



COOPCUES
COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES DEL GRUPO CUESTA, INC.



MEMORIA ANUAL
2018





MEMORIA ANUAL
2018



Índice

6 El Ahorro

7 Mensaje del Presidente

8 Informe del Consejo de Administración

11 Informe del Comité de Educación

12 Informe del Tesorero

14 Informe del Comité de Crédito

16 Informe del Consejo de Vigilancia

18 Indicadores Financieros

19 Equipo de Servicios de la Cooperativa

20 Galería de Imágenes

23 Estados Financieros

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

Supervisión General:
Guillermo De Lemos
Claribel Suzaña
Hilario Narciso Montas
Joan Manuel Durón

Diseño y Diagramación:
Roberto Lantigua

Impresión:
Imagraf

“Un centavo ahorrado
es un centavo ganado”

Benjamin Franklin



EL AHORRO

“Quien vive con más desahogo no es el que tiene más, sino el que administra bien lo mucho o poco que tiene”

Ángel Ganivet

Desde tiempos remotos ya se tenía el concepto de ahorro, se practicaba en los pueblos de la antigüedad, cuando civilizaciones como Egipto, China, Inca, etc. acostumbraban guardar el fruto de sus cosechas. Posteriormente en el Medioevo (período comprendido entre la declinación del Imperio Romano y lo que equívocamente se denomina Renacimiento. Equívocamente, porque el Renacimiento no es un período histórico, es una expresión cultural que se inscribe en una temporalidad que, algunos historiadores, han acordado denominar formación del mundo moderno), se organizó mejor el sistema de ahorro, tanto así que en 1462 se formó la primera Organización del Ahorro para proteger a sus integrantes de la usura, fue creada por monjes franciscanos y se le llamó “Monte de Piedad”. Es por esta misma época que se organizaron los “Bancos” y se crearon los primeros cheques de viajero.

Sus orígenes como práctica están muy vinculados al origen de la civilización, previos a la existencia del dinero, por lo que se preservaban en realidad bienes de la cosecha para consumirlos posteriormente. La primera sociedad de ahorro y préstamo surgió durante el siglo XV, como parte del nuevo orden que trajeron consigo las Revoluciones Burguesas, y fue precursora de los actuales bancos. El ahorro y la acumulación de capitales fue clave en la cons-

titución del capitalismo temprano como sistema económico.

El ahorro es la práctica de separar una porción de los ingresos mensuales de un hogar, una organización o un individuo, con el fin de acumularlo a lo largo del tiempo y destinarlo luego a otros fines, que pueden ser gastos recreativos, pagos importantes y eventuales, o solventar una emergencia económica. El ahorro es una práctica usual y también un concepto importante en la teoría económica, comprendido como el porcentaje de la renta o del ingreso que no se destina al consumo. Es por ello que existen distintas formas de ahorro e incluso se han diseñado instrumentos financieros cuyo rol específico es permitir o incrementar el ahorro deseado.



JOAN MANUEL
DURÁN
Presidente

MENSAJE DEL PRESIDENTE DE CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

“Hoy damos gracias a Dios por todas las oportunidades y bendiciones que día a día nos brinda en nuestro vivir, y más aún por nuestra cooperativa que va con firmes pasos en el desarrollo económico y social.

Nuestra cooperativa va en desarrollo constante, y adecuándose a los tiempos, sobre todo en aspectos tecnológicos, que forma parte vital para poder ser competitiva frente al mercado económico en que nos desenvolvemos.

El compromiso continuo de ofrecer mejores servicios a nuestros asociados, esta orientado en Tecnología, Seguridad y Optimización de los procesos internos, para que esto al final se traduzca en facilidades para nuestros socios en los productos y servicios que ofrece nuestra empresa para su bienestar común.

El firme compromiso de todos los que conforman nuestros equipos de trabajo, se muestra en los resultados en que hoy nuestra cooperativa brinda. Por ello, el agradecimiento y el apoyo constante es infinito, pues sin ellos hoy esto no sería posible.

Muchas gracias a Todos “

Joan Manuel Durán
Presidente del Consejo de Administración



INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El período 2018 culminó según la auditoría realizada por la firma de auditores BDO a los estados financieros y operacionales de nuestra cooperativa, esto sin mencionar las oportunidades de mejoras detectadas en las observaciones plasmadas en la misma.

Nuestra cooperativa ha presentado cambios importantes en la gestión de los servicios para beneficios y control de nuestra entidad, enfocado siempre en el control y mejora continua de la gestión que brinda a cada socio.

Los cambios a continuación presentados, son elementos vitales para el buen funcionamiento

de nuestras operaciones, como es el servicio requerido por nuestros socios.

De estos cambios operativos mencionamos:

Cambios en las Operaciones:

- Pagos electrónicos vía Internet Banking – Banco Popular/WEB.
- Proveedores.
- Solicitudes de Servicios y otros.*
- Adecuación Ley de Lavado. **
- Manual de Ética, Política, Controles y Formularios.

COOPCUES

ER VICKI GRUPO CUESTA, INC.



YANIZA MERCEDES
FELIZ GONZÁLEZ
1er. Suplente



HILARIO NARCISO
MONTAS SENCION
Tesorero

- Diversificación de Inversiones.
- Uso Inversiones AFI Universal.
- Adecuación de Política de Crédito.
- Adecuación de los Estatutos de COOPCUES.

Proyecto Pendientes:

- Implementar Internet Banking COOPCUES-COSEFI
- Auto-Gestión de Servicios
- Optimización de Tiempos.
- Re-estructuración COOPCUES por asesores externos.
- Gestión Operativa
- Gestión Humana
- Ampliación de los Acuerdos BUNKER-COOPCUES
- Archivo por Expedientes-Socios.
- Control de Documentación.

- Proyecto de Educación
- Programa Continuo de Desarrollo en Carrera Dirigencial.
- Programa de Ahorro
- Manejo de Finanzas

*Estos proyectos serán concluidos en el periodo 2019.

** Presentados a IDECOOP para su aprobación.

Ofertas de Servicios:

- Ferias de Crédito con tasas 14.99% y 8.99% para mejores oportunidades para nuestros socios.

Como punto relevante en nuestra pasada asamblea quedo la propuesta de revisar nuestros estatutos y adecuarlos a la situación

actual sobre nuestras necesidades. En este sentido se designo al comité de revisión, conformado por la Sra. Teresa Herrera, Sr. Daniel Arze, ambos ex-miembros del Consejo de Administración anterior más el Sr. Hilario Montas (Tesorero) y el Sr. Joan Duran (Presidente Consejo de Administración).



Dentro de estos aspectos se formularon cambios oportunos en base a los tiempos y condiciones que nuestra cooperativa necesita para fundamentar en ello, un crecimiento sostenible y duradero.

Resultados Gestión 2018

El Consejo de Administración presenta los siguientes resultados relevantes respecto a las operaciones del periodo 2018.

Resultados:

Préstamos Otorgados Últimos Períodos

	2016	2017	2018
 Prestamos Otorgados	269,235,072.84	290,468,391.44	326,406,980.00
 Excedente Neto	19,449,250.52	18,974,796.69	24,342,409.07

INFORME DEL COMITÉ DE EDUCACIÓN

Tomando en cuenta que la educación y formación en una empresa cooperativa debe ser adecuadamente planificada y sistematizada, a través del desarrollo de procesos integrales. Los programas definidos deben responder a las necesidades identificadas y deben ayudar al fortalecimiento institucional y de los socios de COOPCUES. En este sentido, con la finalidad de mejorar los servicios ofrecidos en COOPCUES para sus socios, en el período recién concluido hemos invertido RD\$117,340.00, participando en las siguientes formaciones:

III Diplomado Direccion Empresas Cooperativas - INFCOOP
 Participantes: Guillermo De Lemos (Gerente COOPCUES)

IV Diplomado Direccion Empresas Cooperativas - INFCOOP
 Participantes: Claribel Suzaña (Sub-Gerente COOPCUES)

Diplomado en Auditoría Interna -BDO ESCUELA DE NEGOCIOS
 Participante: José Acevedo (Auditor COOPCUES)

Coaching en la atención al cliente - Academia de Liderazgo de Cooperativas (ALCOOP)

Participantes:
 Maribelly Andújar
 María Pichardo
 Luis Manuel Santos
 Lesly García

Taller Simposio Tributario - Asociación Tributaria de Rep. Dom.
 Participante: José Acevedo
 Araceli Liriano



OMAR

BATISTA

Presidente
 Comité de Educación

Estado Reserva Educación	
Balance al Inicio 2018	RD\$ 5,434,448.19
Gastos Formaciones	RD\$ -113,840.00
Soporte y Refrigerios	RD\$ -3,500.00
Aporte IDECOOP Ley 127	RD\$ -28,080.00
Transferido de los Resultados 2018, según Ley	RD\$ 1,439,397.00
Balance al cierre 2018	RD\$ 6,728,425.19

Educación, formación e información, no se refiere sólo a brindar talleres de cooperativismo, también es fundamental brindar herramientas cognitivas para los socios y futuros dirigentes.

Por esta razón, durante la actual gestión, se han evaluado propuestas para el diseño de un plan de formación sostenible y que de paso al establecimiento de nuevos líderes y directivos de nuestra cooperativa. La implementación de este plan es el objetivo principal de este comité para la gestión en curso.

Enerolisa Reyes
 Titular del Comité de Educación

Presidente Comité de Educación



HILARIO NARCISO
MONTAS SÊNCIÓN
Tesorero

INFORME DEL TESORERO

Estimados Miembros de los diferentes Consejos, Comités, Invitados Especiales, Delegados y Socios de COOPCUES.

En cumplimiento a lo establecido en nuestros estatutos presentamos los resultados del ejercicio financiero de nuestra COOPCUES, correspondiente al periodo fiscal Enero-Diciembre 2018. Los datos correspondientes a los estados financieros contenidos en este informe fueron auditados por la firma de auditores BDO.

A continuación presentamos los indicadores económicos de mayor relevancia durante el año fiscal 2018.

1. Los Activos totales ascendieron a 345,968,162.00 presentando un aumento de 15% en comparación al 2017.

2. Las Inversiones en Valores ascendieron a 37,004,622.00 presentando un aumento de 34% en comparación al 2017, generando ingresos por intereses cobrados de 2,270,642.00 las cuales presentaron un aumento de 64% en comparación al 2017.

3. Los excedentes a distribuir entre nuestros socios ascendieron a 24,342,408.00 presentando un aumento de 28% en comparación al 2017.

			
Total de Ingresos 46,230,074.00	Total de Gastos 17,442,131.00	Total de Reservas 4,445,535.00	Excedente Neto 24,342,408.00

Agradecemos a cada socio por la confianza depositada en cada uno de los Consejos, Comités y Colaboradores de la COOPCUES, que estamos laborando para que nuestra COOPERATIVA tenga la fortaleza para seguir avanzando a pesar de la cambiante economía que tiene nuestro país.

Como dijo Robert Kiyosaki “No es cuanto dinero ganas sino cuanto dinero ahorras, que tanto trabaja el dinero para ti y por cuantas generaciones lo logras mantener”.

Hilario Narciso Montas Jención
Tesorero



**LISANDRA
MATEO BATISTA**
Presidenta Comité de Crédito

INFORME DEL COMITÉ DE CRÉDITO

Distinguidos miembros del Consejo de Administración, Sr. Tesorero, Comité Vigilancia, Delegados y Socios en general.

El Comité de Crédito asumimos con responsabilidad y profesionalidad nuestro compromiso y entrega para el alcance de los objetivos de nuestra cooperativa Coopcues, con miras a contribuir en el crecimiento razonable y sostenido que ha experimentado al transcurrir del tiempo.

Hemos enfocado nuestras funciones en optimizar el tiempo de respuesta a cada solicitud recibida, influyendo directamente en agilizar las autorizaciones y gestión oportuna a cada socio solicitante; así mismo otorgamos prioridad a solicitudes que definimos como Casos Especiales referentes a Salud y Educación. También ejecutamos revisión y aprobación de órdenes de Compra de forma inmediata, es decir, a cada solicitud de este tipo, se otorga respuesta en el mismo momento que se genera.

En conjunto con los Consejo de Administración, Comité de Vigilancia, Tesorero y Gerencia de Coopcues realizamos proceso de revisión y ac-

tualización de nuestra Política de Crédito, con la finalidad de afianzar el desempeño en aspectos de crédito a favor de nuestros socios, mantener la sostenibilidad en nuestros estatus y la integridad que nos caracteriza; sustentándonos en el cumplimiento de las leyes y los reglamentos establecidos en el país.

Anexo presentamos una breve síntesis del comportamiento de la cartera de crédito correspondiente al año 2018 en comparativo con el 2017, continuamos siendo soporte en la gestión de mejorar las expectativas de vida de nuestros socios en lo económico y en los diferentes campos de sus actividades ya sean comerciales y/o personales.

Gestión	2017	2018
 Prestamos Desembolsados	248,806,800.00	281,820,300.00
 Solitudes de Crédito	3,567	3,965
 Cantidad de Ordenes de Compras	9,594	9,881
 Monto en Ordenes de Compra	36,724,681.00	36,428,382.00

Lisandra Mateo Batista
 Presidenta Comité de Crédito



CARLOS ENRIQUE HICHEZ
Vocal

BERTHA RUIZ
1er.Suplente

LISANDRA MATEO BATISTA
Presidenta
Comité de Crédito

ROSELIO CABRERA
Secretario

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA



JUAN ANTONIO

COLLADO

Presidente Consejo de Vigilancia

Distinguidos Miembros de la mesa directiva de esta Magna Asamblea, Invitados Especiales, Delegados, Socios de nuestra Cooperativa, COOP-CUES.

Señoras y Señores,

En cumplimiento con las disposiciones de la Ley 127, sobre asociaciones cooperativas y de conformidad a lo establecido en nuestros estatutos, el Consejo de Vigilancia presenta su informe de las actividades realizadas durante el pasado año 2018.

La misión del consejo de vigilancia es velar porque las disipaciones y acciones de la cooperativa estén apegadas a los estatutos establecidos y que las mismas siempre tengan como único fin generar beneficios y bienestar para los socios. Atendiendo a lo anterior, el consejo de vigilancia acompañó al Consejo Directivo en la formulación, ejecución y seguimiento de los proyectos ejecutados durante el año 2018 que buscan como objetivo, la generación de beneficios monetarios y elevar el nivel de servicio a nuestros socios, así como fortalecer los procedimientos y procesos internos de la Cooperativa. En este sentido cabe destacar:

- Rifa Anual Mayo 2018
- Rifa de Navidad 2018
- Revisión de los Informes Financieros

- Seguimiento a los Indicadores de Gestión
- Realización de la Feria de Préstamos
- Procedimiento de Resguardo de la Documentación de Socios y Préstamos

Además de lo mencionado anteriormente el consejo de vigilancia se enfoca en el seguimiento y cumplimiento de las políticas de préstamos de manera que sean atendidas las necesidades de los socios de manera equitativa y sin generar situaciones de riesgos.

Entendemos que tanto la administración de nuestra cooperativa, así como el consejo de administración y el comité de crédito han tenido una ejecución apegada a los principios y normas establecidos en nuestros estatutos.

Invitamos por esta vía a nuestros socios a sentirse confiados acerca de la salud de nuestra cooperativa y del resguardo de su inversión e instar a sus compañeros, que aún no forman parte de esta familia, a que se unan a la misma.

Gracias.

Juan Antonio Collado
 Presidente Consejo de Vigilancia



ROBINSON AYBAR
2do.Suplente

ENERLIZA REYES
1er.Suplente

JUAN ANTONIO COLLADO
Presidente Consejo de Vigilancia

YERNY RODRÍGUEZ
Vocal

HÉCTOR FABIAN ZAPATA
Secretario

INDICADORES FINANCIEROS

Este año hemos implementado el uso de los indicadores financieros, con el objetivo de dar seguimiento al desempeño de las finanzas de la cooperativa, producto de los resultados de las operaciones y el efecto de las decisiones y medidas puestas en ejecución por los Consejos, Comités y la Gerencia.

Los indicadores presentados muestran el desempeño en aspectos como liquidez, solvencia, eficiencia, morosidad y rendimiento, estos resultados sirven de base para la fijación de objetivos, generar soluciones y proyectos, así como para la toma de decisiones estratégicas económicas, financieras y operacionales. A continuación se presentan los indicadores financieros al cierre de las operaciones 2018, 2017 y 2016.

Indice	2018 al 31-Dic	2017 al 31-Dic	2016 al 31-Dic	Estandar Adecuado
Liquidez Activo cte./Pasivo Cte.	13.6	11.6	12.6	1.5:1
Solvencia Activo Total/Pasivo Total	34.0	31.0	32.7	2:1
Eficiencia Administrativa Gastos Operativos/Ingresos	37.7%	45.2%	39.0%	30%
Rendimiento Cartera Ingresos por actividad de Préstamos/Cartera Bruta Promedio	16.1%	16.0%	15.7%	20 a 25%
Morosidad Cartera Préstamos Vencidos/Cartera Total	1.1%	0.9%	1.1%	3 a 5%
Rendimiento de Activos Excedentes/Activos totales	7.0%	6.3%	7.1%	6%
Rendimiento de Aportaciones Excedentes/Aportaciones	8.8%	7.8%	8.7%	10%

EQUIPO DE SERVICIOS DE LA COOPERATIVA



ISAMER FAXAS CORDERO
Representante de Servicio



GUILLERMO DE LEMOS
Gerente General



CLARIBEL SUZAÑA
Sub-Gerente de Operaciones



MARIBELLY ANDUJAR
Analista de Operaciones



MARÍA MERCEDES PICHARDO
Asistente Administrativo



COOPCUES
COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES DEL GRUPO CUESTA, INC.



ARACELI DEL CARMEN LIRIANO
Contadora General



JOSÉ ALTAGRACIA ACEVEDO
Auditor Interno



LUIS MANUEL SANTOS
Auxiliar de Oficina y Mensajería

GALERÍA DE IMÁGENES

Asamblea 2018







Taller Servicio al Cliente



Compartir Navideño 2018



Rifa Navidad 2018



**ESTADOS
FINANCIEROS**

Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta INC. (COOPCUES)

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	
Estados de excedentes de ingresos sobre egresos.....	1
Estados de posición financiera.....	2
Estados de cambio en el patrimonio de los socios.....	3
Estados de flujos de efectivo.....	4
Notas que forman parte de los estados financieros.....	5



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

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

Dictamen de los auditores independientes

Al Consejo de Administración de
Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc. (COOPCUES)

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc. (COOPCUES), que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los estados de excedentes de ingresos sobre egresos, cambios en el patrimonio netos y flujos de efectivo por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc., Inc. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) modificadas por el Instituto de Contadores de las Autoridades Públicas de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con la Junta de Normas Éticas Internacionales para el Código de Ética de Contadores Públicos Profesionales (Código IESBA) junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos de la República Dominicana, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos, los cuales se detallan como sigue:

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito.

Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración de la Cooperativa. La cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representa un 81% y 82% del total de activos de la Entidad.

Nuestro trabajo sobre las estimaciones o cálculos de las provisiones fueron realizados siguiendo los lineamientos establecidos por la Entidad, para los riesgos por créditos, los cuales se han centrado en el análisis, evaluación y comprobación del sistema de control interno.



Respecto al sistema de control interno, entre otros hemos procedido a realizar los siguientes procedimientos:

- Verificación de la adecuación de las políticas y procedimientos, así como de los modelos internos aprobados, a los requerimientos normativos aplicables.
- Revisión de las metodologías de cálculo y de las variables consideradas, así como de las dependencias y seguridad de los sistemas de información utilizados para el procesamiento de los resultados de dichos cálculos.
- Verificación de la fiabilidad de las fuentes de los datos utilizados en los cálculos.

Cambio en la estructura administrativa

La Cooperativa reconoce la importancia de poseer una adecuada segregación de funciones tal como se indica en su organigrama y en la nota 1 de los estados financieros.

Una adecuada estructura administrativa y segregación de funciones por parte de la Entidad, contribuye a que ante cualquier eventualidad o situación que se presente a nivel del personal a cualquier nivel de la Entidad, la misma pueda continuar con el curso normal de sus operaciones y con el mínimo de errores.

Durante el período 2017, hubo rotación en la posición de Gerente General dentro de la Entidad. Aunque dicha posición fue ocupada posteriormente, esta situación representó un asunto clave de la auditoría realizada.

Durante el período 2018, hubo rotación dentro de los miembros del Consejo de Administración, Comité de Vigilancia y Comité de créditos de la entidad con permanencia de 3 años correspondientes al puesto de secretario del Consejo de Administración otorgado a Manuel Pérez por unanimidad de votos, así como también Yerry Mercedes Rodríguez (Vocal del consejo de vigilancia) y Carlos Hitchez (Vocal del Comité de Crédito).

Como parte de nuestros procedimientos, logramos obtener un entendimiento general del manejo dado por la Entidad ante el cambio de personal, así como también realizamos mayor énfasis en el análisis de los registros contables en sentido general y análisis de datos y los trazes de lugar entre los diferentes reportes generados por los distintos departamentos, a fin de validar la información contable y los controles de supervisión.

Procesamiento Electrónico de Datos

La Cooperativa depende en gran medida de sistemas informáticos para el procesamiento y registro de sus operaciones, cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es moderado. No obstante en función al riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de la aplicación informática, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos, los controles automáticos del mismo y una base de datos vulnerable, por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría contaron con la asistencia de especialistas de tecnología, los cuales incluyeron pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales de TI, la apropiada asignación de usuarios para los aplicativos considerados clave dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero.



Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad 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, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestras auditorías son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de discrepancias 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 una discrepancia material cuando existe. Las discrepancias 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias 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 una discrepancia 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 entidad
- 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 futuros 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 forma que logren una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

BDO

19 de febrero de 2019
Santo Domingo, República Dominicana



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

Estados de excedentes de ingresos sobre egresos
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Notas	2018 RD\$	2017 RD\$
Ingresos:			
Intereses cobrados por créditos normales		43,533,636	39,133,206
Ingresos por beneficios diversos		125,440	114,940
Ingresos por descuentos en órdenes		299,453	367,921
		<hr/>	<hr/>
Excedente operacional bruto		43,958,529	39,616,067
		<hr/>	<hr/>
Generales y administrativos	12	(8,997,142)	(8,347,323)
Gastos de personal	11	(8,009,073)	(9,831,916)
		<hr/>	<hr/>
		(17,006,215)	(18,179,239)
		<hr/>	<hr/>
Excedente operacional		26,952,314	21,436,828
		<hr/>	<hr/>
Otros ingresos:			
Intereses cobrados de inversiones		2,270,642	1,381,562
Otros ingresos		903	20,319
		<hr/>	<hr/>
Otros gastos:			
Gastos financieros	13	(435,916)	(375,249)
		<hr/>	<hr/>
		1,835,629	1,026,632
		<hr/>	<hr/>
Excedente antes de reservas		28,787,943	22,463,460
		<hr/>	<hr/>
Transferencia a reservas estatutarias:			
Reserva general (2/10 parte del 1% de las operaciones brutas)		(127,344)	(119,145)
Reserva educativa (5% del excedente)		(1,439,397)	(1,123,173)
Reserva de crecimiento (10% del excedente)		(2,878,794)	(2,246,346)
		<hr/>	<hr/>
		(4,445,535)	(3,488,664)
		<hr/>	<hr/>
Excedente neto del periodo		24,342,408	18,974,796
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

Estados de posición financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Notas	2018 RD\$	2017 RD\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	5,194,497	13,421,630
Préstamos y cuentas por cobrar	3	96,393,551	71,360,061
Inversiones en valores	4	37,004,622	27,596,462
Gastos pagados por anticipados		152,873	131,544
Total activos corrientes		138,745,543	112,509,697
Activos no corrientes			
Mobiliarios y equipos de oficina	5	236,149	337,079
Préstamos por cobrar a largo plazo	6	206,986,470	186,967,467
Total de Activos		345,968,162	299,814,243
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	7	8,924,595	8,710,528
Acumulaciones y retenciones por pagar	8	1,256,802	973,691
Total de Pasivos		10,181,397	9,684,219
Patrimonio de los socios:			
Aportaciones de los socios activos	9	277,323,022	242,686,603
Aportaciones de socios inactivos	9	6,414,498	5,061,903
Reservas estatutarias	10	27,604,043	23,303,928
Donaciones	9	102,794	102,794
Excedentes del período		24,342,408	18,974,796
Total patrimonio de los socios		335,786,765	290,130,024
Total pasivos y patrimonio de los socios		345,968,162	299,814,243

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

Estados de cambios en el patrimonio de los socios
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Aportaciones de los socios RD\$	Aportaciones de Socios Inactivos RD\$	Reservas estatutarias RD\$	Donaciones RD\$	Excedentes del periodo RD\$	Total RD\$
Al 31 de diciembre de 2016	222,740,936	4,736,543	20,030,831	102,794	19,449,252	267,060,356
Distribución de excedentes	19,449,252	-	-	-	(19,449,252)	-
Aportes recibidos de los socios	72,786,217	513,276	-	-	-	73,299,493
Retiros de los aportes de socios	(72,289,802)	(187,916)	-	-	-	(72,477,718)
Excedentes antes de reservas	-	-	-	-	22,463,460	22,463,460
Transferencia a reservas:						
General	-	-	119,145	-	(119,145)	-
Educativas	-	-	1,123,173	-	(1,123,173)	-
De crecimiento	-	-	2,246,346	-	(2,246,346)	-
Uso de reservas	-	-	(215,567)	-	-	(215,567)
Al 31 de diciembre de 2017	242,686,603	5,061,903	23,303,928	102,794	18,974,796	290,130,024
Distribución de excedentes	18,974,796	-	-	-	(18,974,796)	-
Ajuste en distribución de excedentes	-	-	-	-	-	-
Aportes recibidos de los socios	85,608,972	1,451,429	-	-	-	87,060,401
Retiros de los aportes de los socios	(69,947,348)	(98,835)	-	-	-	(70,046,183)
Excedentes de antes de reservas	-	-	-	-	28,787,943	28,787,943
Transferencias a reservas:						
General	-	-	127,344	-	(127,344)	-
Educativas	-	-	1,439,397	-	(1,439,397)	-
De crecimiento	-	-	2,878,794	-	(2,878,794)	-
Uso de las reservas	-	-	(145,420)	-	-	(145,420)
Al 31 de diciembre de 2018	277,323,023	6,414,497	27,604,043	102,794	24,342,408	335,786,765

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

Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Notas	2018 RD\$	2017 RD\$
Flujos de efectivo por las actividades de operativas:			
Excedentes del periodo		28,787,943	22,463,460
Ajustes por:			
Depreciación	5 y 12	109,240	110,498
Pérdida en retiro de activos fijos		14,027	3,658
Gastos por cuentas incobrables		2,176,682	483,996
		<u>31,087,892</u>	<u>23,061,612</u>
Aumento en préstamos por cobrar		(326,406,980)	(23,667,012)
Aumento en gastos anticipados		(21,328)	(131,544)
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas		(11,307,867)	(800,739)
Aumento (Disminución) en acumulaciones por pagar		283,111	(319,008)
Aumento en cuentas por pagar		214,067	1,899,755
		<u>(306,151,105)</u>	<u>43,064</u>
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades operativas			
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliarios y equipos	5	(22,337)	(108,731)
Aumento en inversiones en valores	4	(37,004,622)	(12,629,189)
Inversiones Canceladas	4	27,596,462	-
		<u>(9,430,497)</u>	<u>(12,737,920)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			
Actividades de financiamiento:			
Aportaciones de los socios		85,608,972	72,786,217
Retiro de los socios		(69,947,348)	(72,289,802)
Uso de reservas		(145,420)	(215,567)
Adiciones de préstamos		290,485,672	-
Aportaciones nuevos socios		1,352,593	-
		<u>307,354,469</u>	<u>280,848</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento			
Disminución del efectivo			
		(8,227,133)	(12,414,008)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto al inicio del año			
		<u>13,421,630</u>	<u>25,835,638</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto al final del año			
	2	<u>5,194,497</u>	<u>13,421,630</u>

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

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Contenido	Página
Entidad.....	6
1. Principales políticas contables.....	6
2. Efectivo y equivalente de efectivo.....	11
3. Prestamos y cuentas por cobrar.....	11
4. Inversiones.....	13
5. Mobiliarios y equipos de oficina.....	14
6. Préstamos por cobrar a largo plazo.....	15
7. Cuentas por pagar.....	15
8. Acumulaciones y retenciones por pagar.....	15
9. Aportaciones recibidos.....	16
10. Reservas.....	16
11. Gastos de personal.....	16
12. Gastos generales y administrativos.....	17
13. Gastos financieros.....	17
14. Compromisos.....	17

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

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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, entre las cuales figuran el Centro Cuesta Nacional, Transesa, Bodegas Unidas, S. A. y Manuel González Cuesta.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la Avenida Luperón, casi Esquina Gustavo Mejía Ricart, Las Praderas Santo Domingo, República Dominicana. Es una Cooperativa cerrada creada para uso de los empleados, accionistas y funcionarios de las empresas que conforman el Grupo Cuesta.

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

- Unir a todos los empleados de las empresas afiliadas y a toda persona física y/o moral sin fines de lucro, 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.
- Recibir de los socios aportaciones de capital, depósitos a plazo fijo y a la vista y cualquier otro instrumento de inversión.
- Fomentar y desarrollar el hábito del ahorro e inversión entre sus 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 Cooperativa al 31 de diciembre del 2018 y 2017, cuenta con aproximadamente con 4,870 y 4,628 socios, respectivamente.

1. Principales políticas contables

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas de contabilidad, consideradas por la administración como las más apropiadas en la circunstancia, para presentar la situación financiera, los cambios en los activos netos y flujos de efectivo de la Cooperativa, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base de Presentación

La Cooperativa prepara sus estados financieros a partir de los registros contables, siguiendo el criterio contable del costo histórico y del devengado, que esta de acuerdo con el marco conceptual para la preparación y presentación de la información financiera.

1. Principales políticas contables (continuación)

Cambios en políticas contables

a) Nuevos pronunciamientos, interpretaciones y enmiendas aun no efectivas.

Existen algunos pronunciamientos e interpretaciones las cuales han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que son efectivas en futuros periodos contables que la Entidad no ha decidido adoptar de forma anticipada. Las más significativas son:

NIIF 16 Arrendamientos (efectiva de forma obligatoria para periodos que inicien el o después del 1 de enero de 2019).

La Entidad no espera que ningún pronunciamiento emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad pero no efectivo tenga un impacto material sobre la Entidad.

Lo siguiente es una lista de otros nuevos pronunciamientos los cuales han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (por su siglas en inglés IASB) los cuales son efectivos en periodos futuros:

CINIIF 23 Incertidumbres sobre las posiciones de los impuestos sobre las ganancias (efectiva a partir del 1 de Enero de 2019).

Enmiendas a la NIIF 9 Características del Prepago con Compensaciones Negativas (efectiva a partir del 1 de Enero de 2019).

Enmiendas a la NIC 28 Intereses a Largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (efectiva a partir del 1 de Enero de 2019).

NIIF 17 Contratos de Seguros (efectiva a partir del 1 de Enero de 2021).

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los saldos en bancos y los bonos de Grupo Cuesta que se pueden convertir en efectivo al instante, estos son adquiridos para entregar a los socios de la Cooperativa en calidad de préstamos a corto plazo (hasta cuatro meses) y sin pagos de intereses. Los credibonos son incluidos como equivalente de efectivo, hasta tanto sean entregados a los socios y convertidos en préstamos por cobrar.

Reconocimiento de Ingresos y gastos

De acuerdo con sus reglamentaciones internas, la Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc., reconoce sus ingresos por intereses de préstamos por el método de lo devengado, que es el requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

1. Principales políticas contables (continuación)***Mobiliarios y equipos de oficina***

Los mobiliarios y equipos de oficina se presentan al costo, menos cualquier deterioro que pueda surgir. La depreciación acumulada es calculada siguiendo el método utilizado por la Cooperativa que es el de la línea recta, o sea, distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos.

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (año)</u>	<u>Método</u>
Mobiliario	6 años	Línea recta
Equipo	4 años	Línea recta

Moneda en que se expresan las cifras

Las operaciones de la Entidad son expresadas en pesos Dominicanos (RD\$), así como sus registros contables. Toda transacción en moneda extranjera es registrada en el momento de ocurrencia. Para fines de presentación en los libros contables se le aplica al importe de la tasa de cambio de la moneda de registro. Las transacciones en moneda extranjera se reconocen a la tasa prevaleciente en la fecha que se realiza la transacción. Las diferencias de cambio surgidas a la fecha de presentación de los estados financieros son reconocidas como gastos o ingresos del periodo.

Las tasas de cambio utilizadas por la compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$50.20 y RD\$48.19 = US\$1.00, respectivamente.

Inversiones

Las inversiones están registradas al costo de adquisición, más los intereses devengados. Esto debido a que no existe un mercado activo para la negociación de dichos instrumentos, por tanto el valor de adquisición se asemeja a su valor razonable.

Preaviso y cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean desahuciados. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el empleado y otros factores, sin considerar cualquier plan específico que al respecto pudiera tener la Entidad. Los pagos realizados por este concepto, son cargados a la provisión acumulada en la fecha que se produzca el desahucio.

Regalía pascual y bonificación

Las leyes locales establecen compensaciones al personal, que entre otras cosas, incluyen una regalía pascual y una participación del diez por ciento de los excedentes o activos netos de cada ejercicio, según se define, limitado 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 una contribución patronal equivalente al 7.09% y 7.10%, del sueldo bruto de cada empleado, para el seguro familiar de salud y el seguro por vejez, respectivamente.

1. Principales políticas contables (continuación)

Aportaciones de los 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 mensual establecido. Los socios tienen derecho a solicitar en calidad de préstamos el 10% de los aportes mantenidos a la fecha de la solicitud.

Distribución de excedentes o activos netos

Según se establece en los estatutos en el Capítulo 1V, Artículo No. 20, Acápites e, anualmente los excedentes netos o activos netos se distribuirá de la manera siguiente:

- ***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 como mínimo las dos décimas partes (2/10) del 1% de sus operaciones brutas, estas consisten en la suma total de sus ingresos y gastos 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 activos netos 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 Financiamiento

Las fuentes principales de financiamientos de las operaciones de la Cooperativa, son provenientes de los intereses recibidos de los préstamos otorgados a los socios y de las aportaciones que los mismos poseen en la Entidad.

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

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Principales políticas contables (continuación)

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 esas estimaciones y presunciones.

Principales instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros utilizados por la Empresa y el riesgo que surge de los estados financieros es el siguiente:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Cuentas y préstamos por cobrar
- Inversiones
- Cuentas a pagar

Un resumen de los instrumentos financieros mantenidos por categoría, se presentan a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Activos financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	5,194,497	13,421,630
Inversiones	37,004,622	27,596,462
Cartera de préstamos y cuentas por cobrar	303,380,021	258,327,528
Total activos financieros	345,579,140	299,345,620
Pasivos financiero		
Cuentas por pagar	8,924,595	8,710,528
Total pasivos financieros	8,924,595	8,710,528

Administración de riesgos financieros

Las Normas Internacionales de Información financiera requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que afectan a la Entidad y cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el consejo de administración y la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Cooperativa.

Riesgo de crédito

La Institución está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la totalidad de los pagos de los créditos otorgados. Sin embargo, las políticas de la Cooperativa en coordinación con los descuentos mensuales que realizan las empresas del Grupo Cuesta Nacional a los socios; limitan los valores de exposición de crédito.

Igualmente la Entidad crea provisiones regularmente para aquellos préstamos que tienen dudosa cobrabilidad.

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

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

1. Principales políticas contables (continuación)

El riesgo de crédito surge también de dinero en efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. La Entidad limita su exposición al riesgo de crédito sólo invirtiendo en valores líquidos y sólo en contrapartes que tienen un crédito de grado de inversión o donde la Entidad tiene las facilidades de crédito.

Poder de enmienda de los estados financieros

Estos estados financieros han sido preparados por el Consejo de la Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, INC. Sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar contenido de los estados financieros luego de efectuarse su emisión. Dichos estados financieros se reportan en RD\$ de la República Dominicana, los mismos fueron aprobados en fechas de 1 abril de 2019 para el 2018 y el 14 de abril de 2018 para el 2017, por parte de la gerencia de la empresa.

Riesgo de liquidez

La gerencia está consciente de las implicación del riesgo de liquidez. En tal sentido mantiene adecuado niveles de efectivo.

La Cooperativa de Servicios Múltiples del Grupo Cuesta, Inc. opera bajo el amparo de la Ley No. 127 sobre Asociaciones Cooperativas y por consiguiente, está exenta del Impuesto Sobre la Renta.

2. Efectivo y equivalente de efectivo

	2018 RD\$	2017 RD\$
Caja chica	5,000	5,000
Efectivo en banco en banco local (a)	4,715,497	13,217,130
Credibonos (b)	474,000	199,500
	<hr/>	<hr/>
	5,194,497	13,421,630
	<hr/>	<hr/>

(a) Las cuentas corrientes se encuentran en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Representan efectivo en modalidad de credibonos, los cuales se esperan ceder a los socios con la finalidad de que los mismos puedan adquirir servicios en las empresas que conforman el Grupo Cuesta. Ver Nota 3 (C).

3. Préstamos y cuentas por cobrar

	2018 RD\$	2017 RD\$
Préstamos por cobrar		
Préstamos normales (a)	54,267,710	53,555,674
Préstamos por orden de compra (b)	14,281,928	12,715,752
Préstamos Credibonos (c)	1,797,590	3,228,859
Préstamos con garantías específicas	100,116	66,866
Préstamos de feria (d)	15,022,112	-
	<hr/>	<hr/>
	85,469,456	69,567,151
Menos provisión para préstamos de dudosos cobros (e)	(8,746,748)	(6,570,066)
	<hr/>	<hr/>
	76,722,708	62,997,085

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

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

3. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

	2018 RD\$	2017 RD\$
Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas (f)	19,670,843	8,362,976
	<u>96,393,551</u>	<u>71,360,061</u>

- 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 viviendas, vehículos, educación, enfermedad y otros devengan una tasa de interés mensual de 1.42% cuando el monto excede de los aportes y de 0.96%, si el socio solicita el mismo monto aportado o menor. 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 facilitados por los afiliados recibiendo la Cooperativa un porcentaje mínimo de comisión sobre las órdenes emitidas, lo cual dependerá de la negociación realizada entre las partes.
- c) Corresponde a facilidades que otorga la Cooperativa a los socios con bonos del Centro Cuesta, para realizar sus compras sin intereses y para ser descontado a través de nómina.
- d) Corresponde a préstamos que otorga la Cooperativa a los socios para adquirir zapatos, y los mismos son descontados a través de nómina.
- e) Según los estatutos de la Entidad en el Capítulo IV del Artículo No. 20, Acápites C, se establece que el valor de la provisión para préstamos de dudosa cobrabilidad, es en base al 5% de los intereses percibidos de los préstamos otorgados en cada período.

	2018 RD\$	2017 RD\$
Saldo al inicio del período	6,570,067	6,230,507
Adiciones del período	2,176,682	1,956,661
Castigos del período (g)	-	(1,617,101)
	<u>8,746,749</u>	<u>6,570,067</u>

- g) Corresponde al castigo de la cartera morosa o inactiva, gestión iniciada en el periodo 2017 y aprobado por el Consejo de Administración en fecha 28 de febrero de 2018, se evaluó llevar a cuentas incobrables préstamos por cobrar de ex-afiliados con balances pendientes desde los años 2016. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018 el Consejo de Administración y el Consejo de Vigilancia, decidió no registrar el descargo contra la reserva para cuentas incobrables.

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

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

3. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

- f) Corresponde a cuentas por cobrar a empresas relacionadas del Grupo Centro Cuesta Nacional, básicamente por descuentos en aportaciones y préstamos a empleados socios de la Cooperativa a final de cada mes, el cobro se recibe en los primeros diez (10) días del mes siguiente. Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Centro Cuesta Nacional (CCN)	19,588,839	8,326,979
Tranresa, S.A.	82,004	35,997
	19,670,843	8,362,976
	19,670,843	8,362,976

4. Inversiones

Tipo de Inversión	Emisor	2018		
		Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderado	Vencimiento promedio ponderado
Certificado financiero a plazo fijo	Banco Popular Dominicano, S.A.-, Banco Múltiple.	6,000,000	6.50%	Enero 2019
		6,000,000	6.75%	Febrero 2019
Certificado financiero a plazo fijo	Banco de Desarrollo Industrial, Banco Múltiple BDI, S.A.	5,000,000	9.00%	Marzo 2019
		6,000,000	9.00%	Marzo 2019
		6,000,000	9.00%	Marzo 2019
		6,000,000	9.00%	Marzo 2019
Certificado financiero a plazo fijo	AFI Universal	2,004,622	8.60%	Enero 2019
		37,004,622		
		37,004,622		
Tipo de Inversión	Emisor	2017		
		Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderado	Vencimiento promedio ponderado
Certificado financiero a plazo fijo	Banco de Desarrollo Industrial (BDI)	11,596,462	8.50%	Marzo 2018
		3,000,000	6.20%	Febrero 2018
Certificado financiero a plazo fijo	Banco Popular Dominicano, S.A - Banco Múltiple	3,000,000	4.65%	Marzo 2018
		2,000,000	4.65%	Febrero 2018
		2,000,000	4.65%	Marzo 2018
		6,000,000	4.65%	Marzo 2018
		27,596,462		
		27,596,462		

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

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

5. Mobiliarios y equipos de oficina

	Mobiliarios y equipos de oficina RD\$
Costos	
Balance al 1ero. de enero del 2017	533,468
Adquisiciones	108,731
Retiros	(95,264)
	<hr/>
Balance al 31 de diciembre 2017	546,935
	<hr/>
Balance al 1ero de Enero 2018	546,935
Adquisiciones	22,337
Retiros	(88,704)
	<hr/>
Balance al 31 de diciembre 2018	480,568
	<hr/> <hr/>
Depreciación acumulada	
Al 1ero. de enero del 2017	(190,964)
Cargos a la depreciación	(110,498)
Retiros	91,606
	<hr/>
Balance al 31 de diciembre 2017	(209,856)
	<hr/>
Balance al 1ero de enero 2018	(209,856)
Cargos a la depreciación	(109,240)
Retiros	74,677
	<hr/>
Balance al 31 de diciembre 2018	(244,419)
	<hr/> <hr/>
Valor en libros:	
Al 31 de diciembre 2017	337,079
	<hr/> <hr/>
Al 31 de diciembre 2018	236,149
	<hr/> <hr/>

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

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

6. Préstamo por cobrar a largo plazo

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Préstamos normales (a)	196,627,708	185,910,976
Préstamos por orden de compra (a)	506,575	414,426
Préstamos con garantías específicas (a)	-	642,065
Préstamos de feria (a)	9,852,187	-
	<u>206,986,470</u>	<u>186,967,467</u>

(a). Corresponden a préstamos y/o facilidades otorgadas a los empleados del Grupo Cuesta cuyos créditos fueron aprobados por un plazo de 12 meses en adelante y hasta 72 meses.

7. Cuentas por pagar

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Relacionadas (a)	8,065,523	8,445,053
Proveedores	705,408	177,810
Socios	153,664	87,665
	<u>8,924,595</u>	<u>8,710,528</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por pagar relacionadas se componen de RD\$8,037,448 y RD\$ 28,075 a Centro Cuesta Nacional y Tienda La Bodega, respectivamente; Al 31 de diciembre 2017, estas se componen por RD\$8,402,087 y RD\$42,965, respectivamente a las mismas relacionadas.

8. Acumulaciones y retenciones por pagar

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Bonificaciones	1,038,098	763,532
Provisión de auditoría	155,768	150,626
Retenciones por pagar	62,936	59,533
	<u>1,256,802</u>	<u>973,691</u>

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

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

9. Aportes recibidos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Aportaciones personales de los socios activos (a)	277,323,022	242,686,603
Aportaciones personales de los socios inactivos (c)	6,414,497	5,061,903
Donación inicial (b)	102,794	102,794
	<u>283,840,313</u>	<u>247,851,300</u>

- (a) Esta partida representa los ahorros de los empleados de las empresas que conforman el Grupo Cuesta, de acuerdo a un 5% o más, dependiendo la cantidad que pueda permitir su escala salarial devengada quincenalmente.
- (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.
- (c) Corresponde, en su gran mayoría, a clasificación realizada por la gerencia para separar los aportes de socios que ya no están laborando en la Cooperativa, y que por algún motivo no han retirado sus aportaciones.

10. Reservas

	2018 RD\$	2017 RD\$
Reserva general	2,183,606	2,056,262
Reserva educativa	6,728,425	5,434,448
Reserva de crecimiento	18,692,012	15,813,218
	<u>27,604,043</u>	<u>23,303,928</u>

11. Gastos de personal

	2018 RD\$	2017 RD\$
Sueldos, regalía y vacaciones	6,138,600	5,462,213
Bonificaciones	1,050,806	957,921
Seguro social	815,264	755,139
Preaviso y cesantía	3,903	2,600,112
Otros gastos de personal	500	56,531
	<u>8,009,073</u>	<u>9,831,916</u>

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

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

12. Gastos generales y administrativos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Rifas	2,348,836	2,196,542
Cuentas incobrables	2,176,682	1,956,661
Depreciación	109,240	110,498
Papelería y útiles de oficina	191,930	242,175
Auditoría externa	389,419	376,565
Asistencia técnica informática	311,010	588,571
Asamblea y reunión Directores	1,154,967	1,200,582
Celebración navideña	80,636	260,754
Atención al cliente	39,075	68,400
Servicios de comunicación	349,899	370,173
Combustibles y lubricantes	203,500	137,500
Seguros	543,255	241,489
Legales	472,000	392,975
Compensación uso de vehículos	-	67,500
Transporte e impuestos	2,900	34,818
Membresías, afiliaciones y suscripciones	-	3,250
Otros gastos administrativos	623,793	98,870
	<u>8,997,142</u>	<u>8,347,323</u>

13. Gastos financieros

	2018 RD\$	2017 RD\$
Comisiones pagadas	27,694	19,815
Impuestos cheques emitidos	406,422	353,634
Otras comisiones pagadas	1,800	1,800
	<u>435,916</u>	<u>375,249</u>

14. Compromisos

A partir del mes de junio del 2017 la Entidad contrató los servicios de una iguala legal con un abogado externo, Dicho acuerdo conlleva el pago mensual de RD\$39,333. Durante el periodo 2018 y 2017 fueron llevados a los resultados operativos de la Entidad un valor de RD\$472,000.00 y RD\$392,975, respectivamente que incluye la factura mensual y otros servicios legales adicionales.



T. 809.732.4554
Av. Luperón casi Esq. Gustavo Mejía Ricart.
Sto. Dgo. Corporativo II de Centro Cuesta Nacional
www.coopcues.com