



MEMORIA **MEMORIA** MEMORIA **MEMORIA** MEMORIA **MEMORIA** M

MEMORIA

2017

**XV ASAMBLEA  
GENERAL ORDINARIA  
DE DELEGADOS**



## Misión

Proveer productos y servicios a nuestros socios, acorde a sus necesidades para incrementar su calidad de vida por medio de una entrega oportuna.



## Visión

Ser el primer punto de contacto para canalizar y satisfacer las necesidades de nuestros socios en el orden económico, social y cultural.



## Valores

• Solidaridad • Cooperación • Lealtad • Respeto • Responsabilidad social con la comunidad

# XV

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS

**MEMORIA** 2017

### **Supervisión General:**

Milagros Jiménez

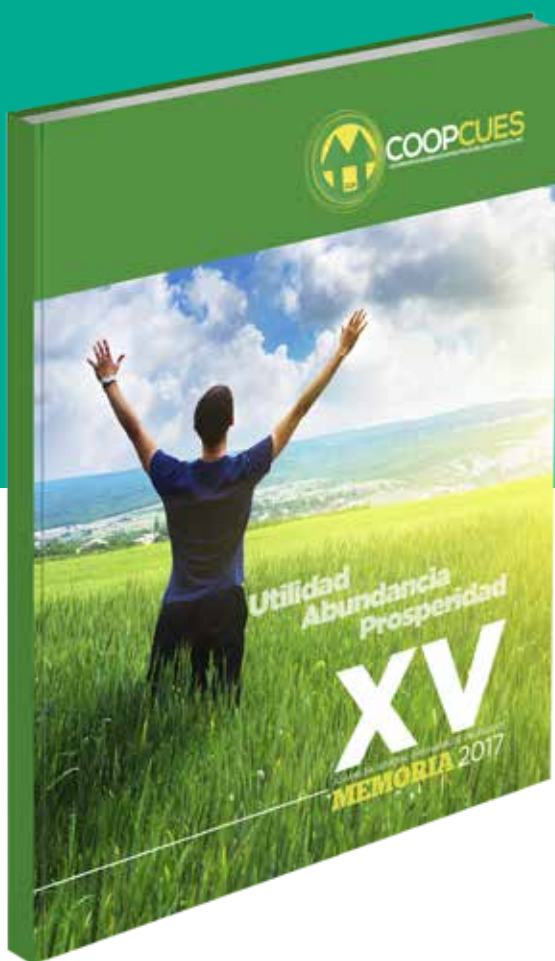
Claribel Suzaña

### **Diseño y Diagramación:**

Roberto Lantigua

### **Impresión:**

Imagraf



**Pág. 6** | Dedicatoria

**Pág. 7** | Artículo: 2017 Año

**Pág. 9** | Mensaje del Presidente

**Pág. 10** | Informe del Consejo de Administración

**Pág. 12** | Informe de la Tesorera

**Pág. 14** | Informe de la Gerencia General

**Pág. 16** | Informe del Comité de Crédito

**Pág. 18** | Informe del Consejo de Vigilancia

**Pág. 21** | Galería de Imágenes

**Pág. 29** | Estados Financieros

## DEDICATORIA Y RECONOCIMIENTO

# TERESA HERRERA Y DANIEL ARZE

***Este año la dedicatoria de esta Magna Asamblea es muy especial, porque va dirigida a dos personas que han jugado un rol de suma importancia en nuestra Cooperativa.***

### **Teresa Mistelania Herrera**

Nace en San Juan De La Maguana el 5 de Octubre, hija de Don Leónidas Herrera y de Doña Teresa Orozco, siendo muy joven se traslada a Santo Domingo, con la finalidad de cursar sus estudios universitarios, logrando ser una profesional exitosa, contrajo matrimonio con el señor Norberto Cabrera del cual procreo 3 hijos, Ariel, Carolyn y Omar Cabrera.

Coopcues tiene el honor de haber contado con la colaboración de Doña Tere como les decimos cariñosamente en los periodos 2002 al 2008 y 2013 al 2016.

En cada periodo que desempeñó en Coopcues lo hizo con apego y responsabilidad, destacándose en ella siempre el celo de que todo marchara a la perfección y de que había que cuidar el patrimonio de los socios, siendo una de las áreas donde ella más se destaca y supo muy bien como hacerlo, una de las tantas cualidades buena de ella es que siempre ayudaba a resolver los problemas de los socios.

***Doña Tere, Coopcues le agradece todo el tiempo que honoríficamente le ha dedicado.***

### **Daniel Arze**

Con gran satisfacción hoy rendimos honor a un ser muy especial para Coopcues.

Hombre que sin ser dominicano acepto el reto de ser parte de la Directiva de Coopcues, desempeñando dos de los cargos de mayor responsabilidad como son Tesorero y Presidente del Consejo de Administración. Daniel Alfredo Arze fue Tesorero de Coopcues del 2009 al 2012 y del 2013 al 2016 Presidente del Consejo de Administración.

Durante los 7 años que dedico tiempo y esfuerzo a la Cooperativa Jugo un papel preponderante, destacándose en la implementación, innovación y cambios positivos que contribuyeron a una Coopcues que hoy esta posicionada y considerada como una de las Cooperativa más solida del ámbito Cooperativo.

**Gracias Daniel, el señor te premia.**

## PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD

Conceptos como productividad, competitividad, eficiencia, eficacia, profesionalidad o intensidad del trabajo están omnipresentes en las informaciones, debates y análisis de la situación económica actual. En el alud de informaciones al que estamos sometidos, observamos que uno de los problemas comunes es que se suelen confundir dichos conceptos al referirnos a una determinada realidad, sea como individuo, empresa, región o país involucrados en los procesos económicos.

En el caso de los gobiernos pueden conducir a una toma de decisiones errónea o a medidas cortoplacistas para obtener rápidamente unos beneficios coyunturales, pero que, en el medio y largo plazo, puede implicar grandes pérdidas. Por ejemplo, en el caso español, los recortes del gasto en investigación y en educación para reducir el déficit actual conllevará en las próximas décadas una pérdida de productividad y competitividad en una economía donde el conocimiento cada vez tiene más peso. Vamos a repasar dichos conceptos.

La productividad en el trabajo (productividad laboral), como concepto, es la relación entre la producción de un bien o la prestación de un servicio y el personal que los realiza. Es decir, mide o refleja la “eficiencia, eficacia o la intensidad del trabajo” del personal en los procesos productivos o en la prestación de un servicio.

La competitividad es otro de los conceptos relevantes y se refiere a la capacidad que tiene una empresa, región o país de obtener mayor rentabilidad en el mercado en relación a sus competidores. Es el indicador que permite medir o comparar la productividad de uno y la productividad de los otros ofertantes del mercado. En general, esto se traduce en poder ofrecer un producto o servicio con el mejor precio. Sin embargo, en algunos mercados o para determinados productos y servicios no estandarizados el precio no es la variable determinante y pueden influir otros factores como la calidad, la imagen de marca o la logística para llegar al consumidor final.







**Joan Manuel**

Durán

*Presidente del Consejo de Administración*

UTILIDAD  
BUN  
PRO  
FUNDANCIA  
OSPERIDAD  
ILIDAD PRO  
UTILIDAD



## MENSAJE DEL PRESIDENTE

**Estimados Soci@s,** Nos llena de honor y satisfacción poder rendir cuentas sobre nuestra Gestión 2016, en la cual con mucho orgullo podemos mencionar, que gracias al apoyo de cada uno de ustedes en las aportaciones y adquisiciones de servicios que ofrece nuestra Cooperativa, podemos ver como nuestros resultados han dando sus frutos, y a su vez vamos cosechando; durante el tiempo de trabajo que cada uno aporta en las diferentes áreas de trabajo como son, el consejo de Administración, Comité de Crédito y Consejo de Vigilancia que están apoyando con su esfuerzo diario y empeño incondicional en crear las condiciones y procedimientos.

Si bien entendemos que nuestros procesos se han ido adecuando a las necesidades de nuestros socios, buscando cada día innovar en tecnología para poder fortale-

cer procesos administrativos y de servicios, para la satisfacción de nuestros socios.

Hemos emprendido grande retos especialmente entorno a la educación, creando la base para el desarrollo y progreso.

No puedo dejar de agradecer a todos los que nos han dado un apoyo incondicional, especialmente aquellas personas que conforman el equipo de trabajo de Coopcues, de la mano de su Gerente, como así los miembro del Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y Comité de Crédito.

Les exhorto a vincularse en todas las actividades de servicio y facilidades que ofrece la Cooperativa, ya que con el apoyo de ustedes podemos seguir creciendo y dando un mejor servicio.



Mensaje del Presidente del Consejo de Administración

**“La estabilidad y excelencia de nuestros resultados hacen de nuestra Cooperativa fuerte y tenaz, en búsqueda del progreso para el bienestar de todos”.**

UTILIDAD ABUNDANCIA  
PROSPERIDAD  
PROSPERIDAD ABUNDANCIA  
ABUNDANCIA UTILIDAD

# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**Distinguidos Integrantes de nuestra Magna Asamblea, Invitados Especiales, Socios, Delegados, Miembros de la Mesa Directiva, y Miembros de Coopcues.**

Los resultados de las aportaciones reflejaron buenos beneficios para nuestros socios, brindando la estabilidad y bajo nivel de riesgo que implica invertir en nuestra Cooperativa, la que muestra el continuo crecimiento y confianza sobre el desempeño y manejo de nuestros recursos.

Para el periodo 2017 relanzaremos nuestra página web con novedades que ofrecerán un servicio más completo y funcional para nues-

tros socios, en la página se le brindara informaciones sobre estados de cuenta, formularios, seguimiento a solicitudes, como otros puntos importantes de servicio. Abogamos a todos que sean parte integral en la forma de mejorar nuestros servicios y así seguir brindando un excelente servicio y obteniendo los mejores resultados.

En el cierre de este periodo 2016, iniciamos con el desarrollo de la Comisión de Educación, donde se iniciaron planes de formación en el ámbito Cooperativo, abarcando las diversas áreas tanto Administrativas como parte integral de los diversos Comités y Directivos, como así también a todos los Socios y Delegados que nos representan en cada unos de los formatos.



**Jovanny Alfredo Infante Acosta**  
1er. Suplente



**Alma García**  
Tesorera



**Joan Manuel Durán**  
Presidente del Consejo de Administración

Aquí presentamos los resultados del cierre de operaciones del periodo 2016, en cual los resultado más relevantes de la gestión:

<i>Gestión</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Aportaciones	RD\$ 222,740,936.00	RD\$ 209,233,027.00
Excedentes	RD\$ 19,194,494.00	RD\$ 18,994,199.00
Préstamos	RD\$ 228,252,400.00	RD\$ 252,113,600.00
Solicitudes Créditos	3,062	3,465
Socios Actvos	5,239	4,503
Ordenes	10,368	8,065
Valor de Ordenes	RD\$ 36,852,310.00	RD\$ 29,827,745.00

**Sara  
Torres Matías**  
Vicepresidenta

**Manuel Dario  
Pérez Suero**  
Vocal

**Juan Antonio  
Collado Eloy**  
Secretario



## INFORME DE LA TESORERA

**Alma**  
García  
*Tesorera*



**Estimados miembros de los diferentes Consejos, Comités, Invitados Especiales, Delegados y Socios de Coopcues.**

Como Tesorera de nuestra Coopcues tenemos el deber de presentar el Informe Financiero correspondiente al periodo Enero-Diciembre 2016, auditado por la firma de auditores BAKER TILLY.

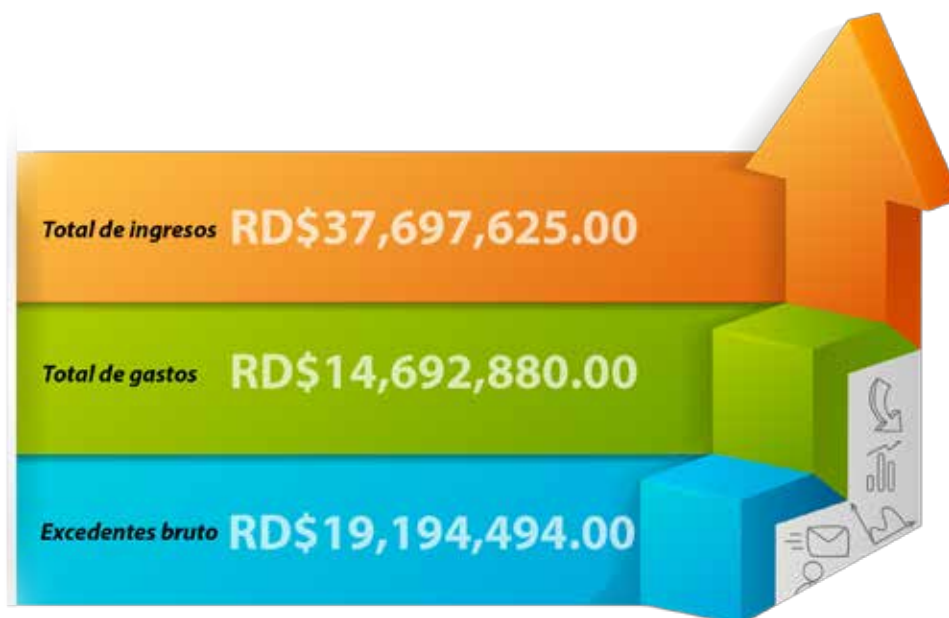
Nuestros activos al cierre del año asciende a RD\$ 275,489,187.00 cerramos el año con un total de aportaciones de RD\$222,740,936.00 es importante destacar que la cartera de préstamo finalizó con monto de RD\$226,781,535.00

La cantidad de excedentes a distribuir entre nuestros asociados es de RD\$ 19,194,494.00 suma que excede al año anterior.

Para el buen desempeño de nuestra labor contamos siempre con el apoyo del Consejo de Administración y los demás organismos de dirección y especialmente el soporte del personal de Coopcues.

Antes de finalizar queremos destacar que la unión hace la fuerza y que todos juntos podemos obtener mayores resultados para la familia Coopcues, ¡ SI PODEMOS!.

**Gracias a todos por su confianza.**



# INFORME DE LA GERENCIA GENERAL

**Milagros**  
Jiménez  
*Gerente General*

**Estimados Socios, Delegados, Directivos de Coopcues e Invitados Especiales, al celebrarse la XV Asamblea General Ordinaria de Delegados, en nombre de la Gerencia y del equipo colaborador reciban nuestro más cordial y fraterno saludo.**

Hemos cerrado un año con una economía bastante difícil, condición que afecta bastante la capacidad adquisitiva de los socios. Es por esta razón que durante el año 2016, nos reunimos constantemente con los directivos para mejorar las condiciones económicas de nuestros socios evitando que se endeuden lo menos posible.

A pesar de los problemas financieros nacionales Coopcues, se ha caracterizado por trabajar con transparencia y honestidad en sus 18 años de vida institucional.

Hemos demostrado que somos capaces de hacer grandes cosas y mucho más cuando todos estamos unidos, Socios, Directivos y Delegados trabajando siempre en equipo.

En el siguiente cuadro se observa el crecimiento de los principales indicadores, siendo el patrimonio el mayor indicador de crecimiento.

<i>Activos</i>	
Año 2014	235,590,641.00
Año 2015	254,589,090.00
Año 2016	275,489,187.00

## **CRECIMIENTO SOSTENIDO DE COOPCUES**

El cuadro siguiente muestra el crecimiento de Coopcues en cuanto a los excedentes.

<i>Excedentes</i>	
Año 2014	17,787,081.00
Año 2015	18,994,199.00
Año 2016	19,194,494.00

Durante el pasado año la Gerencia mantuvo apego a la realización de las disposiciones emanadas del Consejo de Administración logrando una distribución de excedentes organizada y de satisfacción para los socios, de igual manera se realizó la Rifa anual de Coopcues en la cual resultaron 27 ganadores, como premios adiciones se rifo un excedente de RD\$750,000.00 pesos en premios de RD\$75,000.00 y RD\$50,000.00 pesos y realizamos nuevas negociaciones con la finalidad de aumentar los servicios que ofrecemos a nuestros socios.

La satisfacción que sentimos es gracias al apoyo de la directiva y al dinamismo del personal de Coopcues a los cuales felicitamos y damos gracias.

Que Dios nos ilumine y nos de toda clase de bendiciones a esta familia cooperativista.

## **Colaboradores**

**Marbelly Andújar Ramírez**  
Encargada de Cheques

**Araceli Del Carmen Liriano**  
Contadora

**Claribel Suzaña**  
Sub-Gerente de Operaciones

**María Pichardo**  
Asistente Administrativa

**Isamer Faxas Cordero**  
Servicio al Cliente







## INFORME DEL COMITÉ DE CRÉDITO

Estimados miembros del Consejo de Administración, Delegados y Socios en general.

Ha sido satisfactorio tener la oportunidad de disponer de nuestra dedicación y esmero en acciones administrativas a favor de los socios de nuestra Cooperativa, los cuales son el motivo de su existencia. Agradecidos de Dios y todos ustedes por este privilegio de poder corresponderles, tanto a ustedes como también a los delegados de los diversos distritos que integran nuestra Cooperativa por la confianza en nosotros para gestionar todos los procedimientos relevantes en la gestión del Comité de Crédito.

Nuestro compromiso es gestionar e implementar políticas que aseguren la integridad y desempeño en el aspecto de crédito de nuestros socios, sustentándonos en esto debemos crear la conciencia al momento de gestionar nuestros gastos y compromisos económicos en los cuales todos estamos involucrados en nuestro diario vivir, éstos compromisos indicaran la eficiencia con que manejamos nuestras finanzas.

**Lisandra**  
Mateo Batista  
*Presidenta Comité de Crédito*

**En el detalle anexo se muestra el resultado concerniente a los aspectos que el Comité de Crédito está involucrado:**

	2015	2016
Solicitudes de Crédito	3,465	3,062
Préstamos	RD\$252,113,600.00	RD\$228,252,400.00
Socios Activos	4,503	5,239

Y como parte esencial del desempeño de la gestión administrativa en el sistema de crédito de la Coopcues fueron atendidos 22 casos de nuestros socios que aun sin cumplir con algunos de los parámetros de nuestra política, pero cumpliendo con las garantías suficiente para responder ante todos, fueron sometidos al consejo de adminis-

tración, y aprobando bajo consenso todos en su mayoría para aspectos de salud de nuestros socios, esto muestra el compromiso que nuestra dirección tiene ante los problemas.

### **Cosas en que pensar Hoy para el Mañana...**

**“La gente suele comprometerse a terminar la universidad, a comer más saludable, pero ¿Qué hay de nuestros objetivos financieros?”**

Estas metas influyen directamente en el bienestar personal y de la familia. De que ahorres o no depende que puedas aprovechar ciertas oportunidades que aparecen de “repente” como por ejemplo la liberación de fondos del encaje legal para financiar una vivienda a bajo costo.

**Los analistas financieros recomiendan establecer un monto de ahorro de acuerdo al objetivo que quieres alcanzar.**

### **Comité de Crédito**

**Sergio Danilo  
Tavárez Estévez**  
Vocal

**Guillermo  
Rafael Mejía**  
Suplente

**Lisandra  
Mateo Batista**  
Presidenta  
Comité de Crédito

**Felix Manuel  
Vásquez**  
Secretario



## CONSEJO DE VIGILANCIA

**Señoras y Señores,  
Miembros de los diferentes Consejos  
Directivos, Comités, Comisiones  
Delegados, Socios e Invitados Espe-  
ciales.**

**Hermanos Cooperativistas,**

Ante la autoridad suprema de la Cooperativa y dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley 127, sobre Asociaciones Cooperativas y sus reglamentos, y de conformidad a lo establecido en nuestros estatutos, el Consejo de Vigilancia se presenta para ofrecerles el informe de las actividades realizadas en el período que nos ocupa, siempre procurando servir aportar al crecimiento y la sostenibilidad de nuestra institución.

Tal como es nuestra forma, este equipo se comprometió a realizar un trabajo con responsabilidad y entrega, buscando siempre la calidad y eficiencia de todos los actores que intervienen en las diferentes operaciones de nuestra Cooperativa. Realizamos acciones evaluativas y de fiscalización, enfocadas en velar por el cumplimiento de las directrices y decisiones determinadas por los diferentes consejos, socios y delegados, expresadas en la Asamblea General realizada cada año.

**Dionny**

Ramírez Florimón

*Presidenta Consejo de Vigilancia*



Realizamos reuniones ordinarias de planificación y coordinación, debatiéndose los hallazgos obtenidos en cada auditoría, para luego hacer las recomendaciones pertinentes sobre los puntos encontrados.

Nuestro trabajo se basó fundamentalmente en la revisión cautelosa de los documentos soportes y el manejo de las operaciones de la institución, así como el cumplimiento de las políticas estipuladas por el Consejo de Administración, remitiendo las consideraciones de los casos hallados, para su observación y corrección requerida.

Cumplimos con la asistencia a las reuniones con el Consejo de Administración, en las que se solicitó nuestra presencia. De igual forma participamos fielmente como ente regulador en las diferentes actividades realizadas, algunas de estas, la Rifa Anual y de Navidad, en la que procuramos la ejecución de todas las políticas y puntos descritos para la realización de las mismas. Así mismo, asistimos a los programas de formación dirigidos para Socios, Delegados y Directivos de la Cooperativa.

Además de esto, se realizaron visitas periódicas para auditar las diferentes operaciones regulares y procesos de la institución, tales como, el cuadro de bonos, órdenes de compras, legalización de pagarés, gestión de cuentas incobrables, arqueos de caja chica, entre otras.

En términos generales, nuestra Cooperativa marcha con buen ritmo. Aplaudimos el trabajo que han realizado todos los miembros del Consejo de Administración para cumplir con el programa operativo de la organización y a los integrantes de los demás Comités por su buena ejecutoria.

Pueden sentirse tranquilos ya que contamos en esta institución con directivos y colaboradores, que entregan lo mejor de si para ofrecer el más comprometido y fiel servicio para beneficio de todos los socios que componemos la Cooperativa del Grupo Cuesta.

Esperamos que nuevos socios y socias se animen a integrarse y aportar con sus capacidades a la dirección de la Cooperativa, y de esta forma, entre todos, ser parte directa del crecimiento y desarrollo de nuestra institución.

**Muchas gracias.**

**Carlos Enrique Hichez Fermin**  
1er. Suplente

**Thania Altigracia Domínguez Acosta**  
Secretaria

**Dionny Ramírez Florimón**  
Presidenta  
Consejo de Vigilancia

**Héctor Fabián Zapata Cuartas**  
Vocal

**Modesto Antonio Payano Felix**  
2do. Suplente





# GALERÍA DE IMÁGENES

Recuento Gráfico Memoria 2016





# ASAMBLEA 2016











# GRAN RIFA COOPCUES







## ENTREGA DE PREMIOS

# RIFA



# Utilidad

*Todo hombre es útil a la humanidad  
por el simple hecho de existir*

---

- Jean-Jacques Rousseau

# Abundancia

*Cuando sientes gratitud el miedo  
desaparece y la abundancia aparece*

---

- Anthony Robbins.

# Prosperidad

*Todos los hombres tienen iguales derechos a la  
libertad a su prosperidad y a la proteccion de las leyes*

---

- Voltaire.

# ESTADO FINANCIERO



**COOPCUES**

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES DEL GRUPO CUESTA INC

CCN



**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc.  
(COOPCUES)**

**Tabla de Contenido**

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultados .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas sobre los Estados Financieros.....	8-17

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas.  
**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupos Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**

### *Opiniones y conclusiones resultantes de la auditoría*

Hemos auditado los estados financieros de Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupos Cuesta Inc., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupos Cuesta Inc. al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Fundamento de la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Subsidiaria para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Subsidiaria o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más razonable. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Subsidiaria.

#### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 Subsidiaria.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Nos comunicamos con la Administración en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de las auditorías planificadas y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

**Baker Tilly República Dominicana**  
Calle Fernando Escobar Hurtado No. 8-A  
Ensanche Serralles - Santo Domingo, R.D.  
Registro SIB: A-106-0101  
Registro ICPARD: 99280

6 de marzo de 2017

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

	Notas	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<i>Activos corrientes</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	25,835,638	20,793,602
Inversiones en valores	4	14,967,273	6,030,601
Préstamos y cuentas por cobrar corto plazo	5	65,068,348	68,078,615
Total de activos corrientes		<u>105,871,259</u>	<u>94,902,818</u>
<i>Activos no corrientes</i>			
Mobiliario y equipos de oficina, neto	6	342,504	400,793
Préstamos por cobrar largo plazo	7	169,275,424	159,285,479
Total de activos no corrientes		<u>169,617,928</u>	<u>159,686,272</u>
Total de activos		<u><b>275,489,187</b></u>	<u><b>254,589,090</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<i>Pasivos corrientes</i>			
Cuentas por pagar	8	7,136,132	3,127,338
Acumulaciones y retenciones por pagar	9	1,292,699	1,158,480
Total de pasivos		<u>8,428,831</u>	<u>4,285,818</u>
Patrimonio de los accionistas			
Aportaciones de los socios activos	10	222,740,936	209,233,027
Aportaciones de los socios inactivos	10	4,736,543	4,924,407
Reservas estatutarias		20,030,831	17,048,845
Donación inicial	10	102,794	102,794
Excedente del período		19,449,252	18,994,199
Total patrimonio de los socios		<u>267,060,356</u>	<u>250,303,272</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		<u><b>275,489,187</b></u>	<u><b>254,589,090</b></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

	Notas	2016	2015
Intereses cobrados por créditos normales		36,116,266	35,295,329
Ingresos por beneficios diversos		313,948	134,925
Ingresos por descuento en ordenes		298,306	351,196
Total de ingresos		<u>36,728,520</u>	<u>35,781,450</u>
Gastos de personal	<b>11</b>	(6,727,931)	(5,656,950)
Gastos generales y administrativos	<b>12</b>	(7,521,111)	(7,616,037)
Depreciación y amortización	<b>6</b>	<u>(124,999)</u>	<u>(99,433)</u>
Utilidad en operación		22,354,479	22,409,030
Intereses cobrados		957,583	373,834
Otros ingresos no operacionales		11,522	20,083
Gastos financieros	<b>13</b>	<u>(318,839)</u>	<u>(339,477)</u>
Excedentes de ingresos sobre costos y gastos antes de reservas		23,004,745	22,463,470
<i>Transferencia a reservas estatutarias</i>			
Reserva general		(104,781)	(99,750)
Reserva educativa (5% del excedente)		(1,150,237)	(1,123,174)
Reserva de crecimiento (10% del excedente)		<u>(2,300,475)</u>	<u>(2,246,347)</u>
Excedentes netos		<u><u>19,449,252</u></u>	<u><u>18,994,199</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

	<b>Aportaciones de los socios</b>	<b>Aportaciones de los socios Inactivos</b>	<b>Reservas estatutarias</b>	<b>Donaciones</b>	<b>Excedentes del periodo</b>	<b>Total patrimonio de los socios</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	190,743,738	3,651,717	13,579,574	102,794	17,787,081	225,864,904
Transferencia de excedentes	17,787,081	-	-	-	(17,787,081)	-
Ajuste en distribución de excedente	-	-	-	-	-	-
Aportes recibidos de los socios	59,056,897	-	-	-	-	59,056,897
Retiros de los aportes de socios	(57,081,999)	-	-	-	-	(57,081,999)
Excedente de ingresos sobre costos y gastos antes de reservas	-	-	-	-	22,463,470	22,463,470
<b>Transferencia a reservas:</b>						
Generales	-	-	99,750	-	(99,750)	-
Educativas	-	-	1,123,174	-	(1,123,174)	-
De crecimiento	-	-	2,246,347	-	(2,246,347)	-
Aportaciones de socios inactivos	(1,272,690)	1,272,690	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	209,233,027	4,924,407	17,048,845	102,794	18,994,199	250,303,272
Transferencia de excedentes	18,994,199	-	-	-	(18,994,199)	-
Ajuste en distribución de excedente	-	-	-	-	-	-
Aportes recibidos de los socios	64,035,608	388,829	-	-	-	64,424,437
Retiros de los aportes de socios	(69,521,898)	(576,693)	-	-	-	(70,098,591)
Distribución de excedente	-	-	-	-	-	-
Excedente de ingresos sobre costos y gastos antes de reservas	-	-	-	-	23,004,745	23,004,745
<b>Transferencia a reservas:</b>						
Generales	-	-	104,781	-	(104,781)	-
Educativas	-	-	1,150,237	-	(1,150,237)	-
De crecimiento	-	-	2,300,475	-	(2,300,475)	-
Uso de la reservas	-	-	(573,507)	-	-	(573,507)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>222,740,936</b>	<b>4,736,543</b>	<b>20,030,831</b>	<b>102,794</b>	<b>19,449,252</b>	<b>267,060,356</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.



**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i><b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b></i>		
Efectivo recibido de socios, relacionados y otros	29,760,364	30,062,219
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(10,293,893)	(18,712,906)
Intereses cobrados	957,583	373,834
Intereses pagados	(318,839)	(339,477)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>20,105,215</u>	<u>11,383,670</u>
<i><b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b></i>		
Adiciones mobiliarios y equipos	(66,710)	(266,353)
Aumento en inversiones en valores	(8,936,672)	(373,834)
Efectivo neto utilizados en actividades de inversión	<u>(9,003,382)</u>	<u>(640,187)</u>
<i><b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b></i>		
Aportaciones de los socios	64,035,608	59,056,897
Retiro de socios	(69,521,898)	(57,081,999)
Uso de reservas	(573,507)	-
Efectivo neto (usados en) provistos por actividades de financiamiento	<u>(6,059,797)</u>	<u>1,974,898</u>
<i><b>Aumento del efectivo durante el año</b></i>	5,042,036	12,718,381
Efectivo al inicio del año	<u>20,793,602</u>	<u>8,075,221</u>
Efectivo al final del año	<u><b>25,835,638</b></u>	<u><b>20,793,602</b></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

---

## **1. Entidad**

La Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc. es una entidad no lucrativa, creada en el año 1998, que inició sus operaciones a partir del año 1999, con un aporte inicial recibido del Centro Cuesta Nacional (CCN), para ser utilizado como capital de trabajo. Fue incorporada por el Poder Ejecutivo, mediante el decreto No.135-3 de fecha 07 de febrero del 2003 y está afiliada al instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo (IDECOOP). La gran mayoría de sus transacciones están relacionadas con los empleados de las empresas relacionadas, entre las cuales figuran el Centro Cuesta Nacional, Transesa, Bodegas Unidas, S. A..

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Avenida Luperón, casi esquina Gustavo Mejía Ricart, Las Praderas Santo Domingo, República Dominicana.

Dentro de los objetivos principales de la Cooperativa, se encuentran los siguientes:

- Unir a todos los empleados de las empresas afiliadas, que sean asociados de la Cooperativa bajo los principios y doctrinas del cooperativismo, proporcionándoles todos los servicios que estén a su alcance y que se consideren necesarios para contribuir al desarrollo social, económico y moral de todos los asociados y la comunidad.
- Fomentar y desarrollar el hábito del ahorro e inversión entre los asociados.
- Conceder préstamos a sus socios a tasa de interés competitiva con garantía prendaria hipotecaria y/o solidaria.
- Realizar cualquier otra actividad lícita dentro de los postulados del movimiento cooperativo.
- Promover y desarrollar el ejercicio de la solidaridad de integración y la fraternidad entre los asociados y el movimiento cooperativo nacional e internacional.

La emisión final de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aprobados por la gerencia en fecha 14 de marzo de 2017 y 03 de marzo de 2016, respectivamente.

## **2. Base de presentación y principios de políticas contables**

### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), Normas Internacionales de Contabilidad (NICs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB). Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente en los estados financieros de la Cooperativa.

Acogiendo las prácticas del sistema cooperativo de ahorro y crédito, institución reconoce los ingresos por intereses de préstamos por el método de lo percibido en sustitución de lo devengado que es el método requerido por las NIIFs.

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

---

Moneda funcional y de presentación

En concordancia con lo establecido con la Norma Internacional de Contabilidad No.21 (NIC 21) Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera, los estados financieros están presentados en pesos dominicanos, moneda utilizada por la Cooperativa para la presentación de sus estados financieros, debido a que todos los ingresos, así como también, la mayor parte de los costos, gastos e inversiones de capital están denominadas en pesos dominicanos.

Mobiliarios y equipos de oficina

La propiedad, mobiliarios y equipos, se presentan al costo histórico al 31 de diciembre de 2015. Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Las reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados del año en que son incurridos. La depreciación se calcula por el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos respectivos.

<u>Tipo de Activos</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Mobiliarios y equipos de oficina	4-6

Las vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la Cooperativa considera que no existen indicios de deterioro de estos activos debido a que no existen circunstancias externas ni internas que así lo señalen.

Inversiones

Las inversiones están registradas al costo de adquisición, más los intereses devengados.

Preaviso y cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados por causa justificada. La Cooperativa registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

Regalía pascual y bonificación

Las leyes locales establecen compensaciones al personal, entre otras cosas, incluyen una regalía pascual y una participación de diez por ciento de los excedentes o activos netos de cada ejercicio, según se define, limitando al equivalente de 60 días de salarios ordinarios a empleados y trabajadores que hayan prestado servicio continuo durante tres años o más y 45 días a aquellos con menos de tres años.

Seguridad social

La Ley de Seguridad Social en la República Dominicana No.87-01, establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, aportando para el seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia (fondo de pensiones) 7.1%, para el seguro familiar de salud 7.09% y para riesgos laborales un 1.2% del salario base, el cual es cubierto por el empleador y 3.04% y 2.87% en salud y pensiones respectivamente, cuya proporción es cubierto por el empleado

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

---

Aportaciones de socios

Los activos netos de la Cooperativa se conforman por aportes que realizan los socios, aportaciones especiales que acuerde la Asamblea General, donativos y activos netos acumulados.

Todos los socios que hayan completado, por lo menos, cuatro (4) meses de aportes podrán hacer uso de facilidades crediticias. La Cooperativa tiene una cuota mínima de aportes establecidos. Los socios tienen derecho a solicitar en calidad de préstamos el doble de aportes más el 10% a la fecha de la solicitud

Distribución de Excedentes o Activos Netos

Según se establece en los estatutos en el capítulo IV, artículo No. 20 anualmente el excedente neto de los activos netos se distribuirá de la siguiente manera:

Reserva Educativa

Es creada sobre la base del 5% del total de los excedentes obtenidos durante el ejercicio, para ser utilizada en actividades propias de la Comisión De Créditos De La Cooperativa De Servicios Múltiples Del Grupo Cuesta.

Reserva General

Esta reserva es producto de aplicar las dos décimas partes del 1% de la suma total de los préstamos otorgados del ejercicio y solo se usará para cubrir cualquier contingencia que no esté cubierta por seguro.

Reserva de Crecimiento

Esta reserva es el producto de aplicar el 10% de los excedentes obtenidos en cada ejercicio.

Reserva para Cuentas Incobrables

Tiene por objeto cubrir riesgos de cuentas incobrables la misma es creada sobre la base de un 5% de los ingresos obtenidos por los intereses generados de los créditos otorgados.

Distribución de Excedentes

El excedente neto o activos netos, luego de separar las reservas establecidas por los estatutos, se distribuirá entre los socios en proporción al monto de sus aportes y a la participación de cada uno de ellos.

Fuentes de financiamientos

La cooperativa opera con los aportes que se obtienen mensualmente del descuento realizando del sueldo de cada socio, el cual dependerá del por ciento establecido al momento de la inscripción en la Entidad, recursos estos que a su vez son utilizados para financiar préstamos en cheque, compras de lentes, zapatos, uniformes, libros, etc., para los asociados.

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Gerencia haga estimados y presunciones que afectan algunos de los montos y revelaciones a los estados financieros por consiguiente los resultados presentados podrían diferir de estas estimaciones y presunciones.



**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	5,000	5,000
Efectivo en bancos locales	25,211,138	20,593,602
Credibonos	619,500	195,000
	<u>25,835,638</u>	<u>20,793,602</u>

**4. Inversión en valores**

Un detalle de la inversión a corto plazo, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Banco Popular Dominicano (BPD)</u>		
Certificado financiero en RD\$, devenga tasa de interés anual de 2.80% capitalizables y vencimiento en marzo del 2017.	4,268,320	2,097,856
<u>Banco de Desarrollo Industrial (BDI)</u>		
Certificado financiero en RD\$, devengan tasa de interés anual de 8% capitalizables y vencimiento a marzo 2017.	10,698,953	3,932,745
	<u>14,967,273</u>	<u>6,030,601</u>

**5. Préstamos y cuentas por cobrar a corto plazo**

Un detalle de los préstamos y cuentas por cobrar a corto plazo, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos normales (a)	48,108,406	52,184,845
Préstamos por órdenes de compras (b)	12,890,253	12,852,588
Préstamos credibonos (c)	2,586,487	2,804,385
Préstamos con garantías	151,472	123,908
	<u>63,736,618</u>	<u>67,965,726</u>
Menos provisión para préstamos y cuentas dudosas	(6,230,507)	(6,575,118)
	<u>57,506,111</u>	<u>61,390,608</u>
Empresas relacionadas (d)	7,562,237	6,688,007
	<u>65,068,348</u>	<u>68,078,615</u>

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

- a) Corresponde a los préstamos otorgados a todos los socios activos de la Cooperativa y excepcionalmente, aquellos empleados de las empresas que tienen acuerdo con la cooperativa, siempre que la empresa solicite el préstamo y se comprometa a actuar como fiador solidario del préstamo. Los préstamos son otorgados para vivienda, vehículos, educación, enfermedad y otros, devengan una tasa de interés mensual del 1.42% cuando el monto excede los aportes y de 0.96% si el socio solicita el mismo monto aportado. Los préstamos están garantizados por las prestaciones laborales, con los aportes y bonificaciones de los empleados y su vencimiento es de un año.
- b) Representan préstamos y/o facilidades otorgadas a los empleados del Grupo Cuesta para electrodomésticos, vestimenta, equipos electrónicos, viajes, lentes entre otros. En dichos préstamos la cooperativa solamente sirve de intermediaria ante los distintos proveedores de los artículos que son solicitados por los afiliados, recibiendo la Cooperativa un porcentaje mínimo de comisión sobre las órdenes emitida.
- c) Corresponde a facilidades que otorga la Cooperativa a los socios con bonos de Centro Cuesta Nacional, para realizar sus compras sin intereses y para ser descontado a través de nómina.
- d) Corresponde a cuentas por cobrar a empresas relacionadas del Grupo Centro Cuesta Nacional, básicamente por descuentos en aportaciones y préstamos a empleados socios de Cooperativa a final de cada mes, el cobro se recibe en los primeros diez (10) días del mes siguiente.

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso recaudo, es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	6,575,118	4,810,352
Adiciones (e)	1,805,813	1,764,766
Castigo	(2,150,424)	-
Saldo final	6,230,507	6,575,118

- e) Según los estatutos de la entidad en el capítulo IV del artículo No. 20, epígrafe C se establece que el valor de la provisión para préstamos y cuentas por cobrar de dudosa cobrabilidad, se establece en base a un 5% de los intereses percibidos de los préstamos otorgados.

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

**6. Mobiliario y equipos de oficina**

Un detalle del mobiliario y equipos de oficina, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Mobiliario y equipos de oficina	Mobiliario y equipos de oficina
<b><u>Costos:</u></b>		
Balance al inicio	645,670	410,995
Adiciones	66,710	266,353
Retiros	(178,912)	(31,678)
Balance al costo final	<u>533,468</u>	<u>645,670</u>
<b><u>Depreciación:</u></b>		
Balance al inicio	(244,877)	(177,122)
Gasto de depreciación	(124,999)	(99,433)
Retiro de depreciación	178,912	31,678
Dep. Acumulada final	<u>(190,964)</u>	<u>(244,877)</u>
<b>Balance neto al final</b>	<u><u>342,504</u></u>	<u><u>400,793</u></u>

**7. Préstamos por cobrar a largo plazo**

Un detalle de los préstamos por cobrar a largo plazo, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos normales	168,271,449	158,822,707
Préstamos por órdenes de compras	434,250	224,265
Préstamos con garantías	569,725	238,507
	<u>169,275,424</u>	<u>159,285,479</u>

Corresponde a los préstamos y/o facilidades otorgadas a los empleados del Grupo Cuesta cuyos créditos fueron aprobados en un plazo que oscila entre doce (12) y setenta y dos (72) meses.

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

**8. Cuentas por pagar**

Un detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	1,415,520	174,956
Empresas relacionadas (a)	<u>5,720,612</u>	<u>2,952,382</u>
	<u>7,136,132</u>	<u>3,127,338</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar empresas relacionadas están compuesta por Centro Cuesta Nacional (CCN) por valor de RD\$ 4,983,177 y La Bodega por Valor de RD\$737,435.

**9. Acumulaciones y retenciones por pagar**

Un detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar es el siguiente

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bonificaciones por pagar	951,520	827,138
Provisión de auditoría	300,900	300,900
Retenciones de impuestos por pagar	40,279	30,169
Retenciones de seguro	-	273
	<u>1,292,699</u>	<u>1,158,480</u>

**10. Aportes recibidos**

Un detalle de los aportes recibidos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportaciones personales de los socios activos (a)	222,740,936	209,233,027
Donación inicial (b)	102,794	102,794
Aportaciones personales de los socios inactivos (c)	<u>4,736,543</u>	<u>4,924,407</u>
	<u>227,580,273</u>	<u>214,260,228</u>

- a) Esta partida representa los ahorros de los empleados de las empresas afiliadas, los cuales provienen de la escala del 5% en adelante hasta la cantidad que pueda permitir su escala salarial devengada quincenalmente por cada uno de los empleados socios de la cooperativa.
- b) Corresponden en su totalidad a donaciones recibidas en efectivo y en naturaleza del Centro Cuesta Nacional, como aportación inicial para la formación de la entidad.



**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

- c) Corresponde en su gran mayoría clasificación realizada por la gerencia para separar los aportes de socios que no están en la Cooperativa, y que por algún motivo no han retirado sus aportaciones.

**11. Gastos de personal**

Un detalle de los gastos de personal es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, regalía y vacaciones	4,937,226	4,195,967
Bonificación	986,917	863,695
Aportes al fondo de pensiones	684,841	363,210
Preaviso y cesantía	8,595	177,633
Otros gastos de personal	110,352	56,445
	<u>6,727,931</u>	<u>5,656,950</u>

**12. Gastos generales y administrativos**

Un detalle de los gastos generales y administrativos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rifas	2,147,103	2,062,986
Cuenta incobrable	1,805,813	1,764,766
Suministro y materiales de oficina	350,651	491,801
Honorarios y servicios profesionales	628,329	668,717
Asamblea y celebración navideña	1,315,335	967,055
Atención al cliente	161,760	226,390
Servicios de comunicación	487,126	410,194
Combustibles y lubricantes	36,000	36,500
Reparación y mantenimiento de activos	-	446,611
Compensación por uso de vehículo	180,000	180,000
Seguros	99,980	100,000
Gastos legales	209,280	237,889
Gastos de transporte e impuesto	1,584	19,878
Membresías, afiliaciones y suscripciones	3,250	3,250
Otros gastos administrativos	94,900	-
	<u>7,521,111</u>	<u>7,616,037</u>

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

**13. Gastos financieros**

Un detalle de los gastos financieros, es como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos cheques emitidos	300,129	268,947
Intereses por sobregiros	3,810	52,944
Comisiones por servicios bancarias	14,900	17,586
	<u>318,839</u>	<u>339,477</u>

**14. Instrumentos Financieros**

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Cooperativa si un miembro o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con los pagos de los créditos otorgados, y se originan principalmente de los préstamos otorgados a los miembros activos de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores en libro de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio, son los siguientes

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en bancos	25,835,638	20,793,602
Préstamos y cuentas por cobrar corto plazo	65,068,348	68,078,615
Préstamos por cobrar largo plazo	169,275,424	159,285,479
	<u>260,179,410</u>	<u>248,157,696</u>

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Cooperativa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Cooperativa para la gerencia del riesgo de liquidez es, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos.

A continuación, se muestra un detalle de la liquidez corriente de la Sucursal:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes	105,871,259	94,902,818
Pasivos corrientes	8,428,831	4,285,818
Liquidez corriente	<u>12.56</u>	<u>22.14</u>

**Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta Inc.**  
**(COOPCUES)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre 2016 y 2015**  
**(Valores expresados en RD\$)**

---

Riesgo tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Cooperativa son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. Los préstamos otorgados se mantienen con tasa de interés fija. El riesgo de tasa de interés de la Cooperativa surge de los certificados financieros. Las inversiones a tasas variables exponen a la Cooperativa al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

Valor Razonable

El valor razonable de un activo o un pasivo corresponde al monto estimado por el que este podría intercambiarse a la fecha de la valoración entre un comprador y un vendedor dispuesto, en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a una adecuada negociación en las que ambas partes han actuado con conocimiento, prudencia y su obligación.

En opinión de la Gerencia, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos en libro del efectivo y sus equivalentes, préstamos por cobrar, cuentas y gastos acumulados por pagar, se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza y al corto plazo de estos instrumentos.

