

Asociación

Mocana

de Ahorros y Préstamos



40

Aniversario

Memoria Anual 2009





Índice General

- I Indicadores Financieros**
- II Postulados Filosóficos**
- III Contexto nacional e internacional**
- IV Organigrama Funcional**
- V Consejo de Directores**
- VI Mensaje del Presidente del Consejo de Directores, Logros Relevantes del Período**
- VII Mensaje del Gerente General**
- VIII Mensaje del Comisario de Cuentas**
- IX Nicho de Mercado y Breve Reseña Histórica de las Asambleas**
- X Comportamiento Operacional**
- XI Gobierno Corporativo y Perspectiva para el Año 2010**
- XII Estrategias para el Año 2010 y Alianzas Estratégicas**
- XIII Asociación Mocana Sortea Millones de Pesos**
- XIV Estados Financieros**
- XV Resultados Financieros Año 2009**
- XVI Resultados Cartera de Crédito Año 2009**
- XVII Ganadores Campaña Promocional La Mocanita**

Con esta memoria presentamos el resultado de la encomiable labor del Consejo de Directores de esta Asociación, en el período 2009



Indicadores Financieros

	AÑO 2009	AÑO 2008
Activos totales	1,685,854,176	1,582,229,385
Cartera de Crédito (Neto)	967,883,717	1,025,9918,679
Pasivos	1,465,969,490	1,384,225,989
Patrimonio	219,884,686	198,003,396
Beneficio Netos	22,067,732	25,265,384

	AÑO 2009	AÑO 2008
Índice de Solvencia	21.17%	14.24 %



Postulados Filosóficos

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

Misión

Somos una institución mutualista que oferta productos y servicios financieros basados en la excelencia en el servicio, en tiempo oportuno y accesibilidad a dichos servicios con colaboradores altamente calificados y el uso de tecnología de punta. Estamos comprometidos con el desarrollo económico y social de los usuarios de los servicios y productos que ofertamos a través de la satisfacción de sus necesidades.

Visión

Ocupar una posición preferencial como asociación de ahorros y préstamos, en los próximos tres años a través de un crecimiento sostenido en la oferta diversa de productos y servicios, en la cantidad de clientes, los volúmenes de negocios y la realización de operaciones que permitan la sostenibilidad de la institución en el tiempo.

Visión

**IHonestidad
Prudencia
Credibilidad**

**Responsabilidad Social
Espíritu de Servicio**

INFORME PRELIMINAR DE LA ECONOMÍA DOMINICANA ENERO-DICIEMBRE 2009

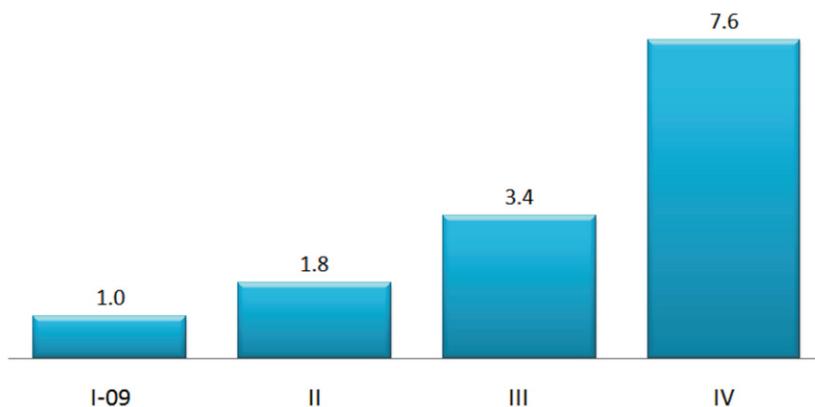
SECTOR REAL

La economía dominicana creció un 3.5% en 2009, a pesar de la severa recesión internacional, aunque algunos sectores sintieron el impacto de la crisis, lo que obligó a las autoridades a adoptar en el segundo semestre del año algunas medidas de reactivación.

En efecto, con excepción de la agropecuaria, telecomunicaciones, intermediación financiera y seguros, y de

algunos servicios, que tuvieron un desempeño positivo por encima del promedio, los demás sectores productivos se vieron afectados por el rigor de la crisis internacional.

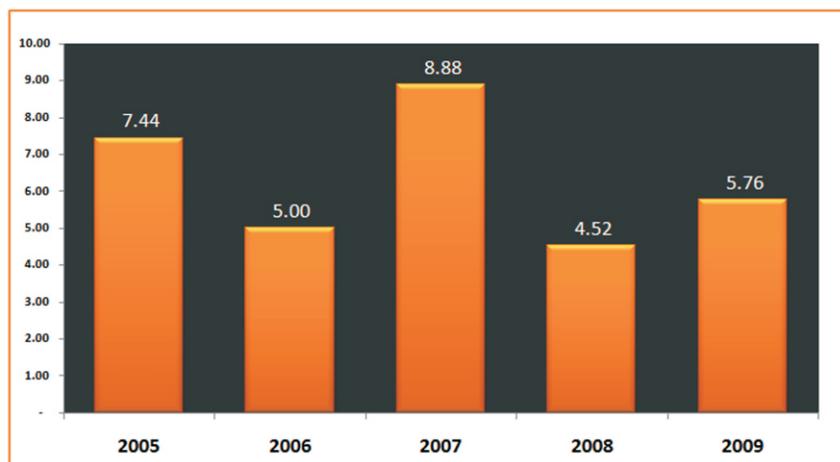
**Tasa de Crecimiento Trimestral del Producto
Bruto Interno**



Con todo, es importante destacar que la economía tomó impulso en el último trimestre del 2009, al crecer en ese período en 7.5%, muy por encima del 2.1% que se había alcanzado en los primeros nueve meses del año. Esto permite visualizar la normalización del ritmo de actividad para 2010.

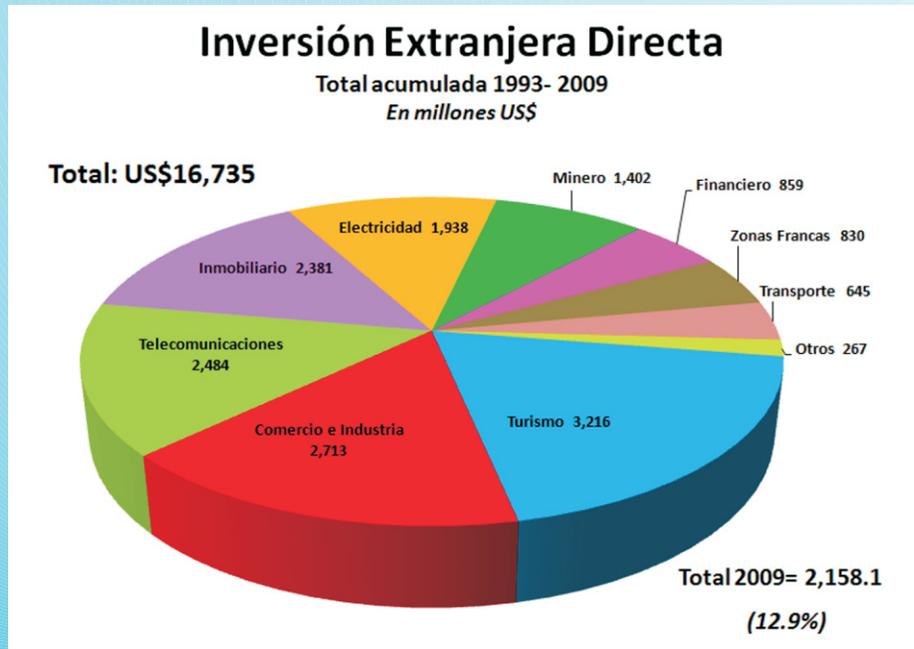
Al igual que el resto del mundo, el país mantuvo una inflación baja en 2009, en ocasiones negativa, aunque a final de año se produjo un repunte, sobre todo por el incremento de los precios de los hidrocarburos. La inflación para todo el año fue de 5.76% y la promedio de 1.44%.

Tasa de Inflación Anualizada



En cuanto al sector externo, hubo una reducción de las actividades externas tanto de exportaciones como de importaciones, lo que junto a la disminución de la factura petrolera hizo posible que el déficit en cuenta corriente se redujera a 5% del PIB. El precio promedio del petróleo se situó en US\$55.15 por barril, en comparación con US\$87.56 en 2008.

La inversión extranjera directa continuó mostrando gran dinamismo, con un flujo de inversiones de US\$2,681 millones. Los receptores más relevantes de este flujo fueron minería con US\$758 millones; inmobiliario con US\$401 millones; electricidad con US\$183 millones; y turismo con US\$181 millones. Conviene indicar que desde 1993 hasta 2009 el país ha recibido inversiones extranjeras por un monto acumulado de US\$16,735 millones de dólares, establecidas en diversos sectores, pero sobre todo en turismo, comercio e industria, telecomunicaciones e inmobiliario.

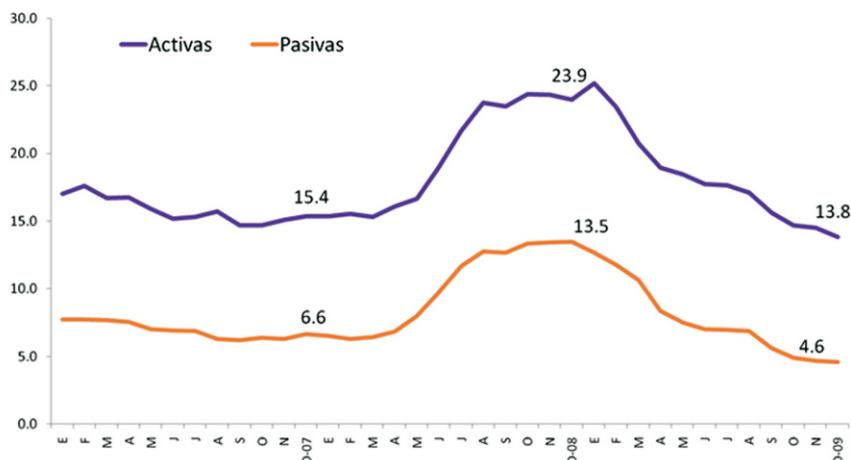


Por su parte, el sector fiscal operó con un déficit igual al 3.5% del PIB, que equivale a RD\$57,855 millones. Eso fue consecuencia de la reducción de los ingresos corrientes en un 8.38%, debido a la crisis internacional, lo que determinó una fuerte caída en el gasto público de inversión de -25.75% y de 1.71% en el gasto corriente. Esta situación determinó que a finales de año se suscribiera un acuerdo con el FMI, destinado a financiar el déficit público con objeto de contribuir a la reactivación económica.

Las autoridades monetarias también adoptaron medidas de flexibilización, orientadas a impulsar el crédito, por medio de la disminución de los requisitos de encaje legal y de reajuste de la normativa bancaria. Eso hizo posible que las tasas

Tasas de Interés Nominales de la Banca Múltiple

Promedio Ponderado



de interés activas y pasivas cayeran en varios puntos porcentuales y que el crédito del sistema financiero comenzara a crecer de nuevo. La base monetaria restringida creció en 3.2%, los billetes emitidos en 12.3%, y los préstamos al sector privado en 8.4%.

Las disposiciones anteriores pusieron las bases para la normalización de las actividades para 2010, año en que se espera un crecimiento más robusto, de por lo menos un 5%, con inflación de entre el 6 al 7%.



II. SECTOR EXTERNO

De acuerdo a informaciones preliminares, la balanza de pagos del país finalizó el año 2009 con un resultado global superavitario de US\$409.5 millones, lo cual se refleja en el aumento de las reservas internacionales del Banco Central. Asimismo, este resultado indica que la cuenta corriente fue más que financiado por el balance de la cuenta financiera, en especial por los recursos procedentes de la inversión extranjera directa, la cual según cifras preliminares ascendió a US\$2,158.1 millones, evidenciando la confianza que merece el país ante la comunidad internacional en momentos en que los flujos de capitales hacia los mercados emergentes disminuyeron considerablemente por efecto de la crisis internacional.

No obstante los efectos adversos que produjo en la economía dominicana la crisis financiera internacional, la **cuenta corriente de la balanza de pagos** finalizó el año 2009 con un déficit de 5.0% del PIB inferior al 9.9% registrado en 2008. En este orden, vale destacar que estos resultados superaron favorablemente los pronósticos de un 6.0% del PIB de principios de ese año contemplado en el Programa Monetario y en el acuerdo con el FMI.

La mejoría en el resultado de la cuenta corriente se explica principalmente, por una disminución de las transacciones del país con el exterior medidas a través de una caída de las importaciones totales en US\$3,709.6 millones. Es importante resaltar que esta caída de las importaciones totales, más que compensó la reducción de US\$1,565.6 millones en los ingresos de divisas por concepto de exportaciones nacionales, zonas francas, turismo y remesas. En adición, el mismo es cónsono con el mayor nivel de actividad económica iniciado desde el último trimestre del año.

El balance comercial de las empresas de zonas francas finalizó el año 2009 con un monto de US\$1,459.7 millones, inferior en un 24.2% al obtenido en el año 2008. Las exportaciones de zonas francas, que representan el 70% de las exportaciones totales, registraron una reducción

de US\$569.0 millones (13.1%) debido fundamentalmente al descenso en el valor de las exportaciones de productos eléctricos, manufacturas de textiles y la fabricación de equipos médicos y quirúrgicos. Las exportaciones nacionales, que durante los tres primeros trimestres del año registraron reducciones significativas finalizaron el último trimestre con un crecimiento positivo de 1.7% para finalizar el 2009 con una caída de 29.9%, mucho menor a los pronósticos de principios de año. Este comportamiento es atribuible a la recuperación de los productos denominados tradicionales: cacao, café y azúcar, los cuales en conjunto se incrementaron en US\$73.1 millones con respecto a los valores registrados el pasado año. Otro factor que influyó positivamente fue el incremento en el último trimestre de US\$14.7 millones en las ventas de los productos no tradicionales (productos menores) debido al comportamiento favorable del banano, pastas alimenticias, ron de caña, sazonadores, condimentos y desperdicios de hierro y acero, entre otros.

Durante el año 2009, las importaciones nacionales se contrajeron US\$3,606.1 millones respecto al año 2008, dentro de estas la partida de “Otros productos”, disminuyó en US\$2,165.9 millones (29.8%) respecto al año 2008. Las mayores reducciones se registraron en las importaciones de materias primas (33.8%), especialmente las importaciones de fundición de hierro y acero, trigo a granel, maíz a granel y aceites vegetales, entre otros. Asimismo, las importaciones de los bienes de consumo se redujeron 22.1%, en tanto que las de bienes de capital lo hicieron en 25.5 %, destacándose los bienes de capital para el transporte (55.0%) y para la construcción (43.0%).

Debe señalarse que el valor de la factura petrolera se redujo en US\$1,586.5 millones, debido principalmente a la reducción de US\$32.4/ba en los precios promedios ponderados de petróleo y derivados, en tanto que el volumen importado se mantuvo prácticamente similar al registrado el año pasado.



La balanza de servicios aumentó su superávit en US\$125.4 millones al finalizar el año con un monto de US\$3,087.7 millones. En este comportamiento fue determinante el incremento de los “otros servicios”, dentro de los cuales se destacan transporte, comunicaciones y los servicios del gobierno, cuyo crecimiento más que compensó la disminución de los servicios turísticos. Sobre este particular, es importante destacar que los ingresos de divisas provenientes del turismo, que durante el primer semestre del año habían registrado una contracción de 7.0%, finalizaron el año con una reducción de apenas 2.4% debido básicamente a que a partir de mayo se inicia una modificación en la tendencia a la baja observada en el flujo de pasajeros turísticos el concluyendo el año con un crecimiento positivo de 0.32%. Lo cual reafirma que el país, a pesar de la recesión global, continuó siendo uno de los destinos turísticos preferidos en la región, recibiendo en el año prácticamente la misma cantidad de visitantes que en años anteriores.

En lo referente a las transferencias corrientes netas, que incluyen las remesas familiares, las donaciones y las remesas sociales, entre otras, registraron durante el año 2009 una disminución de US\$217.4 millones (6.2%) con respecto al año 2008. Dentro de sus componentes, las remesas familiares, partida que representó más del 90% de los ingresos por transferencias corrientes y 6.6% del PIB, finalizaron el año con una caída de sólo US\$180.0 millones (5.6%) resultando inferior al pronosticado a principios de año.

Según cifras preliminares, **la cuenta de capital y financiera** finalizó el año 2009 con un balance positivo de US\$2,680.9 millones, inferior en US\$1,773.7 millones con respecto al registrado en el 2008. Dentro de esta partida se destaca la favorable evolución de la inversión extranjera directa, la cual a pesar de la crisis financiera internacional, ascendió a US\$2,158.1 millones, inferior en US\$812.7 millones (27.4%) al registrado en igual período de 2008. No obstante a esta disminución, los flujos de IED del año 2009 superan en un 41.1 % al promedio de los últimos cinco años, comportamiento que resulta relevante, al considerar la caída esperada a nivel mundial de dichos flujos. Así mismo, hay que

destacar que durante el año analizado la reinversión de utilidades registró un aumento de US\$181.1 millones (41.5%) con respecto al año pasado lo cual refleja la confianza de los inversionistas extranjeros y de la comunidad financiera internacional en el proceso de estabilidad macroeconómica de la economía dominicana.

El saldo superavitario de la balanza de pagos del país señalado, es consistente con el aumento en las reservas internacionales del Banco Central. En efecto, las reservas internacionales brutas al cierre del año 2009 ascendieron a US\$3,307.1 millones, un aumento de US\$645.0 millones. De igual manera, las Reservas Internacionales Netas se incrementaron en US\$687.0 millones, al pasar de US\$2,165.4 millones a US\$2,851.9 millones. La acumulación de reservas internacionales realizada durante el año, muestra que al país ingresaron recursos suficientes para cubrir el déficit en cuenta corriente, las obligaciones de deuda externa y lograr un aumento en los niveles de reservas internacionales en un entorno de estabilidad cambiaria.

Por otro lado, en el período enero-diciembre 2009, las operaciones de compra de dólares estadounidenses reportadas por las entidades financieras y los agentes de cambio ascendieron a US\$14,520.5 millones, lo que representa una disminución de 14.1% con respecto al volumen registrado en igual período de 2008, lo que es consistente con la menor demanda por bienes importados de la economía durante el 2009.

La tasa de cambio promedio del mercado para la compra del dólar estadounidense, durante el periodo enero- diciembre del año en curso, fue de RD\$35.88/US\$. Al comparar la tasa vigente al mes de diciembre con el promedio registrado en enero del 2009, observamos una depreciación de tan sólo 2.2%.



Consejo de Directores

El Consejo de Directores está constituido por los miembros siguientes:

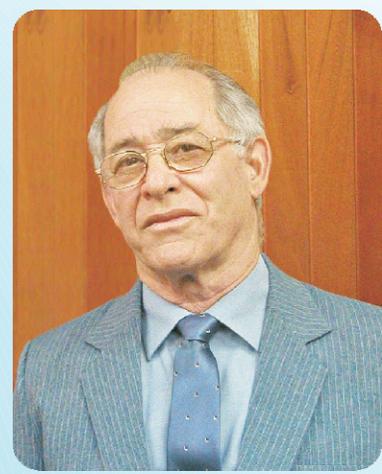
Nombre	Cargo que Ocupa	Categoría de Director
Humberto Hugo Pérez Caputo	Presidente	Externo No Independiente
Danilo Rancier Levy	Primer Vice-presidente	Externo No Independiente
J. R. Danilo Ramírez Fuertes	Segundo Vicepresidente	Externo No Independiente
Julio Manuel Ramírez Medina	Miembro Consejo	Externo No Independiente
Andrés Paíno Henríquez Tejada	Miembro Consejo	Externo No Independiente
Emilio Lulo Gitte	Miembro Consejo	Externo No Independiente
Lic. Gabriel Guzmán Marcelino	Miembro del Consejo	Externo Independiente
Lic. Omar A. Taveras López	Miembro del Consejo	Externo Independiente
Ing. Luis Manuel Guzmán	Miembro del Consejo	Externo Independiente
Manuel de Js. Ruiz Beato	Gerente General	Interno Ejecutivo



H. Hugo Pérez Caputo
Presidente del Consejo

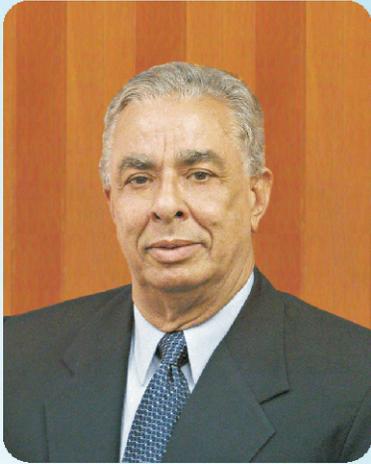


Danilo Rancier
Primer Vicepresidente



J. R. Danilo Ramírez F.
Segundo Vicepresidente

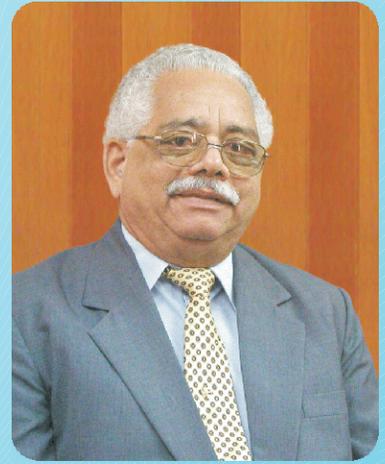
Consejo de Directores



Andrés Paíno Henríquez
Miembro del Consejo



Emilio Lulo Gitte
Miembro del Consejo



Julio Manuel Ramírez
Miembro del Consejo



Manuel de Jesús Ruiz Beato
Gerente General
Secretario



Omar A. Taveras López
Miembro del Consejo



Luis Manue Guzmán
Miembro del Consejo



Gabriel Guzmán Marcelino
Miembro del Consejo



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 9 de abril de 2010 Logros Relevantes del Prerío



Señores Asambleístas:

En nombre del Consejo de Directores, presentamos esta memoria del período fiscal 2009, 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 41 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 2009.

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 2009.

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 **MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y CINCO MILLONES, OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MIL, CIENTO SETENTA Y SEIS PESOS (RD\$1,685,854,176)**, para el año 2009, para un incremento del **6.5 por ciento**, con relación al período del 2008.

Asimismo, **las Captaciones Totales** ascendieron a **MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y OCHO MILLONES, TRESCIENTOS OCHO MIL, QUINIENTOS CINCUENTA Y DOS PESOS (RD\$1,358,308,552)**, dividido de la siguiente forma: **CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MILLONES, NOVECIENTOS UN MIL, TREINTA Y SEIS PESOS (RD\$455,901,036) en libretas de ahorros**; **DOSCIENTOS VEINTITRES MIL, SETECIENTOS SEIS PESOS (RD\$223,706) en Certificados a Plazo** y **NOVECIENTOS DOS MILLONES, CIENTO OCHENTA Y TRES MIL, OCHOCIENTO DIEZ PESOS (RD\$902,183,810) en Certificados Financieros**.

La Cartera de Crédito total al cierre, presenta un balance de **NOVICIENTOS SESENTA Y SIETE MILLONES, OCHOCIENTOS OCHENTA Y TRES MIL, SETECIENTOS DIECISIETE PESOS (RD\$967,883,717.00)** distribuida de la siguiente forma: **Préstamos Comerciales**, **CUATROCIENTOS DIECISEIS MILLONES, QUINIENTOS SESENTA Y UN MIL, VEINTICUATRO PESOS (RD\$416,561,024)**; **Préstamos de Consumo**, **DOSCIENTOS CUARENTA Y SIETE MILLONES, CUATROCIENTOS TREINTA Y SIETE MIL, TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS (RD\$247,437,393)** y **Préstamos Hipotecarios**, **TRESCIENTOS TRES MILLONES, OCHOCIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL, TRESCIENTOS PESOS (RD\$303,885,300)**.



En cuanto al patrimonio, en el año 2009, aumentó de CIENTO NOVENTA Y OCHO MILLONES, TRES MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y SEIS PESOS (**RD\$198,003,396.00**) a DOSCIENTOS DIECINUEVE MILLONES, OCHOCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL, SEISCIENTOS OCHENTA Y SEIS PESOS (**RD\$219,884,686.00**), para un crecimiento de un **11.2%** 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



Mensaje del Gerente General



El 2009, fue un año de cambios y transformaciones para la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, por cuanto fuimos sometida a un Plan de Fortalecimiento Institucional (PFI), por un período de un año, junio 2009-junio 2010.

Dicho plan supuso la adopción de medidas tendentes a garantizar la continuidad de la institución hacia el futuro, con la implantación de estrategias de negocios más agresivas, plan estratégico 2010-2012, mitigación de riesgos en diversas áreas, nueva estructura organizacional, fortalecimiento de las Areas de Tecnología de la Información (TI), Auditoría y Control Interno, introducción de nuevos productos, entre otros aspectos.

Para tal fin, la Asociación contrató los servicios de asesores y consultores nacionales y extranjeros en las áreas de Operaciones, Negocios, Auditoría de Tecnología de la Información (TI) y Riesgo Operacional, los cuales en la actualidad, cumplen con los requerimientos de los organismos reguladores y supervisores del sistema, con resultados claramente ostensibles.

Como parte del Plan de Negocios, durante el año 2009 introdujimos las modalidades de microcrédito o préstamos para micro y pequeñas empresas, así como préstamos de consumo mediante convenio con suplidores. De manera estructural, se creó la posición de Gerente de Negocios y se designaron 8 oficiales de negocios, para ejecutar junto a los encargados de oficinas y la Gerencia de Productos y Mercadeo, la estrategia de negocios citada.

Para motivar y premiar la fidelidad de nuestros socios ahorrantes actuales y potenciales y como parte de la celebración del 40 Aniversario de la Asociación, implementamos, durante el año 2009, sendas campañas publicitarias dirigidas, la primera, a incentivar el ahorro entre la población infantil y juvenil y, la segunda, a nuestros clientes adultos. El resultado fue un incremento destacable en las modalidades de ahorros y depósitos.

En cuanto a la cartera de crédito, pese a las dificultades de un año 2009 caracterizado por la crisis internacional que hizo más tímido al mercado solicitante, logramos reducir la morosidad a un nivel cercano al 4% y concluir al cierre del 31 de diciembre de 2009 con un balance de NOVICIENTOS SESENTA Y SIETE MILLONES, OCHOCIENTOS OCHENTA Y TRES MIL, SETECIENTOS DIECISIETE PESOS (**RD\$967, 883, 717.00**) distribuido de la forma siguiente: **Préstamos Comerciales**, RD\$416,561,024; **Préstamos de Consumo** (RD\$247,437,393) y **Préstamos Hipotecarios**, RD\$303,885,300.

A través de estos 40 años y como resultado de la labor prudente de nuestro Consejo de Directores y de un capital humano diligente, podemos mostrar un crecimiento continuo, que se traduce en una institución financiera de Mil Seiscientos Ochenta y Cinco Millones Ochocientos Cincuenta y Cuatro Mil Ciento Setenta y Seis Pesos (RD\$1,685,854,176.00) en activos netos.

Como producto del Plan de Fortalecimiento Institucional(PFI) 2009-2010, las nuevas estrategias de negocios y el Plan Estratégico 2010-2012, vemos como muy prometedoras las perspectivas de la institución para el año 2010 y hacia el futuro, lo cual es garantía de confianza y seguridad para los intereses de nuestros socios ahorrantes y depositantes.

Lic. Manuel de Js. Ruiz Beato
Gerente General



Informe del Comisario

Señores Asociados:

Para dar cumplimiento a lo que dispone la Ley, cúmpleme someter a la consideración de ustedes el presente Informe, el cual cubre las actividades correspondientes al año fiscal del 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2009, 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 el Consejo de Directores y la Gerencia General de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, durante el año 2009, lo siguiente:

Los activos netos totalizaron **RD\$1,685,854,176**. El total de los Pasivos fue de **RD\$1,465,969,490**. El resultado de las operaciones presenta un beneficio neto ascendente a **RD\$22,067,732**.

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 2009.

Muy atentamente,

MANUEL RAFAEL ESPEJO M.
Comisario de Cuentas



Nicho de Mercado más Preponderante

Como entidad mutualista, nuestro nicho de mercado más preponderante es el ahorro popular, por lo cual trabajamos especialmente en este segmento para lograr los objetivos deseados.

Otro segmento de mercado, que trabajamos en la actualidad, es el de crédito de consumo, en el cual hemos logrado un crecimiento importante en los últimos años.

Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas en el año 2009

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda celebró su Asamblea General Ordinaria Anual el viernes 3 de abril del 2009.

En dicha asamblea fueron conocidos los puntos siguientes: Informe del Consejo de Directores sobre el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2009; 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 2009; Descargo relativo a los actos del Consejo de Directores y del Gerente General; Conocer el Informe sobre Gobierno Corporativo del año 2009.; Designación del Comisario de Cuentas y su Suplente por un período de un año.

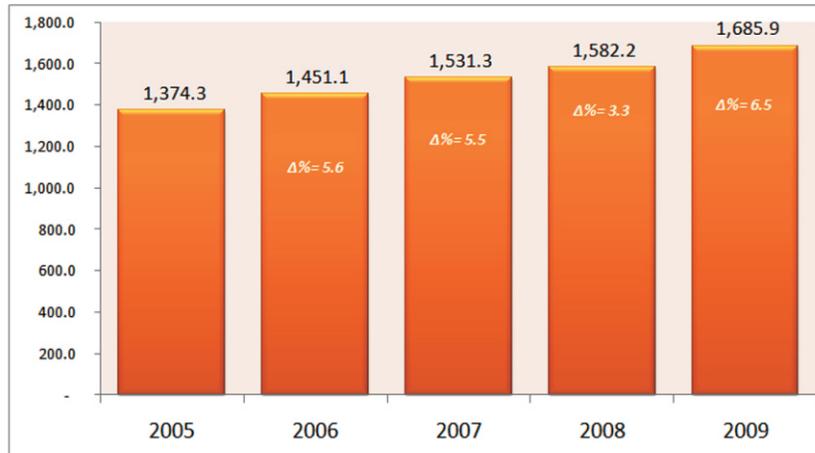
Posteriormente, el mismo día 3/4/2009 se celebró la Asamblea General Extraordinaria en la que se conoció la elección de 3 directores externos independientes, conforme a lo dispuesto en el Reglamento de Gobierno Corporativo, emitido por la Junta Monetaria..

Comportamiento Operacional Durante el Año 2009

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos ha mantenido en los últimos años un crecimiento sostenido. Durante el año 2009 los activos totales pasaron de RD\$1,582.2 millones, a RD\$1,685.9 en 2009, para un incremento de 6.5%.

Evolución de los Activos totales

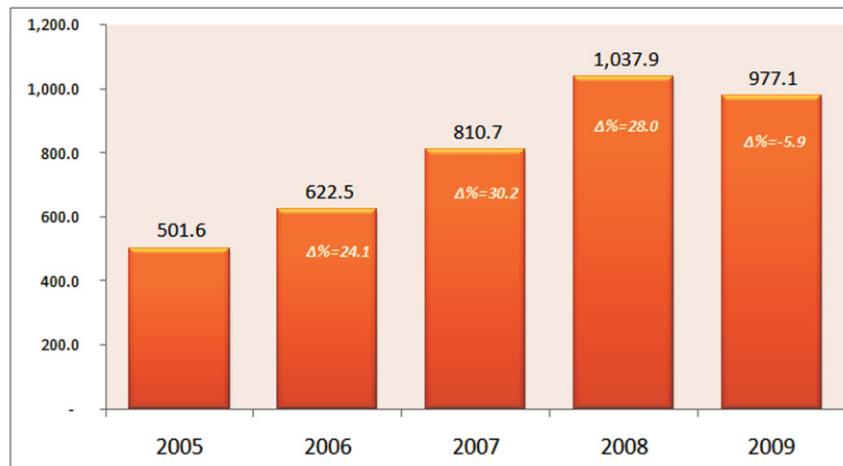
En millones de RD\$



La cartera de créditos, el principal activo de la entidad, cerró el año 2009 con RD\$977.1 millones, un decrecimiento de 5.9%, básicamente por recuperaciones de préstamos anticipadas, de acuerdo a la política establecida de consolidación de la cartera. Esta reducción fue más que compensada por el crecimiento de los demás activos de la institución, entre ellos inversiones en otros instrumentos financieros.

Evolución Cartera de Créditos Bruta

En millones de RD\$





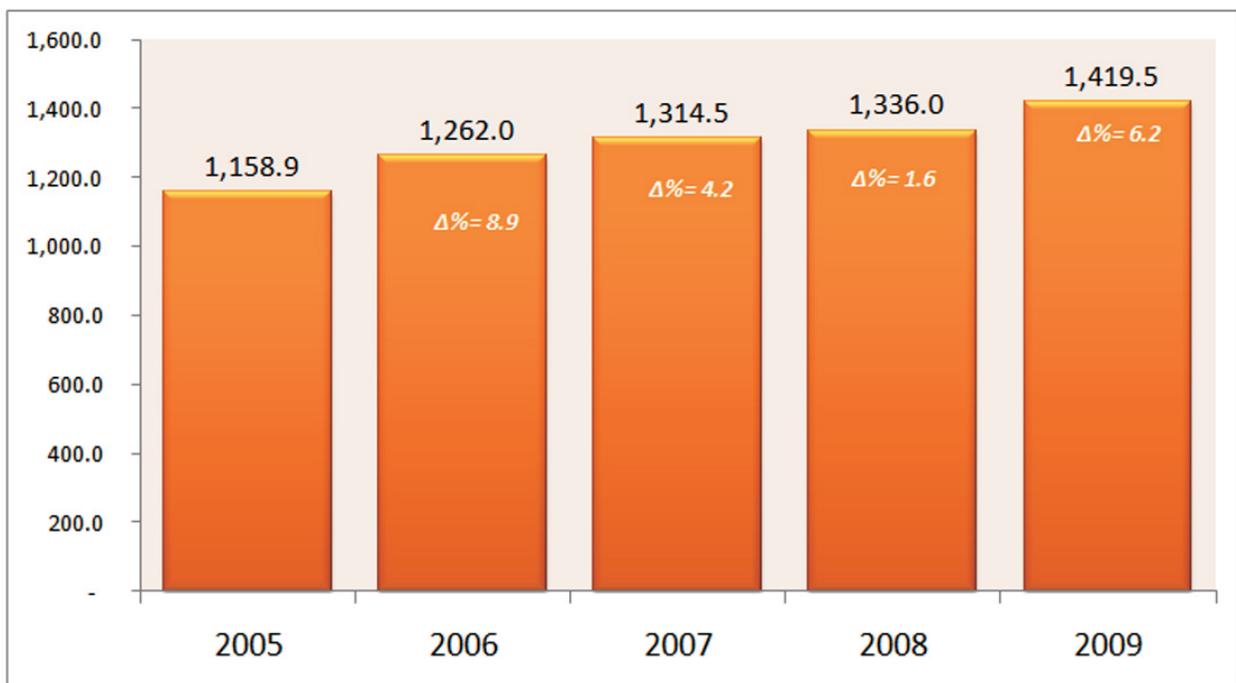
Es de destacarse el buen nivel de sanidad de la cartera de créditos vigente, ya que la porción vencida sólo representa el 3.3% de la misma, lo que evidencia una mejoría en la eficiencia de la gestión de crédito y cobros. En adición, las provisiones creadas cubren de manera excedente la cartera afectada.

En cuanto a las disponibilidades representadas por el efectivo e inversiones en caja, bancos y Banco Central de la Rep. Dominicana, su monto asciende a RD\$687.4 millones, por lo que la liquidez representa el 40.8% de los activos totales. Esto le permite a la entidad enfrentar eficientemente el crecimiento programado de la cartera, así como cualquier contingencia no prevista.

Los depósitos captados del público presentan una tendencia positiva de crecimiento. Los depósitos de ahorros y los certificados financieros ascendieron de manera conjunta a RD\$1,419.5 millones, para un crecimiento de 6.2% durante el 2009. Cabe destacar que los depósitos de ahorros crecieron a una tasa mayor que los certificados financieros, que decrecieron ligeramente, lo que coloca a la entidad en una mejor posición para el manejo del costo financiero, aparte de que esto proporciona a la institución mayor solidez en el manejo del riesgo asociado.

Evolución de los Depósitos totales

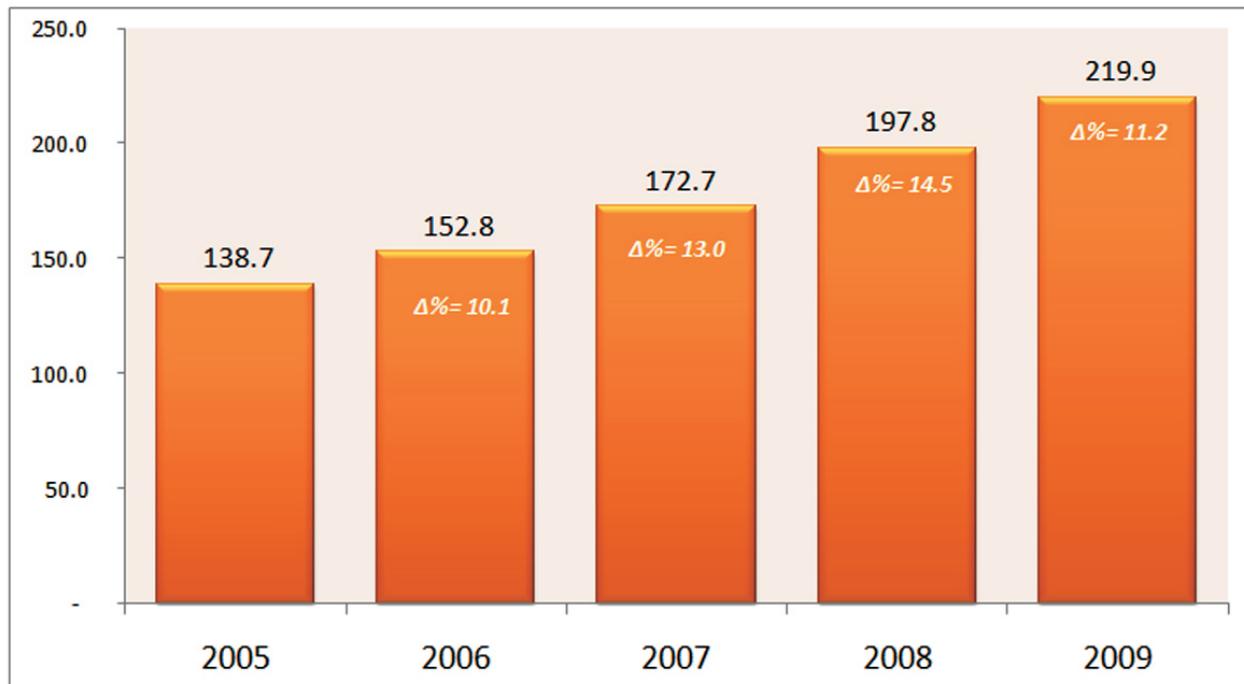
En millones de RD\$



El patrimonio de la entidad continúa en proceso de fortalecimiento, y ascendía al cierre de 2009 a RD\$219.9 millones, para un significativo crecimiento de 11.2%. Esto ha permitido a la institución seguir manteniendo un alto índice de solvencia, el cual alcanzó un nivel de 21.17%, muy por encima del 10% requerido reglamentariamente.

Evolución del Patrimonio

En millones de RD\$



Los ingresos financieros generados en el período se incrementaron en 13.5%, para alcanzar RD\$245.9 millones, viniendo de RD\$216.6 millones en 2008, lo que motivó que el margen financiero bruto creciera en 14.9%. Los resultados del ejercicio del 2009 ascendieron a RD\$22.1 millones, a pesar de que hubo un aumento en los gastos por provisiones para cartera de crédito, a fin de aminorar el riesgo de la misma y de la institución en sentido general. De esta forma el índice de cobertura para cartera vencida pasó de 93.7% en 2008 a 133.7% en 2009. Esto responde a una política sana puesta en práctica por la institución, en el sentido de poder contar con provisiones excedentes, que aunque afecta temporalmente los resultados del periodo, pone a la entidad en una posición mayor de solvencia.



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. De manera más independiente, figura Auditoría Interna. A la Gerencia General reportan las gerencias de seguridad de TI, Legal y Gestión Humana. En lo operativo, figuran las gerencias de Finanzas y Administración, Negocios, Producto y Mercadeo, Riesgos (Crediticio, Financiero y Operacional) y la Gerencia de Tecnología de la Información (TI). Luego siguen los encargados de áreas y oficinas.



La estructura más arriba descrita es apoyada en sus ejecutorias por diversos comités, debidamente aprobados por el Consejo de Directores, entre los que podemos citar: Comité Ejecutivo y los comités de préstamos, Auditoría Interna, Riesgos, Protección al Usuario, Nombramientos y Remuneraciones, Activos y Pasivos (ALCO), Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Tecnología de la Información. Estos comités permiten una gestión más participativas, pues las decisiones se toman de manera colegiada.

Perspectiva para el Año 2010

Como consecuencia de la implementación del Plan de Fortalecimiento Institucional 2009-2010 y del Plan Estratégico 2010-2012, el cual implica el desarrollo de agresivas estrategias de negocios, las perspectivas de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos hacia el año 2010 son sumamente alagüeñas.

Esperamos que con la ejecución del nuevo Plan de Negocios y la introducción de nuevos productos, tales como préstamos a las micro y pequeñas empresas y préstamos de consumo mediante convenio con suplidores y el fortalecimiento de nuestros productos tradicionales, lograremos incrementar considerablemente nuestra cartera de crédito y nuestros renglones de ahorros y depósitos. Los resultados ya comienzan a verse.

Con el trabajo tesonero de nuestra área de recaudo y fidelización, reduciremos aun más los niveles de morosidad de nuestra cartera de crédito.



Estrategias para el Año Próximo

Los lineamientos estratégicos del plan, están orientados a:

- Implementación de un agresivo plan de negocios, iniciado en septiembre del año 2009, para el aumento de la cartera de créditos.
- Diversificación de los otros ingresos operacionales, mediante la introducción de nuevos productos y servicios.
- Seguimiento de los márgenes de intermediación mediante los ajustes oportunos de las tasas tanto activas como pasivas a través del comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Mejoramiento en los sistemas de evaluación y seguimiento de la cartera de crédito , de manera que la morosidad de la misma sea siempre por debajo de la obtenida en el mercado, y los niveles de riesgo asumidos sean adecuados.

Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Período

Durante el año 2009, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos concertó varias alianzas estratégicas con otras asociaciones del sistema, especialmente las medianas y pequeñas, con la finalidad de dar cumplimiento a la normativa vigente y a los requerimientos de los organismos reguladores y supervisores del sistema, todo lo cual tiene como objetivo fundamental ofrecer el mejor servicio a nuestros clientes con los mayores niveles de seguridad y menor riesgo.



Asociación Mocana Sortea Millones de Pesos en Premios Entre Clientes, con Motivo 40 Aniversario



Más de un millón quinientos mil pesos fueron sorteados por la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos entre sus clientes, con motivo de su 40 Aniversario.

Así lo informó la entidad mutualista, durante el acto de lanzamiento de la campaña promocional denominada La Super-Rueda, al que asistieron los miembros del Consejo de Directores, funcionarios y empleados de la Asociación, autoridades de la

provincia Espaillat y sus clientes claves.

Un vehículo cero kilómetro, 8 passolas, 8 televisores plasma y 8 neveras, fueron sorteados entre los clientes de la Oficina Principal y las sucursales de la entidad financiera.

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

El Gerente General de la institución, Licenciado Manuel de Js. Ruiz Beato, tuvo a su cargo informar de los premios y de la campaña gráfica del sorteo que se efectuó el 7 de enero de 2010, con motivo del Día de los Santos Reyes.



El Licenciado Ruiz Beato dijo que la campaña gráfica, diseñada por la Publicitaria SONOMASTER, incluyó un logo de la promoción “La Super-Rueda”, volantes, afiches, banners internos para las oficinas, boletos para los clientes, cajas de luces de publicidad, vallas estándar y espectaculares. Más adelante, el licenciado Ruiz Beato dio a conocer el spot publicitario de televisión y el audio del Spot radial.

La bendición de la actividad estuvo a cargo del reverendo padre Pedro Alejandro Batista, párroco de la Iglesia Nuestra Señora del Rosario.

Finalmente, los invitados disfrutaron de un brindis preparado para la ocasión y las interpretaciones de Ruddy Alejandro y el Grupo Perla.



ASOCIACION
Mocana
DE AHORROS Y PRESTAMOS

La Asociación Mocana Realiza Entrega de Premios a Ganadores de La Súper Rueda



Con la presencia de la prensa, de clientes y demás invitados, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos realizó el sorteo de la esperada promoción La Súper Rueda, en conmemoración a su 40 aniversario. La apertura oficial del acto estuvo a cargo del Presidente en Funciones de la Asociación Mocana, el Sr. Danilo Rancier. Además, en la actividad pronunció breves palabras el Gerente General, Lic, Manuel Ruiz Beato. Ambos se hicieron acompañar de una gran parte del Consejo de Directores de la institución. Esta actividad fue efectuada en las instalaciones de la Asociación Mocana, oficina principal, el día 7 de Enero de 2010.



Las sucursales participantes (Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey, Altamira, San Víctor y Juan López) estuvieron representadas por sus gerentes, así como también la sede principal por el Lic. Manuel Ruiz Beato, Gerente General.



De una manera equitativa se le dio la oportunidad a cada sucursal de ganar; cada una obtuvo tres ganadores. En total se rifaron 8 neveras, 8 televisores, 8 passolas y finalmente 1 Terios 0km. El boleto correspondiente al ganador de la jepeta se tomó al azar después de depositar la totalidad de los boletos correspondientes a todas las sucursales y la oficina principal en un solo recipiente.

En días posteriores, se hizo entrega a los ganadores de sus respectivos premios (neveras, televisores y passolas). Además, se le hizo entrega a Patricio Antonio Núñez, ganador de la Terios 2009 0 km. En nombre de la Asociación Mocana, gracias a los clientes por depositar su confianza en el concurso La Súper Rueda. Felicitamos a todos los agraciados y exhortamos a seguir ahorrando en la Asociación Mocana “la que siempre te da más”.



ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
INFORME DE AUDITORIA Y ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
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 - 60

FERNANDEZ, GUZMAN & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS
CONSULTORES FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS
Imbert #105, Apartado 1006, Tel. 809-578-2592, Fax 809-578-3061
WWW.fernandezguzman1990@hotmail.com
Moca, República Dominicana
RNC 106-01421-4

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

Hemos auditado los estados financieros 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 2009 y 2008, y los estados de resultados, patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

FERNANDEZ, GUZMAN & ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS
CONSULTORES FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS
Imbert #105, Apartado 1006, Tel. 809-578-2592, Fax 809-578-3061
WWW.fernandezguzman1990@hotmail.com
Moca, República Dominicana
RNC 106-01421-4

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 2009 y 2008, 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

Moca, República Dominicana

Febrero 22 del 2010.

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

Al 31 de diciembre de

2009

2008

ACTIVOS:

Fondos disponibles	(Nota 5 y 4)		
Caja		36,146,581	31,221,497
Banco Central		176,379,774	219,347,488
Bancos del país		34,381,526	28,590,984
		<u>246,907,881</u>	<u>279,159,969</u>
Inversiones negociables y a vencimiento	(Nota 7 y 4)		
Mantenidas hasta el vencimiento		432,161,632	224,457,788
Rendimientos por cobrar		8,343,304	3,602,882
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		(2,344,805)	(1,834,498)
		<u>438,160,131</u>	<u>226,226,172</u>
Cartera de créditos	(Nota 8)		
Vigente		926,587,299	979,228,900
Vencida		31,963,247	46,689,779
Cobranza judicial		9,333,171	-
Rendimientos por cobrar		9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos		(55,224,054)	(43,732,551)
		<u>921,879,394</u>	<u>994,178,160</u>
Cuentas por cobrar	(Nota 10)		
Cuentas por cobrar		8,150,839	5,577,865
		<u>8,150,839</u>	<u>5,577,865</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		19,041,579	17,922,126
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(12,076,142)	(7,838,229)
		<u>6,965,437</u>	<u>10,083,897</u>
Inversiones en acciones	(Nota 12)		
Inversiones en acciones		278,490	278,490
Provisión por inversiones en acciones		-	-
		<u>278,490</u>	<u>278,490</u>
Propiedad, muebles y equipos	(Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos		60,209,063	63,490,703
Depreciación acumulada		(10,198,520)	(10,262,710)
		<u>50,010,543</u>	<u>53,227,993</u>
Otros activos	(Nota 14)		
Cargos diferidos		8,566,446	9,001,760
Intangibles		-	357,431
Activos diversos		4,935,015	4,137,648
		<u>13,501,461</u>	<u>13,496,839</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,685,854,176</u></u>	<u><u>1,582,229,385</u></u>
Cuentas contingentes	(Nota 26)	-	-
Cuentas de orden	(Nota 27)	38,314,683	27,060,551

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	
		2009	2008
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	(Nota 16)		
De ahorro		455,444,273	364,949,536
A plazo		223,706	222,360
Intereses por pagar		-	-
		455,667,979	365,171,896
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(Nota 17)		
De instituciones financieras del país		20,956,763	58,169,148
		20,956,763	58,169,148
Valores en circulación	(Nota 19)		
Títulos y valores		881,683,810	866,030,478
Intereses por pagar		61,171,558	46,647,199
		942,855,368	912,677,677
Otros pasivos	(Nota 20)	46,489,380	48,207,268
TOTAL DE PASIVOS		1,465,969,490	1,384,225,989
PATRIMONIO NETO	(Nota 23)		
Otras reservas patrimoniales		35,783,795	32,569,212
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		165,247,742	144,557,660
Resultados del ejercicio		18,853,149	20,876,524
TOTAL PATRIMONIO NETO		219,884,686	198,003,396
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,685,854,176	1,582,229,385
Cuentas contingentes	(Nota 26)	-	-
Cuentas de orden	(Nota 27)	38,314,683	27,060,551

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	
		2009	2008
Ingresos financieros	(Nota 28)		
Interés y comisiones por créditos		204,827,715	176,520,969
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento		41,043,481	40,087,105
		<u>245,871,196</u>	<u>216,608,074</u>
Gastos financieros	(Nota 28)		
Intereses por captaciones		(116,337,607)	(101,389,223)
Pérdida por inversiones		(113,032)	-
Intereses y comisiones por financiamiento		(47,945)	(2,630,268)
		<u>(116,498,584)</u>	<u>(104,019,491)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO		129,372,612	112,588,583
Provisiones para cartera de créditos		(17,109,471)	(7,969,840)
Provision para inversiones		(865,307)	(775,200)
		<u>(17,974,778)</u>	<u>(8,745,040)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO		111,397,834	103,843,543
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio		13,918	30,212
Otros ingresos operacionales	(Nota 29)		
Comisiones por servicios		1,635,677	4,770,622
Ingresos diversos		7,146,380	5,734,196
		<u>8,782,057</u>	<u>10,504,818</u>
Otros gastos operacionales	(Nota 29)		
Comisiones por servicios		(1,325,128)	(501,848)
		<u>(1,325,128)</u>	<u>(501,848)</u>
		118,868,681	113,876,725
Gastos operativos			
Sueldos y compensaciones al personal	(Nota 31)	(45,910,689)	(42,256,603)
Servicios de terceros		(3,601,798)	(3,536,226)
Depreciación y Amortizaciones		(4,499,412)	(4,528,992)
Otras provisiones		(13,829,160)	(9,948,455)
Otros gastos		(33,224,477)	(31,316,614)
		<u>(101,065,536)</u>	<u>(91,586,890)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		17,803,145	22,289,835
Otros ingresos (gastos)	(Nota 30)		
Otros ingresos		14,695,471	12,702,702
Otros gastos		(3,032,615)	(603,506)
		<u>11,662,856</u>	<u>12,099,196</u>

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		29,466,001	34,389,031
Impuesto sobre la renta	(Nota 22)	<u>(7,398,269)</u>	<u>(9,123,647)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>22,067,732</u>	<u>25,265,384</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
2009 2008****EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Intereses y comisiones cobrados por créditos	204,827,715	176,520,969
Otros ingresos financieros cobrados	36,303,058	40,087,105
Otros ingresos operacionales cobrados	8,578,508	10,504,818
Intereses pagados por captaciones	(102,555,234)	(101,389,223)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(47,945)	(2,630,268)
Gastos generales y administrativos pagados	(76,230,490)	(77,109,443)
Otros gastos operacionales pagados	(1,325,128)	(501,848)
Impuesto sobre la renta pagado	(8,684,272)	8,949,832
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(12,553,490)	(7,657,029)

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación**48,312,722 46,774,913****EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Aumento (Disminución) en inversiones	(211,933,959)	211,304,009
Créditos otorgados	(441,217,096)	(661,752,348)
Créditos cobrados	474,908,292	438,811,200
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,019,737)	(20,341,508)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,393,253	1,801,555

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión**(177,869,247) (30,177,092)****EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Captaciones recibidas	4,978,804,924	4,465,331,557
Devolución de captaciones	(4,881,500,487)	(4,472,815,953)

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento**97,304,437 (7,484,396)****AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****(32,252,088) 9,113,425****EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO****279,159,969 270,046,544****EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO****246,907,881 279,159,969**

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 RDS)

Años terminados al
31 de diciembre de
2009 2008

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:

Resultado del ejercicio	22,067,732	25,265,384
-------------------------	------------	------------

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:

Provisiones:

Cartera de créditos	17,109,471	7,969,840
Inversiones	865,307	775,200
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,593,694	-
Rendimientos por cobrar	12,235,466	9,948,455
Otras provisiones	-	-

Liberación de provisiones:

Cartera de créditos	-	-
Inversiones	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Rendimientos por cobrar	(11,624,166)	(10,326,255)
Otras provisiones *	3,688,487	8,407,278
Depreciaciones y amortizaciones	3,987,684	4,528,992
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(1,610,953)	206,019
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Transferencia a otras reservas	-	-

Total de ajustes	26,244,990	21,509,529
------------------	------------	------------

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

48,312,722	46,774,913
------------	------------

* 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 2009 y 2008
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2008	-	-	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	20,876,524	198,003,396
Ajustes a años anteriores	-	-	-	-	(186,442)	-	(186,442)
Saldos al 1ro. de enero 2009	-	-	32,569,212	-	144,371,218	20,876,524	197,816,954
Ajustados	-	-	-	-	-	-	-

Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	20,876,524	(20,876,524)	-
Resultado del ejercicio	-	■	-	-	22,067,732	22,067,732
Transferencia a otras reservas	-	-	3,214,583	-	(3,214,583)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	-	35,783,795	165,247,742	18,853,149	219,884,686

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 2009 y 2008

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

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	Gerente de Finanzas y Administración

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\$542,138 en el año 2008 para tener un balance de RD\$7,838,229; Mientras que durante el año 2009 la entidad constituyó provisiones por este concepto de RD\$1,593,694 y recibió provisiones por transferencias de las provisiones para cartera de créditos por un monto de RD\$2,644,219 para obtener un saldo al 31 de diciembre de este año de RD\$12,076,142. Los cálculos para provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos a esa fecha es de RD\$5,754,430, por lo que presenta un exceso de provisiones de RD\$6,321,712, por efecto de la transferencia de provisiones de la cartera de créditos al momento de la adjudicación del inmueble en cumplimiento con la normativa, según consta en la nota 15.-

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 el Consejo 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 el Consejo 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 el Consejo 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, registrando adecuadamente el descuento o la prima de esas transacciones con instituciones gubernamentales.

Las inversiones en valores y en acciones se registran al costo. Asimismo, esta entidad de intermediación financiera se rige por el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, las cuales son mantenidas hasta su vencimiento.

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 el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

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 generalmente 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, a excepción de lo mostrado en la nota 4.-

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, basad

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

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, inversiones castigadas, rendimientos castigados y rendimientos en suspenso de la cartera de créditos. También incluye en estas cuentas de orden activos totalmente depreciados e inversiones en valores adquiridas con descuento o prima.

Nota 3.-Cambios en las políticas contables

a) Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2009 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 2008.

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 2009 y 2008, como se puede apreciar en los Estados de Cambios en el Patrimonio y la nota 23.-

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 2009 incluyen una cuenta de ahorros en moneda extranjera y una inversión en depósito a plazo en moneda extranjera de US\$13,501.98 y US\$20,000 respectivamente, ambas en el banco BHD, a una tasa de cambio de RD\$36.05 por dólar.

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.

	31 de diciembre de 2009		31 de diciembre de 2008	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	13,502	486,846	1,115	39,471
Inversiones negociables y a vencimiento	20,000	721,148	20,000	707,788
	<u>33,502</u>	<u>1,207,994</u>	<u>21,115</u>	<u>747,259</u>
Pasivos:	-	-	-	-
Posición de moneda	<u>33,502</u>	<u>1,207,994</u>	<u>21,115</u>	<u>747,259</u>

Nota 5.- Fondos disponibles

	2009	2008
	RDS	RDS
Efectivo:		
En caja	36,146,581	31,221,497
En Banco Central	176,379,774	219,347,488
En bancos del país	34,381,526	28,590,984
Total	246,907,881	279,159,969

Al 31 de diciembre de 2009 las asociaciones de ahorros y préstamos deben mantener en encaje legal el equivalente al 12.50% de todas las captaciones. Para tales fines y a esa fecha el encaje legal total requerido era de RD\$177,964,163. De este total estaban bajo custodia, para fines de encaje legal, un monto de RD\$168,897,085, los cuales son depósitos en el Banco Central de la República Dominicana. Para fines de cálculos del Encaje Legal, el Banco Central toma en cuenta el monto de RD\$26,548,709 (Monto liberado y autorizado para otorgar préstamos hipotecarios, pero que aún se mantienen disponibles al no aplicar préstamos a este sector) y RD\$27,556,645 correspondientes a préstamos comerciales con recursos liberados por el Banco Central del Encaje Legal, más RD\$11,000,000 liberados por concepto de Bonos del Gobierno, lo que refleja un monto de RD\$180,905,021 en Encaje Legal. Al 31 de diciembre del 2009 la institución mostraba saldos excedentes en relación a lo requerido por un monto de RD\$2,940,858.-

Al 31 de diciembre de 2008 las asociaciones de ahorros y préstamos deben mantener en encaje legal el equivalente al 15% de todas las captaciones. A esa fecha 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.-

Nota 7.- Inversiones negociables y a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2009

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de interés
<i>Mantenidas a vencimiento</i>			
Depósitos a plazo	Banco Latinoamericano	100,000	-
Depósitos a plazo	Banco Caribe	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco Caribe	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco Caribe	10,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco Caribe	10,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco Caribe	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco Caribe	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco BHD	721,148	2.50%
Depósitos a plazo	Banco BHD	10,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco BHD	10,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	6.00%
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	6.00%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	7.50%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	7.50%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	6.00%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	6.00%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	7.50%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	7.50%
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	7.50%

Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	8.00%
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	8.00%
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	8.00%
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	8.00%
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	10,000,000	8.00%
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	10,000,000	8.00%
Depósitos a plazo	Banco ADOPEM, S. A.	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Banco ADOPEM, S. A.	5,000,000	7.00%
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	500,000	4.43%
Depósitos a plazo	Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos	150,000	5.50%
Depósitos a plazo	Asoc. la Nacional de Ahorros y Préstamos	30,000,000	6.00%
Bonos de Deuda Ley 498-08	CEVALDOM	23,100,000	12.00%
Bonos de Deuda Ley 498-08	CEVALDOM	25,000,000	12.00%
Bonos de Deuda Ley 498-08	CEVALDOM	24,765,000	14.00%
Bonos de Deuda Ley 498-08	CEVALDOM	11,065,879	14.00%
Notas de Renta Fija	Banco Central de la Rep. Dominicana	66,135,494	11.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	3,830,000	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,000,000	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,000,000	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	750,000	16.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	300,000	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	295,000	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,301,400	13.00%

Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,206,414	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	136,779	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,007,597	16.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,008,600	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,415,260	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,189,949	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	5,054,480	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	810,211	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,215,317	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	4,763,690	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	3,040,551	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	3,041,790	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,229,108	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	508,300	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,678,561	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	101,751	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	2,035,014	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,023,510	13.00%
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	946,304	13.00%
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dominicana	<u>30,000,000</u>	4.00%
Sub - Total		431,427,107	
Rendimientos por cobrar		8,343,304	
Amortización instrumentos de deuda		734,525	
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(2,344,805)</u>	
Total		<u><u>438,160,131</u></u>	

Al 31 de diciembre de 2008

Tipo de inversión	Emisor	Monto RDS	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 Bonao 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>	

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:

	2009	2008
	RDS	RDS
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	416,561,024	410,748,025
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
	416,561,024	410,748,025
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	247,437,393	276,228,830
	247,437,393	276,228,830
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	201,997,915	208,283,652
Construcción, reparación, ampliación, otros	101,887,385	130,658,172
	303,885,300	338,941,824
Subtotal	967,883,717	1,025,918,679
Rendimientos por cobrar	9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos	(55,224,054)	(43,732,551)
Total	921,879,394	994,178,160

b) Condición de la cartera de créditos

	2009	2008
	RDS	RDS
Vigentes	926,587,299	979,228,900
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,039,102	2,711,041
- Por más de 90 días	29,924,145	43,978,738
En cobranza judicial	9,333,171	-
Subtotal	967,883,717	1,025,918,679
Rendimientos por cobrar	9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos	(55,224,054)	(43,732,551)
Total	921,879,394	994,178,160

c) Por tipo de garantías:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (1)	567,505,917	630,679,593
Con garantías no polivalentes (2)	237,262,607	72,794,983
Sin garantías	163,115,193	322,444,103
Subtotal	967,883,717	1,025,918,679
Rendimientos por cobrar	9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos	(55,224,054)	(43,732,551)
Total	921,879,394	994,178,160

(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:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Origen de los fondos:		
Propios	967,883,717	1,025,918,679
Subtotal	967,883,717	1,025,918,679
Rendimientos por cobrar	9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos	(55,224,054)	(43,732,551)
Total	921,879,394	994,178,160

e) Por plazos:

	2009	2008
	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año)	282,358,892	180,219,591
Mediano plazo (> 1 año hasta 5 años)	259,394,853	410,545,112
Largo plazo (> 5 años)	426,129,972	435,153,976
Subtotal	967,883,717	1,025,918,679
Rendimientos por cobrar	9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos	(55,224,054)	(43,732,551)
Total	921,879,394	994,178,160

f) Por sectores económicos:

	2009	2008
	RDS	RDS
Sector público	4,373,857	5,655,458
Sector no financiero		
- Construcción	396,344,260	422,462,650
- Comercio al por mayor y menor, etc.	131,360,698	261,157,187
- Servicios comunales, sociales y personales	255,953,509	272,142,470
- Otras actividades no especificadas	179,851,393	64,500,914
Subtotal	967,883,717	1,025,918,679
Rendimientos por cobrar	9,219,731	11,992,032
Provisiones para créditos	(55,224,054)	(43,732,551)
Total	921,879,394	994,178,160

Nota 10.- Cuentas por cobrar

	2009	2008
	RDS	RDS
Cuentas a recibir		
Cuentas a recibir diversas:		
Comisiones por recibir	864,212	660,663
Anticipo a proveedores	29,000	-
Cuentas por cobrar - reclamaciones tarjetas de débitos	5,324,600	3,244,100
Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos	1,266,935	870,081
Prima de seguros por cobrar	666,092	803,021
Total	8,150,839	5,577,865

Nota 11.- Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2009	2008
	RDS	RDS
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	19,041,579	17,922,126
Provisión por bienes realizables y adjudicados	<u>(12,076,142)</u>	<u>(7,838,229)</u>
Total	<u>6,965,437</u>	<u>10,083,897</u>

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

Nota 12.- Inversiones en acciones**Año 2009**

	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 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>		

(*) La Asociación Mocana no posee esta información.

Nota 13.- Propiedad, muebles y equipos

	Terrenos y		Mobiliarios y		Biblioteca y		Total
	Mejoras	Edificaciones	Equipos	Obras de	Diversos		
Valor bruto al 1ro. de enero de 2009	3,720,657	11,152,521	15,892,515	-	32,725,010	63,490,703	
Adquisiciones	-	-	991,736	-	28,001	1,019,737	
Retiros	-	(68,513)	(4,078,567)	-	(154,297)	(4,301,377)	
Revaluación	-	-	-	-	-	-	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2009	3,720,657	11,084,008	12,805,684	-	32,598,714	60,209,063	
Depreciación acumulada							
al 1ro. de enero de 2009	-	1,958,299	8,304,411	-	-	10,262,710	
Gasto de depreciación	-	728,849	3,256,775	-	-	3,987,684	
Retiro	-	(68,512)	(3,981,302)	-	-	(4,049,814)	
Provisión	-	-	-	-	-	-	
Valor al 31 de diciembre de 2009	-	2,618,636	7,579,884	-	-	10,198,520	
Propiedad, muebles y equipos netos							
al 31 de diciembre de 2009	3,720,657	8,465,372	5,225,800	-	32,598,714	50,010,543	

Nota 13.- Propiedad, muebles y equipos

	<u>Terrenos y Mejoras</u>		<u>Mobiliarios y Equipos</u>		<u>Biblioteca y Obras de Artes</u>		<u>Total</u>
	<u>Edificaciones</u>		<u>Equipos</u>		<u>Artes</u>	<u>Diversos</u>	
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

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Asociación Mocanade Ahorros y Préstamos no muestra 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 2009 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\$3,802,883 y durante el 2008 transfirió RD\$4,113,739. 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 2009 se mantiene como tal.

Nota 14. - Otros activos	2009	2008
	RDS	RDS
a) Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	8,566,446	7,521,862
Otros cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	-	1,364,583
Cargos diferidos diversos	-	115,315
	-	1,479,898
<i>Sub-total</i>	8,566,446	9,001,760
b) Intangibles		
Valor de origen del software	-	357,431
<i>Sub-total</i>	-	357,431
c) Activos diversos		
Papelería y útiles	835,200	870,293
Bibliotecas y obras de arte	117,038	117,038
Bienes diversos	3,982,777	3,150,317
<i>Sub-total</i>	4,935,015	4,137,648
Total otros activos	13,501,461	13,496,839

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 2009

	Cartera de	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipo	Rendimientos	Otros	Total
	Créditos (***)		Muebles y Equipos(*)	por Cobrar	Activos (**)	
Saldos al 1ro. de Enero de 2009	41,194,176	1,834,498	-	2,538,375	7,838,229	53,405,278
Constitución de provisiones	17,109,471	865,307	-	12,235,466	1,593,694	31,803,938
Castigos contra provisiones	(3,734,872)	-	-	(205,178)	-	(3,940,050)
Transferencia de provisiones	(2,680,487)	(355,000)	-	391,268	2,644,219	-
Liberación de provisiones	-	-	-	(11,624,165)	-	(11,624,165)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	51,888,288	2,344,805	-	3,335,766	12,076,142	69,645,001
Provisiones mínimas exigidas	51,888,288	2,344,805	-	3,335,766	5,754,430	63,323,289
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-	6,321,712	6,321,712

Nota 15.- Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2008

	Cartera de Créditos (***)	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (**)	Total
Saldos 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)
Saldos 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

(*) 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.

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 16.- Obligaciones con el público

2009

		Tasa ponderada anual
a) Por tipo		
Depósitos del público:		
De ahorro	455,444,273	3%
A plazo	128,723	8.00%
Intereses por pagar	94,983	
	<hr/>	
Total de depósitos	<u><u>455,667,979</u></u>	
b) Sector		
Gobierno		
Sector privado no financiero	455,667,979	
Sector financiero	-	
	<hr/>	
Total	<u><u>455,667,979</u></u>	
c) Plazo de vencimiento		
A 30 días	455,539,256	
De 31 a 90 días	128,723	
De 91 a 180 días	-	
De 181 días a 1 año	-	
De más de 1 año	-	
	<hr/>	
Total	<u><u>455,667,979</u></u>	

Depósitos y valores en circulación por RD\$8,249,107 están restringidos como garantía de

	Monto
Plazo de tres (3) años o más	8,248,792
Plazo de hasta diez (10) años	315

Nota 16.- Obligaciones con el público

2008

a) Por tipo		Tasa ponderada
		anual
Depósitos del público:		
De ahorro	364,949,536	4%
A plazo	<u>222,360</u>	8.00%
Total de depósitos	<u><u>365,171,896</u></u>	
b) Sector		
Gobierno		
Sector privado no financiero	365,171,896	
Sector financiero	<u>-</u>	
Total	<u><u>365,171,896</u></u>	
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	<u><u>365,171,896</u></u>	

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 17.-Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
Año 2009

De instituciones financieras del país:

a) Por tipo		Tasa ponderada anual
Depósitos del público:		
De ahorro	456,763	3%
Certificados financieros	20,500,000	7%
Otros valores	-	
	<hr/>	
Total de depósitos	20,956,763	
	<hr/> <hr/>	

b) Plazo de vencimiento

A 30 días	20,956,763
De 31 a 90 días	-
	<hr/>
Total	20,956,763
	<hr/> <hr/>

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	753,333	
	<hr/>	
Total de depósitos	58,169,148	
	<hr/> <hr/>	

b) Plazo de vencimiento

A 30 días	1,915,815
De 31 a 90 días	56,253,333
	<hr/>

Nota 19.- Valores en circulación**Año 2009**

a) Por tipo		Tasa ponderada anual
Certificados financieros	881,683,810	7%
Otros Valores	<u>61,171,558</u>	-
Total de depósitos	<u><u>942,855,368</u></u>	
b) Sector		
Gobierno	-	
Sector privado no financiero	942,855,368	7%
Sector financiero	<u>-</u>	-
Total	<u><u>942,855,368</u></u>	
c) Plazo de vencimiento		
A 30 días	485,730,442	
De 31 a 90 días	158,297,529	
De 91 a 180 días	104,523,256	
De 181 días a 1 año	190,741,141	
De más de 1 año	<u>3,563,000</u>	
Total	<u><u>942,855,368</u></u>	

Nota 19.- Valores en circulación**Año 2008**

a) Por tipo		Tasa ponderada anual
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	3,943,000
Total	<u>912,677,677</u>

Nota 20. - Otros pasivos

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras	2,093,379	3,800,493
Impuesto sobre la renta diferido	8,158,573	9,123,647
Acreedores diversos	9,455,913	11,378,573
Partidas por imputar	24,730,085	21,858,472
Fondos en administración:		
- Sector privado	2,051,430	2,046,083
Total	<u>46,489,380</u>	<u>48,207,268</u>

Nota 22.- Impuesto sobre la renta

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	29,466,001	34,389,031
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos	3,314,513	-
Intereses ganados en el Banco Central	-	-
Impuestos retribuciones complementarias	-	-
Cargos del Banco Central de la República Dominicana	-	-
Otras partidas no deducibles	1,830,542	74,280
	<hr/> 27,982,030	<hr/> 34,463,311
De tiempo:		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	1,611,046	2,031,275
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	<hr/> 29,593,076	<hr/> 36,494,586

El impuesto sobre la renta del año 2009, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente (29,593,076* 25%)	7,398,269
Diferido (*)	(9,009,222)
Crédito impositivo	-
	<hr/> (1,610,953)

(*) Al 31 de diciembre de 2009, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

Impuesto diferido activo neto (Detallar)	9,009,222
Impuesto diferido pasivo	(7,398,269)
	<hr/> 1,610,953

Otros pagos por retenciones en la DGII

2,368

Detalle de impuesto diferido activo neto:

Número Doc.	Fecha	Monto
Saldo a favor 2008		440,408.63
8041031238	09/02/2009	621,003.63
8041031239	10/03/2009	621,003.63
8041031240	08/04/2009	621,003.63
8041031241	08/05/2009	621,003.63
9041490556	10/06/2009	760,303.88
9041490557	09/07/2009	760,303.88
9041490558	10/08/2009	760,303.88
9041490559	11/09/2009	760,303.88
9041490560	09/10/2009	760,303.88
9041490561	10/11/2009	760,303.88
9041490562	09/12/2009	760,303.88
9041490563	13/01/2010	760,303.88
Total		<u>9,006,854.19</u>

**Nota: Estamos incluyendo como anticipos el saldo a favor correspondiente a la declaración jurada del año 2008 y años anteriores por un monto de RD\$364,847.00, al aplicar la Dirección General de Impuestos Internos cuatro (4) créditos de RD\$91,211.75 cada uno en el primer cuatrimestre del año 2009 y la certificación de la DGII por la retención del 5% correspondiente a servicios facturados en el año 2008 por un monto de RD\$75,561.63.

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	(9,123,647)
	<u>(206,020)</u>

Otros pagos por retenciones en la DGII *51,107

*Nota: Esta retención no fue posible aplicarla en el año 2008. Está incluida dentro del saldo a favor de ese año para el 2009, ya corregida por RD\$75,561.63.

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	<u>621,003.63</u>
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..

Nota 23.- Patrimonio neto

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u> <u>Monto (RD\$)</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2008	-	-	-	-	32,569,212
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 2009 asciende a					3,214,583
Saldo al 31 de diciembre de 2009					35,783,795
<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>					
Utilidades no distribuidas					165,247,742
<u>Resultados del ejercicio</u>					
Utilidad del ejercicio					18,853,149

Los resultados acumulados de ejercicios anteriores efectuaron una disminución de RD\$186,442 durante el año 2009, de acuerdo con lo registrado por la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** y los estados financieros auditados al 31 de diciembre 2008, por el efecto de la aplicación de ajustes en el año 2009 recomendados por los auditores externos al 31 de diciembre de 2008, pero no efectuaron ninguna variación por cambio de método, ya que no se realizaron otros pagos en el año 2009 los cuales no estaban provisionados en el 2008.

Nota 23.- Patrimonio neto

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u> <u>Monto (RD\$)</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 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					4,388,860
Saldo al 31 de diciembre de 2008					32,569,212
<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>					
Utilidades no distribuidas					144,557,660
<u>Resultados del ejercicio</u>					
Utilidad del ejercicio					20,876,524

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 24.- Límites legales y relaciones técnicas
Año 2009

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Solvencia	10.00%	21.17%	√		
Créditos Individuales con Garantías Real	43,976,937	16,400,000		√	
Créditos Individuales sin Garantías Real	21,988,469	5,000,000		√	
Inversiones en Acciones	21,988,469	278,490		√	
Propiedad, muebles y equipos	219,884,686	50,010,543		√	
Contingencias		-			
Financiamiento en moneda extranjera	-	-	-	-	-
Reserva Legal Bancaria	35,783,795	35,783,795		√	
Captaciones (Encaje legal)	177,964,163	180,905,021	√		

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 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 2009, después de efectuadas todas las deducciones contables procedentes.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2009 la institución tiene un monto de RD\$8,566,446 como anticipos pagados durante el año 2009. Incluye, además, el valor de RD\$364,847 que estaban como saldo a favor correspondiente al año 2008 y años anteriores al aplicar cuatro (4) créditos de RD\$91,211.75 correspondiente al primer cuatrimestre del año 2009 y RD\$77,929 correspondiente a la certificación y aplicación como crédito por las retenciones realizadas en la Dirección General de Impuestos Internos, para obtener un total de impuesto diferido activo neto de RD\$9,009,222. Debe la entidad liquidar un impuesto sobre la renta por un monto de RD\$7,398,269 por los ingresos netos del año 2009, por lo que tendrá para el año fiscal 2010 un saldo a favor de RD\$1,610,953. Esta provisión abarca el impuesto sobre los activos, ya que presenta por este concepto un monto inferior al del impuesto diferido pasivo.

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	2009	2008
	RD\$	RD\$
Créditos otorgados pendientes de utilizar	2,134,765	-
Créditos castigados	16,807,593	13,072,722
Inversiones castigadas	709,504	709,504
Rendimientos castigados	205,177	-
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	5,412,190	5,293,855
Activos totalmente depreciados	11,787,463	7,984,470
Inversiones adquiridas con descuento o prima	1,257,991	-
Total	38,314,683	27,060,551

Nota 28.- Ingresos y gastos financieros	2009	2008
	RD\$	RD\$
Ingresos:		
Rendimientos por créditos comerciales	84,091,014	72,607,189
Rendimientos por créditos de consumo	63,835,474	51,621,209
Rendimientos por créditos hipotecarios	56,901,227	52,292,571
Rendimientos por inversiones	41,043,481	40,087,105
Total de ingresos	245,871,196	216,608,074
Gastos:		
Cargos por depósitos de ahorros	(11,074,600)	(9,483,948)
Cargos por certificados financieros	(105,262,765)	(91,905,033)
Cargos por contratos de participación	(242)	(242)
Cargos por financiamientos	(47,945)	(2,630,268)
Pérdida por amortización prima en otras inversiones	(113,032)	-
Total de gastos	(116,498,584)	(104,019,491)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	129,372,612	112,588,583

Nota 29.- Otros ingresos (gastos) operacionaales	2009	2008
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales:		
Rendimientos por depósitos en instituciones financieras	464,886	390,462
Comisiones por servicios	1,635,677	4,770,623
Otros ingresos operacionales diversos	6,681,494	5,343,733
Total otros ingresos operacionales	8,782,057	10,504,818
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios bancarios	(1,325,128)	(501,848)
Total otros gastos operacionales	(1,325,128)	(501,848)
Total	7,456,929	10,002,970

Nota 30.- Otros ingresos (gastos)	2009	2008
	RD\$	RD\$
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	11,624,166	10,326,255
Ingresos por inversiones no financieras	-	-
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,393,253	1,801,555
Arrendamiento de bienes recibidos en recuperación de créditos	585,117	-
Arrendamientos cajas de seguridad	728,050	574,187
Otros	364,885	705
Total otros ingresos	14,695,471	12,702,702
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,037,055)	(160,281)
Sanción por incumplimiento a la DGII	(368,408)	(10,500)
Sanción de la Superintendencia de Bancos	(346,542)	-
Donaciones efectuadas por la institución	(280,610)	(432,725)
Total otros gastos	(3,032,615)	(603,506)
Total	11,662,856	12,099,196

Nota 31.- Remuneraciones y beneficios sociales	2009	2008
	RD\$	RD\$
Sueldos y compensaciones al personal:		
Sueldos del personal	20,642,918	18,331,200
Bonificación al personal permanente	9,884,567	11,183,600
Dietas a directores	1,812,472	1,565,000
Viáticos en el país	14,100	-
Regalía pascual	1,761,155	1,554,593
Vacaciones	797,840	668,542
Otras remuneraciones al personal	351,400	-
Prestaciones laborales	3,999,996	2,276,552
Uniformes	12,640	73,775
Capacitación del personal	600,000	600,000
Seguros para el personal	2,409,864	2,693,557
Compensación por uso de vehículos	1,529,358	1,445,335
Fondo para pensiones del personal	2,094,379	1,864,449
Total	45,910,689	42,256,603

**Nota 33.- Evaluación de riesgos
Año 2009**

Riesgo de tasas de interés

Activos sensibles a tasas
Pasivos sensibles a tasas

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	1,398,120,505	
	902,842,256	
	<u>495,278,249</u>	

Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	561,380,643				561,380,643
Inversiones en valores		115,344,065			115,344,065
Cartera de créditos	24,783,097	214,785,334	259,394,853	426,129,972	967,883,717
Inversiones en acciones				278,490	278,490
Rendimientos por cobrar	4,292,893	8,165,523	744,180	4,360,439	17,563,035
Cuentas a recibir	7,728,194				7,728,194

Total Activos

598,184,827 **50,955,984** **215,529,514** **379,099,357** **426,408,462** **1,670,178,144**

Pasivos

Depósitos del público	456,124,742				456,124,742
Valores en circulación	506,230,434	295,264,396	3,563,000		963,355,368
Otras obligaciones por pagar		2,093,379			2,093,379
Otros pasivos		32,544,786			32,544,786

Total pasivos

962,355,176 **192,935,703** **295,264,396** **3,563,000** **-** **1,454,118,275**

Razón de liquidez

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	329%	-
A 30 días ajustada	167%	-
A 60 días ajustada	213%	-
A 90 días ajustada	195%	-

Posición

A 15 días ajustada	104,548,879
A 30 días ajustada	85,195,591
A 60 días ajustada	186,081,416
A 90 días ajustada	184,695,096
Global (meses)	-

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

Riesgo de tasas de interés

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

Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos

Activos	Hasta <u>30 días</u>	De 31 Hasta <u>90 días</u>	De 91 Hasta <u>un año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores	3,974,681	65,000,000	5,000,000			70,000,000
Cartera de créditos		9,344,349	166,900,561	410,545,112	435,153,976	1,025,918,679
Inversiones en acciones				278,490		278,490
Rendimientos por cobrar	11,072,389	311,898	2,807,085	1,403,542		15,594,914
Cuentas a recibir	5,153,375					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	367,087,711					367,087,711
Valores en circulación	459,134,033	269,153,387	239,080,590	3,563,000		968,931,010
Otras obligaciones por pagar		3,800,493				3,800,493
Otros pasivos		13,630,675				13,630,675

Total pasivos

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

Total pasivos

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 34.- Información financiera por segmentos

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Activos	1,685,854,176	1,582,229,385
Pasivos	1,465,969,490	1,384,225,989
Patrimonio	219,884,686	198,003,396
Ingresos financieros	245,871,196	216,608,074
Gastos financieros	(116,498,584)	(104,019,491)
Gastos operativos	(102,390,664)	(92,088,738)
Otros ingresos	23,493,181	23,237,732
Otros gastos	(21,009,128)	(9,348,546)
Impuesto sobre la renta	(7,398,269)	(9,123,647)
Resultado del ejercicio	22,067,732	25,265,384

Nota 35.- Operaciones con partes vinculadas

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos efectúa transacciones con partes

a) Créditos otorgados a personas vinculadas (monto global)

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
2009	35,955,192			35,955,192	99,886,540
2008	53,203,598			53,203,598	147,804,059

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 utilizará para el cómputo de los créditos vinculados y la determinación de límites de créditos, 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

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Plan de pensiones y jubilaciones		
Fecha de ingreso		
Institución que administra el plan		
Monto aportado por la institución	1,407,747	1,191,790
Monto aportado por los empleados	567,828	479,557
Situación financiera del plan:		
Activos	-	-
Pasivos	-	-
Posición neta	-	-

Nota 37. - Transacciones no monetarias

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Creación de provisiones	31,803,938	18,693,495
Disminución de provisiones	(11,624,166)	(10,338,235)
Castigos contra provisiones	(3,940,050)	-
Préstamos otorgados para la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	14,550,000	-

Nota 38.- Hechos Posteriores al Cierre

La Junta Monetaria mediante la Séptima Resolución decidió reducir en 0.5 punto porcentual el coeficiente de encaje legal requerido a las Entidades de Intermediación Financiera, lo cual representa una liberación de RD\$2,094.20 millones al 24 de noviembre de 2009, de los cuales RD\$1,686.8 millones corresponden a los bancos múltiples; RD\$332.6 millones corresponden a las asociaciones de ahorros y préstamos; RD\$66.1 millones a los bancos de ahorro y crédito y los restantes RD\$8.7 millones a las corporaciones de crédito.

En adición al monto liberado de RD\$2,094.20 millones, las Entidades de Intermediación Financiera podrán utilizar para otorgar alternativamente préstamos de consumo personales, los recursos no desembolsados correspondientes a los programas de préstamos actualmente vigentes, autorizados mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 21 de mayo de 2009 y sus modificaciones contenidas en la Segunda Resolución del 13 de agosto de 2009.

Para hacer uso de los recursos citados anteriormente, las Entidades de Intermediación Financiera deberán remitir al Banco Central una copia del contrato suscrito entre las partes, cuya tasa de interés no deberá exceder el 12.0% anual en los primeros tres (3) años.

En caso de préstamos para compra de vehículos, sólo serán admitidos vehículos nuevos, en cuyo caso; además de las informaciones previamente indicadas, la solicitud de desembolso deberá contener:

- a) Modelo del vehículo y número de chasis
- b) Nombre del Concesionario del vehículo

Para otros bienes de consumo:

- a) Relación de clientes usuarios de este tipo de préstamos
- b) Bienes adquiridos
- c) Nombre del establecimiento vendedor

Cuando se trate de préstamos para bienes de consumo personales por un monto superior a los RD\$4.0 millones, queda entendido que el Banco Central a través de esta medida sólo liberará hasta un monto de RD\$4.0 millones por crédito. Asimismo, las Entidades de Intermediación Financiera podrán otorgar préstamos personales de consumo por un período superior a los tres (3) años, en el entendido de que durante los primeros tres (3) años no podrán aplicar una tasa de interés superior al 12% anual.

El período para la liberación de los recursos de encaje legal a las Entidades de Intermediación Financiera, estará vigente desde el 8 de diciembre de 2009, hasta el 31 de marzo de 2010.

Los requisitos establecidos para la aplicación de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 21 de mayo de 2009 y sus modificaciones contenidas en la Séptima Resolución de fecha 13 de agosto de 2009, permanecen inalterables.

Nota 39.- Otras revelaciones

1) Algunas cifras del año 2008, han sido reclasificadas con la finalidad de tener una presentación más adecuada de los estados financieros, de acuerdo a la presentación de los estados financieros del año 2009.

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 2010, al 31 de diciembre de 2009 se encuentran cuatro (4) casos pendientes de solución amigable o judicial y se circunscriben única y exclusivamente a embargos inmobiliarios en contra de cuatro deudores de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos de esta ciudad de Moca por un monto adeudado en capital e intereses ascendentes a RD\$9,568,381.36 cortado al 8 de diciembre de 2009 y próximamente serán apoderadas la Cámara Civil y Comercial de Espaillat y la Cámara Civil y Comercial del Distrito Nacional con dos casos cada una.

En la misma comunicación de referencia citada anteriormente nos indican de que existe al 31 de diciembre de 2009 una demanda judicial en Entrega de Títulos y Demanda en Daños y Perjuicios interpuesta por un señora de Santo Domingo en contra de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, apoderada la Tercera Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Nacional, mediante acto contentivo de la señalada demanda de fecha 4 de febrero del 2008, rindió su sentencia sobre el fondo bajo el número 01101-09, dictada en fecha 30 de septiembre de 2009. En dicha sentencia el tribunal apoderado condenó a la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos a pagar la suma de RD\$300,000.00, a favor de la demandante. Una vez notificada dicha sentencia, el Abogado de la entidad interpuso un recurso de apelación. En consecuencia, éste recurso suspende la ejecución de la señalada sentencia condenatoria, y deberá conocer del mismo, una de las Salas de la Corte de Apelación Civil del Distrito Nacional, para que adquiera la autoridad de la cosa juzgada.

Según comunicación recibida de Martínez Franco & Asociados de fecha 25 de febrero de 2010, al 31 de diciembre de 2009 se encuentran seis (6) casos pendientes de solución amigable o judicial, de los cuales tres (3) de ellos se ha rendido la sentencia y se notificará, uno (1) presenta todas las certificaciones retiradas y en proceso de preparación de la demanda, un (1) caso está pendiente de depositar la doble factura de hipoteca en la ciudad de San Cristóbal y por último existe un (1) caso que se han realizado cuatro traslados a Santo Domingo y no se ha podido retirar la Certificación de Registro de Acreedor y se fijó audiencia para el 11 de marzo de 2010.-

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

4) Riesgo operacional

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre de 2009 no ha puesto en ejecución el Instructivo para la Aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional. En tal sentido, hemos sido informados que con relación a dicho reglamento, la entidad ha contratado los servicios de la firma J A Consultores para su implementación y aplicación en el transcurso del año 2010.-

Gana & Gana



La Mocañita



Cuenta de Ahorro Infantil

ASOCIACION

Mocana

DE AHORROS Y PRESTAMOS

Busca tu alcancía y comienza a ganar

Duplica el contenido de tu Alcancía



Utiles Escolares

Pago de Mensualidades del Colegio

Premios en Efectivo



iPod shuffle

Llena tu alcancía con monedas metálicas de curso legal de cualquier valor. Cuando esté llena, llévala a cualquiera de nuestras oficinas y un cajero autorizado destapará y contará las monedas. Además de ahorrar podrás ganar fabulosos premios.



Ganadores Campaña Promocional La Mocanita





INFORMACIÓN PARA LOS DEPOSITANTES:

La Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos fue celebrada el Viernes 9 de abril del año 2010 a las 2:30 p.m., en la Oficina Principal, de la institución, ubicada en la calle Antonio de la Maza No.20, Esq. calle Nuestra Señora del Rosario, Moca, Provincia Espaillat, Rep. Dom.



Nuestras Sucursales

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

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

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

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

Juan López
Km 4½, Carretera
Moca-Villa Trina
Tel. 809-822-1149

Lacey Al Medio
Duarte #84
Tel. 809-580-7923

Cayetano Germosen
Duarte #36
Tel. 809-970-4408

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

