la Maza #20
Tel. 809-578-2321

Juan López
Km 4 ½, Carretera
Moca-Villa Trina
Tel. 809-822-1149

Licey Al Medio
Calle Duarte #84
Tel. 809-580-7923

Cayetano Germosén
Calle Duarte #36
Tel. 809-970-4408

Villa Tapia
Calle Duarte #45
Tel. 809-577-3001



40 Aniversaria