Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc.

Estados Financieros

INDICE

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	3-5
Estado de Situación Financiera.....	6
Estado de Resultados.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Social.....	9
Notas sobre los Estados Financieros.....	10-25

Al Consejo de Administración de
Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado Inc.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc.** , los cuales comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados de excedentes o déficits, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COOPERATIVA DE AHORROS, CRÉDITOS Y SERVICIOS MÚLTIPLES CONACADO, INC. Al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría.
Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
Somos independientes de la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos.
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y es apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Los estados financieros al 31 de diciembre 2017 fueron auditados por otra firma de auditores, quienes emitieron un dictamen limpio.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención liquidar la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno corporativo de la Cooperativa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en relación la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerado en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, así como, emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan.

Pueden surgir equivocaciones por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de que los usuarios toman, con base de los estados financieros.

Como parte de una auditoria, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Nosotros también:

• Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.

• Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

• Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.

• Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 pudieran ocasionar que la Cooperativa no pueda continuar como un negocio en marcha.

• Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Cooperativa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Encarnación Consulting, SRL

Inocencio Encarnación Guillermo
C. P. A., Exequátur 366-92

15 de febrero de 2019
Santo Domingo, R. D.

Av. Máximo Gómez Esq. Peña Batlle, Plaza Enriquillo Local No.22 **Tel:** 809-333-6350
Correo: encarnacionconsulting@hotmail.com **Web:** encarnacionconsulting.com
RNC: 1-31171125 **Registro ICPARD No.** 99569 Registro IDECOOP A-210

Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc.
(COOPNACADO)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en RD$)

Activos	2018	2017
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	48,837,693	32,442,473
Cartera de crédito neta (nota 5)	326,480,121	317,074,104
Cuentas por cobrar (nota 6)	110,882	74,725
Total activos corrientes	375,428,696	349,591,302
Propiedad, planta y equipos, neto (nota 7)	14,341,311	4,788,159
Gastos anticipados y otros activos (nota 8)	2,837,248	3,816,994
Total activos	**392,607,255**	**358,196,455**
Pasivos		
Depósitos de ahorros (nota 9)	93,112,138	59,924,251
Certificados a plazo fijo (nota 10)	72,434,445	64,532,600
Cuentas por pagar (nota 11)	10,061,361	10,017,523
Préstamos por pagar (nota 12)	65,416,667	91,250,000
Retenciones y acumulaciones por pagar (nota 13)	5,330,091	4,813,194
Total pasivos	**246,354,701**	**230,537,568**
Patrimonio de los socios:		
Aportes socios plenos	40,098,016	33,946,003
Reservas estatutarias y de ley (nota 14)	64,516,881	53,159,925
Excedentes del periodo	10,429,848	9,345,150
Donaciones	330,000	330,000
Aportación inicial Conacado	30,877,809	30,877,809
Total patrimonio de los socios	146,252,553	127,658,887
Total pasivos y patrimonio de los socios	**392,607,255**	**358,196,455**

Las notas en las páginas 10 hasta la 25, son parte integral de los Estados Financieros

Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc.
(COOPNACADO)

Estado de Resultados
Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en RD$)

	2018	2017
Ingresos por operaciones de crédito:		
Ingresos por cartera de préstamos	61,559,922	55,951,795
Tramitación y desembolsos de préstamos	2,178,128	2,277,444
Seguros de préstamos	1,467,076	1,340,787
	65,205,127	59,570,026
Gastos de operaciones:		
Compensaciones al personal (nota 15)	14,720,416	10,923,687
Generales y administrativos (nota 16)	6,596,180	7,785,302
Gastos financieros (nota 17)	18,808,661	21,705,112
Depreciación y amortización	2,668,986	876,206
	42,794,244	41,290,307
Excedentes en operaciones	22,410,883	18,279,719
Otros ingresos (nota 18)	3,014,805	4,482,645
Excedentes antes de bonificación y reservas	25,425,689	22,762,364
Bonificación (10%)	2,542,569	2,276,236
Excedentes antes de reservas	22,883,120	20,486,127
Reservas estatutarias constituidas del periodo:		
Reserva general	222,028	210,686
Reserva educativa	1,144,156	1,024,306
Reserva para cuentas incobrables	3,077,996	2,797,590
Reserva certificado aportaciones	1,144,156	962,557
Reserva especial	2,288,312	2,048,613
Reserva capital institucional	4,576,624	4,097,225
Total de reservas	12,453,272	11,140,977
Excedentes netos del período	**10,429,848**	**9,345,150**

Las notas en las páginas 10 hasta la 25, son parte integral de los Estados Financieros

Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc.
(COOPNACADO)
Estado de Flujos de Efectivo
Por el período terminado Al 31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en RD$)

	2018	2017
Excedentes netos del período	10,429,848	9,345,150
Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	2,668,986	862,952
Reservas estatutarias	1,366,184	
Reserva para cuentas incobrables	3,077,996	-
Aumento (Disminución) en:		
Cartera de crédito	(12,484,013)	(8,138,882)
Cuentas por cobrar	($36,157)	166,871
Otros activos	979,746	1,609,753
Depósitos de ahorros	33,187,887	9,754,763
Depósitos a plazo fijo	7,901,845	4,188,300
Cuentas por pagar	43,838	(237,634)
Acumulaciones y retenciones por pagar	516,897	989,237
Total de ajustes	30,110,043	8,332,409
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de Operación	47,653,056	18,540,511
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición (retiros) de activos fijos	(12,222,138)	(2,891,330)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(12,222,138)	(2,891,330)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aporte de capital	4,785,829	(13,370,962)
Beneficio acumulado	(9,345,150)	10,924,077
Aumento reservas estatutarias	11,356,956	(9,123,920)
Préstamos por pagar largo plazo	(25,833,333)	14,318,180
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de Financiamiento	(19,035,699)	2,747,376
(Disminución) Aumento neto de efectivo	16,395,221	18,396,557
Efectivo en caja y banco al inicio del año	32,442,473	14,045,916
Efectivo en caja y banco al final del año	**48,837,694**	**32,442,473**

Las notas en las páginas 10 hasta la 25, son parte integral de los Estados Financieros

Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc. (COOPNACADO)

Estado de Cambios en el Patrimonio Social
Por el período terminado Al 31 de diciembre de 2018

(Valores expresados en RD$)

	Aportaciones de socios RD$	Capital donado RD$	Reservas estatutarias RD$	Excedentes del periodo RD$	Excedentes acumulados RD$	Total RD$
Saldos al 1 de enero de 2017	78,194,775	330,000	35,874,761	9,123,920	-	123,523,456
Excedentes distribuidos	-	-	-	(9,123,920)	-	(9,123,920)
Transferencia y uso de reservas	-	-	10,924,077	-	-	10,924,077
Aportaciones de socios	(13,370,962)	-	-	-	-	(13,370,962)
Excedentes del ejercicio	-	-	-	9,345,150	-	9,345,150
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**64,823,813**	**330,000**	**46,798,838**	**9,345,150**	**-**	**121,297,801**
Excedentes distribuidos	-	-	-	(9,345,150)	-	(9,345,150)
Transferencia y uso de reservas	-	-	17,718,043	-	-	17,718,043
Aportaciones de socios	(24,725,797)	-	-	-	-	(24,725,797)
Otras aportaciones	30,877,809	-	-	-	-	30,877,809
Excedentes del ejercicio	-	-	-	10,429,848	-	10,429,848
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**70,975,825**	**330,000**	**64,516,881**	**10,429,848**	**-**	**146,252,553**

Las notas en las páginas 10 hasta la 25, son parte integral de los Estados Financieros

Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc. (COOPNACADO)

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
(Valores expresados en RD$)

1. Entidad.

La Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples Conacado, Inc., fue concebida y creada con el fin de integrar a los productores de cacao. Además, ofertar créditos agiles y eficientes a través de productos desarrollados según las necesidades del mercado objetivo, constituido por familias productoras de cacao, productos agrícolas, pequeñas, medianas y microempresas.

La Cooperativa se rige por las disposiciones que establece la Ley 127, del 26 de enero de 1964, sobre organización de empresas cooperativas en la República Dominicana y su Reglamento de aplicación No.626-86. Obtuvo su incorporación mediante el decreto No. 529-10 de fecha 7 de septiembre del 2010, expedido por el Poder Ejecutivo. El Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo (IDECOOP), emitió el certificado de incorporación, en fecha 26 de octubre de 2010.

La Institución es considerada de utilidad comunitaria por el Estado Dominicano y está exenta del pago de impuesto sobre la renta amparada en la Ley No. 31, que crea el Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo (IDECOOP), como su ente fiscalizador.

El detalle de los miembros directivos al 31 de diciembre 2018, es como sigue:

Consejo de Administración:

Miembros	Posición
Sr. Miguel Antonio Mendoza	Presidente
Sr. Fernando Antonio Herrera	Vice-Presidente
Sr. Ramón Mota Villa	Tesorero
Sr. Alfonso Baldera Germán	Secretario
Sr. Francisco Garó	Vocal
Sr. Ariel Ferreira	Vocal
Sra. Daniela del Rosario	Vocal
Sr. Native Paredes	1er Suplente
Sr. Leoncio Rosario	2do Suplente

Consejo de Vigilancia:

Nombre	Posición
Sr. Ramón Matías Frías	Presidente
Sr. José Mercedes Frías	Secretario
Sr. Leonardo Liriano	Miembro
Sr. Leonor Sosa	Suplente
Sr. Félix Antonio Santana	Suplente

Comité de Crédito:

Nombre	Posición
Sra. Sara Zapata Vásquez	Presidenta
Sra. Felicia Evangelista	Secretaria
Sr. Basilio Almonte	Miembro
Sr. José Manuel Robles	Suplente

Principales encargados departamentales y funcionarios de la institución:

Nombre	Posición
Franklin Gómez	Gerente General
Danys Reyes	Contadora

La administración de la Cooperativa tiene sede en la calle Altagracia Saviñón #11, Los Prados, Distrito Nacional, República Dominicana.

2. Base de presentación.

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los Estados Financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

La emisión final de los Estados Financieros fue aprobada por la gerencia en fecha 6 de marzo del año 2019.

2.2 Bases de medición.

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Los Estados Financieros están presentados en pesos dominicanos (RD$), que es la moneda funcional de la Institución. Toda la información financiera presentada en pesos dominicanos (RD$) ha sido redondeada al millar más cercano.

2.4 Uso de estimados y juicios.

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), requiere que la administración haga juicios, estimados y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos.

La Cooperativa reconoce sus ingresos bajo el método de lo percibido, el cual no es aceptado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y la Dirección General de Impuestos Internos.

3. Principales políticas de contabilidad.

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados Financieros.

3.1 Efectivo y su equivalente.

El efectivo se define como efectivo en caja, depósitos a la visita e inversiones a corto plazo con vencimiento original a la fecha de adquisición de tres meses o menos.

3.2 Cartera de crédito y provisión para cuentas de dudoso cobro.

Los créditos otorgados a los asociados son registrados a la fecha de otorgamiento. Los mismos pasan a formar parte de la cartera de créditos de la Cooperativa.

La provisión para cuentas de dudoso cobro es establecida según lo indicado en la Ley 127-64 y su reglamento, calculándose sobre la base del 5% de los ingresos por intereses de préstamos generados en el período.

3.4 Propiedad, planta y equipos.

La propiedad, planta y equipos está registrada al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

3.5 Depreciación.

La depreciación se determina sobre la base del método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de éstos, de la siguiente forma:

Tipos de Activo	Años vida útil
Edificaciones	20
Mobiliario y equipos de oficina	4
Equipos de cómputos	4

3.6 Provisiones y Reservas.

Las provisiones y reservas se crean según lo indicado en la Ley 127-64 y su reglamento, calculándose sobre los porcentajes establecidos en la misma.

3.7 Prestaciones laborales.

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 sin causa justificada. La Cooperativa registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

3.8 Sistema de seguridad social.

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta Ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

Esta Ley 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% en salud y pensiones, cuya proporción es cubierto por el empleado.

3.9 Impuesto sobre la renta.

La Cooperativa por ser una entidad sin fines de lucro está exenta del pago de impuesto sobre la renta para los excedentes registrados en cada ejercicio contable.

3.10 Instrumentos financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), requieren que se revele el valor estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real. En el caso de la Institución, los instrumentos primarios como son: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar comerciales y deuda a largo plazo, sus valores en libros son similares a sus valores razonables de mercado.

4. Efectivo en caja y bancos.

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle:	**2018**	**2017**
Caja chica	30,000	30,000
Fondo de operaciones	10,400,000	6,900,000
Banco de Reservas	38,407,693	25,512,473
	48,837,693	**32,442,473**

5. Cartera de crédito.

Un detalle de la cartera de créditos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es el siguiente:

Detalle:	**2018**	**2017**
Corto plazo	161,744,752	137,390,710
Largo plazo	169,212,273	187,829,753
Proyecto BID	12,809,133	5,859,931
Total cartera de crédito	**343,766,158**	**331,080,394**
Reserva para cuentas incobrables	(17,286,037)	(14,006,290)
Cartera de crédito neta	**326,480,121**	**317,074,104**

6. Cuentas por cobrar.

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Conacado Agroindustrial, S.A	20,157	-
Socios en legal	90,725	74,725
	110,882	**74,725**

7. Propiedad, planta y equipos.

Un detalle y movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es el siguiente:

2018	Terreno RD$	Edificio RD$	Mobiliarios y Eq. de Oficina RD$	Equipos de Cómputos RD$	Total RD$
Costo:					
Balance inicial	2,500,000	-	3,602,907	1,014,524	7,117,431
Adquisiciones		8,086,278	2,052,406	504,673	10,643,356
Retiros					-
Balance final	2,500,000	8,086,278	5,655,312	1,519,197	17,760,787
Depreciación acumulada					
Balance inicial	-	-	(1,777,848)	(551,424)	(2,329,271)
Gasto del año		(33,693)	(797,212)	(259,300)	(1,090,205)
Retiros					-
Balance final	-	(33,693)	(2,575,060)	(810,723)	(3,419,476)
Activo fijo neto	2,500,000	8,052,585	3,080,252	708,473	14,341,311

2017	Terreno RD$	Edificio RD$	Mobiliarios y Eq. de Oficina RD$	Equipos de Cómputos RD$	Total RD$
Costo:					
Balance inicial	-	-	3,287,471	968,630	4,256,101
Adquisiciones	2,500,000	-	315,436	45,894	2,861,330
Retiros					-
Balance final	2,500,000	-	3,602,907	1,014,524	7,117,431
Depreciación acumulada					
Balance inicial			(1,080,985)	(385,335)	(1,466,320)
Gasto del año			(696,863)	(166,089)	(862,951)
Retiros					-
Balance final	-	-	(1,777,848)	(551,424)	(2,329,271)
Activo fijo neto	2,500,000	-	1,825,059	463,100	4,788,159

8. Gastos pagados por adelantado y otros activos.

Un detalle de los gastos anticipados y otros activos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Instalaciones y mejoras propiedades propias	539,938	-
Instalaciones y mejoras propiedades arrendadas	2,148,011	3,662,342
Papelería, suministros e impresos	-	5,448
Seguro fianza y fidelidad	1,298	1,205
Depósito agua, luz, teléfono	148,000	148,000
	2,837,248	**3,816,994**

9. Depósitos de ahorros

Un detalle de los depósitos de ahorro al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Personales	74,900,867	59,924,251
Institucionales	18,211,271	-
	93,112,138	**59,924,251**

Los depósitos de ahorros se componen de los fondos ahorrados por los socios en la Cooperativa y no tienen vencimiento definido, devengando una tasa de interés promedio anual de 3 %.

10. Certificados a plazo fijo.

Un detalle de los plazos fijos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Plazos fijos personales	72,434,445	64,532,600
	72,434,445	**64,532,600**

Los depósitos a plazo fijo se componen de las inversiones realizadas por los socios en la Cooperativa, tienen vencimiento definido y devengan una tasa de interés que oscila entre un 5% y un 11% anual.

11. Cuentas por pagar.

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Conacado	6,933,348	6,933,348
Producto Choco Express	2,928,013	2,884,175
Auditoría externa	200,000	200,000
	10,061,361	**10,017,523**

12. Préstamos por pagar.

2 préstamos tomados a La Fundación Reservas del País por un monto de RD$50,000,000.00 y RD$60,000,000.00, en fecha 31/03/2015 y 21/03/2017 respectivamente, ambos a una tasa anual de un 10%.

Un detalle de los préstamos por pagar para el año 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Fundación Reservas del País	65,416,667	91,250,000
	65,416,667	**91,250,000**

13. Retenciones y acumulaciones por pagar.

Un detalle de las retenciones y acumulaciones por pagar para el año 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Depósitos a plazo	865	-
Impuesto sobre la renta	55,242	13,110
Registro de hipotecas	232,288	79,802
Itbis	540	59,558
Seguro familiar de salud (SFS)	29,721	27,143
Seguro social (AFP)	24,147	20,756
Seguro social (aporte)	129,064	110,937
Honorarios de socios en legal	32,724	29,164
Retención intereses	64,186	-
Registros Notarización abogados	62,950	187,080
Seguro de vida Cuna Mutual	6,626	8,655
Créditos a aplicar	11,800	22,394
Bonificación	2,992,569	2,276,236
Provisión prestaciones laborales	1,687,369	1,978,359
	5,330,091	**4,813,194**

14. Reservas estatutarias y de ley.

Reserva general: Esta reserva es obligatoria, según la Ley 127, sobre cooperativas, y está constituida por el 0.2% de la suma total de sus operaciones brutas. Dicha reserva se establece con el fin de cubrir las pérdidas que puedan producirse en un ejercicio.

Reserva educativa: Esta reserva es obligatoria, según la Ley 127 sobre cooperativas, y se determina según la ley sobre la base del 5% de los excedentes del período.

Reserva para cuentas incobrables: Esta reserva se crea segregando el 5% de los ingresos provenientes de intereses sobre préstamos.

Un detalle de las reservas estatutarias al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
General	1,301,093	1,079,064
Educativa	3,155,688	6,361,086
Asamblea de socios	3,060,431	-
Proyecto desarrollo	467,258	-
Intereses sobre los certificados	2,106,713	962,557
Especial	17,061,448	11,969,591
Fortalecimiento capital	37,364,250	32,787,626
	64,516,881	**53,159,925**

15. Compensaciones al personal.

Un detalle de las compensaciones al personal al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle	2018	2017
Sueldos	9,509,261	7,740,425
Al interior	191,455	196,969
Regalía pascual	791,417	644,209
Compensaciones y gratificaciones	471,033	3,750
Becas, cursos y conferencias	76,275	-
Seguridad social	1,484,853	1,224,848
Prestaciones laborales	174,180	6,169
Bono vacacional	100,145	105,445
Vacaciones pagadas	81,717	147,468
Compensaciones uso vehículo	1,267,000	726,000
Dieta	100,710	-
Atenciones empleados	472,370	128,404
	14,720,416	**10,923,687**

16. Gastos generales y administrativos.

Un detalle de los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle de Gastos:	**2018**	**2017**
Honorarios profesionales	109,700	422,207
Uniformes	47,206	21,405
Refrigerios	500	485
Alquiler local	727,860	711,000
Mantenimiento edificios alquilados	52,782	-
Arrendamientos equipos de oficina	3,000	-
Legales	250,484	297,110
Papelería y útiles oficina	517,886	782,147
Comunicaciones	362,053	261,108
Luz, agua y basura	587,753	414,409
Reuniones directores	331,654	244,090
Transporte local	2,949	13,025
Mant. Y Reparación muebles y equipos	114,135	178,227
Útiles y gastos de aseo	233,410	178,227
Seguro ahorros y préstamo	839,025	582,347
Promoción y publicidad	180,278	88,020
Auditoría externa	221,811	361,869
Impuestos	34,270	-
Mant. Y Reparación de otros equipos	325	-
Mant. Y Reparación de inmuebles	22,205	-
Muebles y equipos de oficina no capitalizables	60,735.00	-
Sub-total	**4,682,321**	**4,555,676**

Continuación...

Reparación y mantenimiento equipos de transporte	9,380	2,320
Reparación y mantenimiento redes eléctricas	5,554	2,807
Combustibles y lubricantes	214,075	240,923
Donaciones	500	2,500
Celebración navideña	90,378	13,597
Cuentas incobrables	201,750	-
Misceláneos	3	91,152
Celebraciones y festejos	25,674	53,540
Tasaciones y gravámenes	22,222	-
Funerales	2,500	2,500
Consulta de clientes	1,112,187	1,223,840
Mejoras en propiedades e instalaciones	-	1,508,268
Servicio de vigilancia	86,950	79,387
Supervisión de auditoría	22,203	-
Fortalecimiento asociaciones	-	8,792
Supervisión negocios	25,821	-
Gestión social	51,624	-
Gestión legal	25,338	-
Sub-total	**1,913,859**	**3,229,626**
Total gastos generales y administrativos	**6,596,180**	**7,785,302**

17. Gastos financieros.

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Intereses sobre ahorros	1,359,347	985,429
Intereses sobre plazo fijo	6,690,773	5,771,949
Intereses sobre préstamo	8,048,611	11,450,546
Intereses pago instituciones	-	1,798,279
Comisiones y servicios bancarios	2,709,930	1,698,909
Total gastos financieros	**18,808,661**	**21,705,112**

18. Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle:	**2018**	**2017**
Cambio de cheque	6,475	2,950
Libretas de ahorros	25,100	22,201
Cuotas de ingreso	98,353	81,253
Mora	1,671,477	1,256,497
Comisión Vía	50,137	39,988
Ingresos por recuperación	469,224	158,341.00
Sobrantes	42,436	11,085
Intereses bancarios	500	2,107,246
Misceláneos	588,346	790,232
Intereses por dividendos o acciones	62,758	12,852
Total otros ingresos	**3,014,805**	**4,482,645**

19. Cuentas consolidadas.

Presentamos un detalle de las cuentas que presentan el mismo balance en el activo y en el pasivo, por lo cual su efecto es cero, las cuales segregamos de los estados financieros para evitar el abultamiento de las cifras al 31 de diciembre 2018 y 2017, las cuales presentamos a continuación:

Detalle:	**2018**	**2017**
Saldo entre oficinas (debito)	2,620,500,103	2,108,426,658
Saldo entre oficinas (crédito)	(2,620,500,103)	(2,108,426,658)
Total	**0**	**0**
Intereses devengados		
Intereses por cobrar	26,226,570	16,700,198
Intereses por realizar	(26,226,570)	(16,700,198)
Total	**0**	**0**

20. 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 Institución 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 Institución.

Riesgos de tasa de cambio

La Institución está expuesta al riesgo de fluctuación en las tasas de cambio de moneda extranjera que surgen de su exposición principalmente frente al dólar estadounidense. Este riesgo no es significativo debido a que los principales proveedores son locales y utilizan la moneda funcional de la entidad, el peso dominicano.

Riesgo de liquidez

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