

Memorias

2019

XXVIII ASAMBLEA GENERAL
20 de noviembre de 2020



Asociación de Instituciones
Rurales de Ahorro y Crédito, Inc.



Memorias 2019

XXXVIII Asamblea
General

20 de noviembre de 2020

Colaboradores

Virginio Rafael Gerardo, María del Carmen Rodríguez y
Simeón Saint-Hilaire

Edición

Piero Espinal Estévez

Foto de portada: salto Anacaona, San José de las Matas. ©Piero Espinal Estévez.

Impreso en Santo Domingo en los talleres gráficos de Editora Búho, SRL.

Noviembre 2020

Cooperativas del Sistema AIRAC

Cooperativa San José, Inc.



Cooperativa de Servicios Múltiples San José, Inc.
San José de las Matas, Santiago



Cooperativa de Ahorro y Crédito Neyba, Inc. (COOPACRENE)
Neyba, Bahoruco



Cooperativa de Ahorro y Crédito Central, Inc.
(COOPCENTRAL)
Las Matas de Farfán, San Juan



Cooperativa de Ahorro y Crédito Sabaneta Novillo
(COOPSANO)
Sabaneta, Santiago Rodríguez



Cooperativa de Servicios Múltiples Empresariales, Inc.
(COOPSEMUE)
Santo Domingo



Cooperativa de Servicios Múltiples COOTRALCOA, Inc.
Pedernales



Cooperativa de Ahorro y Crédito Maimón, Inc.
(COOPMAIMON)
Maimón, Monseñor Nouel



Cooperativa de Servicios Múltiples Nuestra Señora
de La Candelaria, Inc.
Sabana Grande de Boyá, Monte Plata



Cooperativa de Ahorro y Crédito Mamoncito, Inc.
(COOPMAMONCITO)
Monción, Santiago Rodríguez



Cooperativa Médica de Servicios Múltiples de Santiago
(COOPMÉDICA)
Santiago de los Caballeros



Cooperativa de Ahorro y Crédito Momón Bueno, Inc.
(COOPBUENO)
Partido, Dajabón



Cooperativa de Ahorro y Crédito La Unión, Inc. (COOPUNIÓN)
Salcedo, Hermanas Mirabal



Cooperativa de Ahorro y Crédito Global, Inc. (COOPGLOBAL)
Loma de Cabrera, Dajabón



Cooperativa de Ahorro y Crédito San Rafael, Inc.
(COOPSANRAFAEL)
Tenares, Hermanas Mirabal



Cooperativa de Ahorro y Crédito La Oriental, Inc.
(COOPORIENTAL)
Higüey, La Altagracia



Cooperativa de Ahorro y Crédito Aspire, Inc. (COOPASPIRE)
Santo Domingo



Cooperativa de Ahorro y Crédito Eclof, Inc. (COOPECLOF)
Santo Domingo

Consejo Directivo AIRAC 2019-2020

COOPERATIVA	REPRESENTANTE	CARGO
	Alfredo Dorrejo	Presidente
Cooperativa San José, Inc.  Tu mano amiga de siempre	José Abelardo Estévez	Vicepresidente
	Evaristo Cross Martínez	Secretario
	José Joaquín Suriel	Tesorero
	Víctor Nicolás Paniagua	Vocal
	Florentino de los Santos	Suplente
	Eduardo Rosario	Suplente
	Marino de Jesús Almonte	Miembro ex-oficio

Virginio Rafael Gerardo
Director Ejecutivo

Personal de AIRAC

Virginio Rafael Gerardo	Director ejecutivo
Luis Emilio López Bautista	Encargado administrativo
María del Carmen Rodríguez	Asistente ejecutiva
Simeón Saint-Hilaire Valerio	Coordinador técnico
José Banks Peralta	Encargado de tecnología
Daniel Ferreras Carvajal	Asistente de contabilidad
Yunior E. Cuevas Batista	Mensajero
Virginia Galvá Solano	Conserje
Juan Antonio Ureña Rodríguez	Asesor legal
Willian Martínez	Asesor técnico



Santo Domingo, D. N.
14 de octubre de 2020

CONVOCATORIA

De acuerdo al Artículo 17 de sus Estatutos Sociales, el Consejo Directivo de la **Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito, Inc. (AIRAC)**, **CONVOCA** a sus instituciones miembros a la **XXVIII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA** que se realizará el viernes 20 de noviembre de 2020, a las 10:00 a.m. en el club social de COOPMAIMON, ubicado en el municipio de Maimón, provincia Monseñor Nouel, República Dominicana, para conocer el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Apertura de los trabajos
2. Pase de lista y comprobación del quórum
3. Lectura del acta de la asamblea anterior
4. Informe del Consejo Directivo
5. Informe del director ejecutivo
6. Palabras de los invitados (si lo desean)
7. Elección del nuevo Consejo Directivo
8. Asuntos varios
9. Clausura

Por el Consejo Directivo de AIRAC

Lic. Alfredo Darío Dorrejo
Presidente

Lic. Evaristo Cross
Secretario

Anteproyecto de reglamento electoral

El interés de reglamentar el proceso eleccionario que regirá en la presente asamblea el Consejo Directivo de AIRAC somete a esta honorable sala el presente reglamento electoral:

1.- Las instituciones miembros de AIRAC aquí representadas tendrán derecho a un (1) voto en las elecciones, pudiendo hacer consultas en grupo por separado las comisiones que integran las diferentes representaciones.

2.- Las votaciones se harán sin la escogencia previa de candidatos a los cargos electivos, sino que los delegados podrán votar por la institución de su preferencia tomando como referencia las cooperativas afiliadas a AIRAC presentes.

3.- La forma de votación que regirá en la presente asamblea será la siguiente:

- a) Se harán dos rondas de votaciones para elegir el consejo directivo.
- b) En la primera ronda se usará una boleta que contendrá los nombres de las 16 instituciones afiliadas. En esa boleta el delegado tendrá la oportunidad de escoger las cinco (5) instituciones que le gustaría formar el consejo directivo, pero sin asignarles cargos específicos dentro del mismo.
- c) En la segunda ronda se usará una boleta que contendrá por un lado los nombres de los distintos cargos que conforma el consejo directivo, vale decir presidente, vicepresidente, secretario, tesorero y miembro y por otro el nombre de las cinco (5) instituciones que resultaron con el mayor número de votos en la primera ronda. En esta el delegado podrá escoger la institución que considere mejor para un cargo específico dentro del consejo directivo de entre las cinco (5) antes mencionadas.
- d) Las dos instituciones que le sigan en número de votos a las cinco que calificaron para el consejo en la primera ronda serán los dos suplentes por período de un año, sin la necesidad de participar en la segunda ronda.

4.- Para calificar como miembro titular del consejo directivo de AIRAC una institución deberá obtener por lo menos seis votos en las elecciones. De no alcanzar esta cantidad de votos será necesario una nueva ronda de votaciones, solo con el objeto de resolver este caso en particular sin afectar los demás resultados que pudo haber arrojado la elección.

5.- En ningún caso los empates que se produzcan en las votaciones podrán resolverse al azar por medio de concurso, en estos casos se procederá a realizar otra ronda de votaciones.

6.- Deberá constituirse una comisión electoral compuesta de por lo menos tres personas de las presentes en calidad de invitados.



Procedimiento parlamentario

- 1.- Seguir la agenda del día.
- 2.- Para hablar debe pedir la palabra al presidente levantando la mano.
- 3.- En un mismo punto se permitirá hablar al delegado dos veces y no más de dos minutos cada vez. Informaciones y aclaraciones no más de un minuto.
- 4.- Todos los delegados tienen derecho a voz y voto. El presidente podrá ceder la palabra a los invitados siempre que el asunto a tratar sea de interés para la asamblea.
- 5.- Todos los delegados tendrán derecho a:
 - a) Punto de información
 - b) Punto de aclaración
 - c) Cuestión de orden
 - d) Cuestión previa
- 6.- **Moción.** Todo delegado que presente una moción debe ser secundado por otro delegado.
- 7.- **Enmienda y sobre-enmienda.** Toda moción puede recibir enmienda y sobre-enmienda. Toda moción puede ser secundada y al final se presentará como una sola moción.





Mensaje del presidente

Señores

Miembros del Consejo Directivo de AIRAC

Distinguidos Delegados de las Cooperativas del Sistema AIRAC

Funcionarios y demás directores de cooperativas

Amigos todos:

En primer lugar quiero agradecer el respaldo y la acogida que han tenido con todos los procesos que este año nos ha tocado ejecutar. Nuestra fortaleza ha sido trabajar desde la unidad y con el objetivo de respaldar a nuestros asociados en estos momentos tan desafiantes.

En cumplimiento con lo establecido en los estatutos de la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC), el Consejo Directivo presenta las informaciones más relevantes que se desarrollaron durante el período 2019-2020. Estas actividades fueron diseñadas e implementadas con la intención de que esta magna institución pueda mantener siempre los objetivos bajo los que fue concebida: ofrecer asistencia técnica, supervisar, capacitar, así como ser representantes de las cooperativas afiliadas ante los organismos nacionales internacionales.

Sentimos una gran satisfacción del trabajo realizado durante esta gestión y los logros obtenidos. Cada actividad, logro y avance ha sido el resultado del esfuerzo conjugado de muchas personas que con dedicación, compromiso y perseverancia trabajan de manera incansable para que nuestro sector permanezca fuerte y robusto pero, sobre todo, sensible hacia nuestros asociados y las comunidades en las que operan nuestras cooperativas.

Durante nuestra gestión uno de los hitos más importantes ha sido la aplicación de educación a distancia que, a través de la tecnología, nos ha permitido continuar la formación docente del Sistema AIRAC, en coordinación con la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV), mediante un acuerdo que nos ha permitido ofrecer a nuestras cooperativas afiliadas capacitaciones recurrentes en crédito, planificación estratégica, balance social y muchos otros temas de sumo interés para el desarrollo de nuestro sector.

El respaldo que, como entidad cooperativa ofrecemos, repercute de manera tangible en las operaciones que día a día se llevan a cabo. La integridad de nuestras gestiones se ve transparentada en procesos y estatutos cooperativos funcionales y objetivos que describen la formalidad y el compromiso que como sector hemos asumido. Estamos conscientes de que aún quedan muchos desafíos por lograr, más ahora luego de esta pandemia que implicará un gran reto para nuestra sociedad. Pero estamos confiados en que, con ahínco y esperanza, lo que está por venir será mucho mejor.

Muchas gracias,

Lic. Alfredo Darío Dorrejo Peralta



Consejo Directivo de AIRAC

Alfredo Jiménez juramenta a Florentino de los Santos, Evaristo Cross, María Argentina Cordero, Alfredo Dorrejo, José Abelardo Estévez, José Joaquín Suriel y Geraldo Orozco.



Informe del Consejo Directivo

Señores

Miembros del Consejo Directivo de AIRAC

Delegados de las cooperativas del Sistema AIRAC

Funcionarios y demás directores de cooperativas

Distinguidos señores:

Cumpliendo con lo establecido en los estatutos sociales de la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito, Inc. (AIRAC), el Consejo Directivo presenta su informe sobre lo que fueron las actividades de mayor relevancia conducidas durante el periodo 2019-2020.

Dichas actividades fueron realizadas con la intención de que nuestra asociación pueda seguir con el rol para el que fue fundada: ofrecer asistencia técnica, supervisión, capacitación y, sobre todo, la representación de sus cooperativas afiliadas, tanto en el escenario nacional como internacional, como lo ha venido haciendo a través de los años.

Avances y logros de esta gestión

Entre las actividades realizadas en este periodo tenemos:

- En el mes de noviembre de 2019 AIRAC procedió con la coordinación de una pasantía a Puerto Rico en coordinación con el Circuito Cooperativo de ese país, sobre las oficinas compartidas que realizan sus cooperativas miembros y es de nuestro interés ponerlo en práctica en la República Dominicana con las cooperativas de la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito, Inc. (AIRAC). En tal sentido se firmó un acuerdo de voluntades entre ambos organismos y los trabajos a realizar para ponerlo en funcionamiento en nuestro país, específicamente entre las cooperativas del Sistema AIRAC.
- Se procedió en el mes de enero 2020 hacer una publicación en espacio pagado, en varios periódicos de circulación nacional, dando nuestra opinión ante la no consulta a nuestro gremio sobre la vista pública colgada en el portal del Ministerio de Industria y Comercio de la República Dominicana sobre la modificación del Reglamento para la Aplicación de la Ley 127-64, sobre las asociaciones cooperativas.
- En febrero de 2020 se envió una circular sobre la prórroga emitida por la Junta Monetaria sobre los servicios de la tarjeta de débito COOPCASH, la cual seguiría en vigencia en la modalidad actual hasta el 30 de septiembre del 2020 y, a partir de esa fecha, el banco BHD-LEÓN debe hacer entrega de las tarjetas nuevas con la modalidad de chip. En ese mismo orden, las cooperativas deben cumplir con la Ley 155-17 sobre el Lavado de Activos en un 60% para poder participar en este producto de tarjeta de débito.
- Los días 6 y 7 de marzo de 2020 se realizaron varias actividades importantes que acostumbra hacer AIRAC para la fecha, entre las que citamos:

1. Se realizó la Evaluación Anual de los Indicadores Financieros de las Cooperativas y consolidados.
2. El BHD-LEÓN presentó el cronograma de trabajo hasta el mes de septiembre de 2020 para el lanzamiento de la nueva tarjeta COOPCASH.
3. Se recibió una delegación del Circuito Cooperativo de Puerto Rico para tratar sobre el tema de las oficinas compartidas. Se hizo una presentación a las diferentes delegaciones de las cooperativas miembros de AIRAC, cumpliendo así con parte del acuerdo de voluntades y poner en práctica este servicio en nuestro país.

- A partir del 15 de marzo de 2020, donde nuestro país fue declarado en emergencia nacional debido a la propagación del contagio del coronavirus, se procedió a la creación de una comisión de emergencia encabezada por el presidente de AIRAC, Alfredo Dorrejo; el director ejecutivo, Virginio Rafael Gerardo, y Julio Caminero, encargado de capacitación de AIRAC, a partir de lo cual se enviaron diversas circulares a todas las asociadas, expresadas a continuación:

1. «Plan de contingencia sugerido a las cooperativas del Sistema AIRAC frente al coronavirus». 18 de marzo de 2020.
2. «Solicitud de suspensión de aplicación de penalidad por mora a los asociados de las cooperativas afiliadas a AIRAC y FENCOOP». 23 de marzo de 2020.
3. «Suspensión temporal de cobros de cuotas de préstamos a los socios cooperativistas». 29 de marzo de 2020.
4. «Coyuntura económica y su impacto». 17 de abril de 2020.
5. «Sugerencia cambio de horario en oficinas de cooperativas afiliadas a AIRAC». 27 de abril de 2020.
6. «Celebración de las asambleas anuales de las cooperativas de ahorro y crédito». 27 de abril de 2020.
7. «Gestión de liquidez». 18 de mayo de 2020.

- Acuerdo DGRV-AIRAC y otras actividades realizadas.

La educación virtual se ha convertido en una de las mejores herramientas para el fortalecimiento de la capacidad resiliente del Sistema AIRAC y, en este caso particular, el acuerdo firmado entre la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV) y la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito, Inc. (AIRAC), para apoyar a las cooperativas miembros de AIRAC, con capacitaciones en riesgo crediticio, sistema de planificación estratégica, balance social, etc., se ha visto reflejado en las siguientes actividades:

1. El 22 de mayo de 2020 se impartió el curso virtual «Mitigación del riesgo crediticio en tiempos de incertidumbre (COVID-19)», por el Sr. Rodrigo Mullo Mora, consultor de la DGRV, con la participación de los oficiales de negocios, gerentes y consejeros de las cooperativas de AIRAC y de FENCOOP.
2. Los días 1 y 2 de septiembre de 2020 se realizó un webinar sobre balance social dirigido a las cooperativas usuarias de la herramienta sobre BS de la DGRV, impartido por el Sr. Oscar Beltrán, consultor especialista certificado de la DGRV.
3. Del 15 al 23 de septiembre se realizó un webinar de la DGRV sobre Sistema de Planificación Estratégica (SPE), impartido por la Lic. Gabriela Paredes, dirigido a las coo-



perativas del Sistema AIRAC, el cual continuó impartándose los días 23 y 24 de septiembre, también de manera virtual.

4. Actualmente se lleva a cabo un curso para la Certificación Internacional en Balance Social, impartido por Visionamos, bajo la coordinación de la DGRV y AIRAC, con una duración de 8 semanas, en el que participan 36 representantes de nuestras cooperativas afiliadas.
5. Además de la capacitación con la DGRV realizamos un seminario virtual «Estrategias de *marketing* en el pos-COVID-19», impartido por el Sr. José Linares Fontela, consultor internacional en *marketing*, en la que participaron los encargados de mercadeo, presidentes y gerentes de las cooperativas afiliadas.
6. En cuanto al tema de modificación a la Ley 127-64 y que circulan varios anteproyectos, consideramos como lo más apropiado seguir trabajando para alcanzar, por consenso, un diseño legal que permita la promoción, la regulación y supervisión de las cooperativas, conforme con la naturaleza de los servicios que oferta cada segmento del sector y según los riesgos asociados a la nueva economía.

Muchas gracias.

Alfredo Darío Dorrejo

Presidente

José Abelardo Estévez

Vicepresidente

José Joaquín Suriel

Tesorero

Evaristo Cross Castillo

Secretario

Víctor Nicolás Paniagua

Vocal

Florentino de los Santos

Suplente

Luis Eduardo Rosario

Suplente

Marino de Jesús Almonte

Presidente de FENCOOP





Informe del director ejecutivo

Señores miembros de la mesa principal

Honorables representantes de instituciones amigas

Delegados de las instituciones afiliadas

Distinguidos asambleístas todos

Señoras y señores:

Por instrucciones del Consejo Directivo de AIRAC comparecemos nueva vez ante ustedes para rendir el informe de actividades correspondientes al ejercicio fiscal del año 2019.

Reconocemos y agradecemos el apoyo y colaboración recibidos, tanto de nuestras instituciones afiliadas como de nuestros relacionados y del personal operativo de AIRAC, para el logro de los resultados que presentamos en este informe.

Panorama económico nacional

Según el Banco Central de la República Dominicana, el valor agregado por el total de las actividades económicas creció un 5.1 % anual, con relación al año 2018. Esto representa una reducción del dinamismo del principal índice macroeconómico de un país de 2 unidades porcentuales.

Se sostiene que las actividades con mayor aporte al PIB durante el año 2019 fueron la construcción, con 10.4 %; los servicios financieros, con 9 %; energía y agua, con 7.5 %; otros servicios, con 7.1 %. La proporción restante la contiene una amplia gama de la nomenclatura estadística de las cuentas nacionales.

Se destaca el crecimiento de los créditos en el sector financiero, el cual se movió a un 11.8 % a diciembre de 2019, como un producto de las medidas de política monetaria que liberalizaron recursos hacia sectores importantes como el transporte, electricidad, agua, construcción, manufactura, entre otros.

El control de la inflación es un elemento que el Banco Central usa como su estandarte. Sostiene que este índice se mantuvo en 3.66 %, por debajo de lo programado, que fue de un 4 %.

Entre 2018 y 2019 la tasa del dólar para la compra se incrementó en 2.69 unidades porcentuales. Para la venta el incremento fue de 2.70. Esto, desde luego, representa un elemento de presión para los precios, que a su vez disminuyen el poder adquisitivo de los ingresos del ciudadano.

Evolución del sistema de cooperativas afiliadas a AIRAC

Al 31 de diciembre de 2019 el conjunto de las cooperativas afiliadas a AIRAC tenía un total de activos de RD\$72,604,5 millones. Con este monto estas entidades crecieron a un 26.5 % con relación al año 2018.

El Sistema AIRAC tenía, al 31 de diciembre de 2019, el 3.64 % de los activos netos del sistema financiero nacional. Esta proporción aumentó con relación a 2018, dado que en ese año era de un 3.34 %.

Por otro lado, la matrícula de socios del Sistema fue de 937,286, con 82,189 más que a diciembre de 2018. Su crecimiento relativo fue de 9.6 %. De ese total, el 45.8 % son del género femenino, el 53.4 % del género masculino y el 0.8 % pertenece a instituciones socias.

El total de los socios del Sistema hizo uso de los servicios de préstamos en una proporción de 17.5 %. Esta proporción se ha reducido con respecto a años anteriores, lo cual debería ser motivo de preocupación, dado que podría estar indicando un cambio de preferencia de los socios por entidades de la competencia.

El conjunto de las cooperativas afiliadas colocó un total de 163,768 nuevos préstamos, con un incremento de 4488 con relación al año anterior. El monto desembolsado fue de RD\$39,901.9 millones para un promedio de 243,649 mil pesos.

Por su parte, el saldo de la cartera de préstamos netos fue de RD\$53,258.1 millones, con un crecimiento relativo de 27.3 % promedio. Este crecimiento fue mayor al del año 2018 en algo más de 8 unidades porcentuales.

El conjunto de las cooperativas afiliadas a AIRAC tenía a diciembre de 2019 un total de 190 puntos de servicios. El 30.4 % está en la Región Central; un 31.4 % está en la Región Norte; el 15.5 % se ubica en la Región Sur; la Región Noroeste tiene el 12.9 % y la Región Este tiene el 9.8 %.

En cuanto a la fuente de financiamiento de las actividades crediticias se observa que el conjunto de las cooperativas no presentaron problemas para financiar su cartera de préstamos, ya que a diciembre de 2019 la relación de los recursos captados en depósitos y aportaciones, con el total de créditos, fue de un 111.0 % que, aunque es inferior a la del 2018, todavía cumple con el estándar establecido de 100 %.

Por su parte, el índice de cartera afectada del Sistema se situó en un 7.1 % al final del año 2019, resultando menor al presentado en diciembre de 2018, el cual fue de un 7.5 %.

El total de las cooperativas afiliadas a AIRAC tenía reservas suficientes para cubrir la cartera de préstamos de mayor riesgo. En efecto, a diciembre de 2019 el índice de reservas fue de 128.9 %, mayor que la del año anterior en 5.4 unidades porcentuales.



El capital institucional ascendió al monto de RD\$8,967.4 millones a diciembre de 2019. Esto representa un incremento de RD\$1,610.1 millones, pero su contribución al incremento del índice de solvencia fue leve, ya que el mismo pasó de un 16.4 a un 16.6 % entre los años 2018 y 2019.

Análisis de las finanzas de la Asociación

El total de activos de la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito al 31 de diciembre de 2019 ascendió a la suma de RD\$520.9 millones. Este monto representa un incremento absoluto de RD\$138.6 millones y un crecimiento relativo de 8.0 % con relación al año 2018.

La parte productiva de los activos de la Asociación representada por los préstamos e inversiones en valores es de un 92.4 %. Esta proporción es inferior a la del año anterior, dado que la misma fue de un 92.6 %.

Por otro lado, los resultados operativos de AIRAC muestran un exceso de los ingresos sobre los gastos por un monto de RD\$14.7 millones, de enero a diciembre de 2019. Esto significa un incremento sustancial del patrimonio de la Asociación, tan vital para la expansión y renovación tecnológica.

La composición de los ingresos de AIRAC en el año 2019 es como sigue: un 57.1 % se genera en las inversiones y préstamos; un 27.2 % son ingresos por comisiones; un 11.5 % es producto de las cuotas de afiliación y supervisión y el restante 4.2 % corresponde a ingresos diversos.

El total de las erogaciones está distribuido de la siguiente forma: el 42.8 % son gastos financieros un 17.6 % se paga por los servicios personales, el 10.7 % lo absorben los beneficios al personal y un 12.8 % se gasta en reuniones y eventos. Estos cuatro renglones constituyen el 83.9 % de las erogaciones de AIRAC. El restante 16.1 % se gasta en una larga lista de conceptos de gastos generales que permiten a la Asociación operar y cumplir sus funciones fundamentales.

Asistencia técnica y consultoría

Durante el año 2019 las cooperativas del grupo AIRAC recibieron un total de 616 horas-hombres en asistencia y servicios directos e indirectos, tanto a su personal operativo como directivo.

En ese sentido las cuatro cooperativas que recibieron mayor proporción de la asistencia técnica fueron Coopcentral, con el 23.4 %; La Candelaria recibió el 16.9 %; Maimón recibió el 7.8 % y Oriental el 7.8 % también.

Durante el año 2019 COOPGAPA (cooperativa ubicada en Gaspar Hernández) solicitó la realización del manual de control interno para la prevención de lavado de activos y finan-

ciamiento del terrorismo. El mismo fue realizado y se capacitó al personal que manejaría la documentación necesaria para el monitoreo de este tipo de riesgo.

De igual manera AIRAC y DGRV llevaron a cabo programas de capacitación y entrenamiento en el uso de la herramienta de planificación estratégica (SPE) a las cooperativas La Candelaria y Central. Con esta asistencia quedó formulado el plan estratégico 2020-2022 en esas dos entidades.

Capacitación y entrenamiento

La capacitación impartida por AIRAC está orientada a socios, directivos, funcionarios y empleados de las cooperativas. Estos eventos buscan mejorar el desempeño en las áreas operativas o directivas. Durante el año 2019 la asociación organizó 14 eventos de capacitación con la asistencia de 858 personas, de las cuales el 32 % fueron del género femenino.

Dentro del conjunto de las actividades educativas se destaca la celebración del Segundo Congreso Bienal del Sistema AIRAC, denominado «Las cooperativas ante los desafíos de la tecnología». Al evento asistieron 157 personas, las cuales, además de enriquecer su aval de conocimientos, disfrutaron del acogedor ambiente brindado por un prestigioso hotel de Punta Cana.

Área de supervisión

Las principales actividades de supervisión que AIRAC lleva a cabo están orientadas a las áreas de la cartera de crédito, al cumplimiento de normas y controles internos, al seguimiento de las operaciones financieras a través de la supervisión de gabinete.

Con base en las informaciones generadas en el monitoreo mensual la Asociación realiza dos evaluaciones anuales: una en febrero y la otra en agosto de cada año. En la correspondiente a febrero 2019 el Sistema tenía un índice de 89 puntos, idéntico al que tenía en el 2018. Las cooperativas COOPMAIMON, COOPBUENO y COOPMEDICA compartieron el primer lugar con 93 puntos, mientras que COOPORIENTAL fue la que presentó el mayor incremento del índice de gestión al pasar de 62 a 79 unidades.

Finalmente en dicha evaluación se determinó que trece cooperativas estaban en riesgo normal, para un 81.3 % y 3 estaban en riesgo real, para un 18.8 %.

Muchas gracias.

Virginio Rafael Gerardo



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO NETO DE LAS COOPERATIVAS AFILIADAS
2015-2019
EN UNIDADES DE RD\$

DETALLE	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVOS					
Caja y bancos	1,807,811,532	1,728,806,515	2,405,824,566	2,433,789,594	3,136,997,180
Inversiones en valores	4,800,293,567	4,805,179,821	7,031,387,148	8,475,667,106	10,582,468,964
Otras inversiones	496,465,678	608,691,029	755,019,953	778,454,868	893,281,379
Cartera de créditos netos	28,374,789,918	33,707,042,871	38,209,327,281	44,434,022,445	53,258,106,047
Activos fijos netos	1,175,511,265	1,344,839,089	1,472,160,215	1,615,386,339	1,684,137,286
Otros activos	2,496,277,340	2,686,518,630	2,888,838,446	2,786,177,762	3,049,520,943
TOTAL ACTIVOS	39,151,149,300	44,881,077,955	52,762,557,609	60,523,498,113	72,604,511,799
PASIVOS					
Depósitos de ahorros	8,462,606,862	9,720,599,210	11,426,813,900	13,679,920,966	16,994,994,164
Depósitos a plazos	18,730,423,424	20,681,215,812	24,957,854,176	27,577,618,532	32,459,176,535
Obligaciones a la vista	764,586,581	903,431,516	744,057,983	1,028,065,897	1,117,410,683
Obligaciones a plazo	656,983,327	834,120,483	795,151,844	704,531,818	1,364,314,652
Otros pasivos	1,336,998,905	1,449,476,396	1,647,466,108	1,841,645,209	2,051,666,169
TOTAL PASIVOS	29,951,599,100	33,588,843,416	39,571,344,010	44,831,782,422	53,987,562,203
PATRIMONIO					
Aportaciones-socios	4,545,724,913	5,732,816,250	6,853,838,151	8,334,417,085	9,649,523,369
Donaciones	92,734,919	61,011,188	624,695,760	779,640,095	1,049,036,249
Reservas	2,713,121,231	3,213,940,472	3,151,676,837	3,563,936,767	3,903,029,041
Superavit de revaluación	9,189,165	9,189,165	8,299,951	8,299,951	8,065,740
Excedentes retenidos	286,518,541	370,336,956	484,194,071	551,542,367	787,934,710
Ajuste de años anteriores	1,158,654	1,346,690	(1,914,486)	(1,914,486)	(196,242)
Resultados del ejercicio	1,551,102,778	1,903,593,818	2,070,423,314	2,455,793,912	3,219,556,730
TOTAL PATRIMONIO	9,199,550,200	11,292,234,539	13,191,213,598	15,691,715,691	18,616,949,596
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	39,151,149,300	44,881,077,955	52,762,557,608	60,523,498,113	72,604,511,799

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DE LAS COOPERATIVAS AFILIADAS
2015-2019
EN UNIDADES DE RD\$

DETALLE	2015	2016	2017	2018	2019
TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES	5,660,000,382	6,574,662,832	7,454,912,275	8,509,232,051	10,039,947,720
Intereses cobrados por créditos	4,519,886,656	5,364,675,980	6,101,254,928	6,845,528,448	8,058,800,743
Intereses cobrados por depósitos e inversiones	409,301,197	467,729,892	532,861,794	676,091,329	854,235,232
Comisiones cobradas por créditos	332,346,731	413,788,259	455,037,639	562,662,253	649,393,393
Otros ingresos	398,465,797	328,468,701	365,757,914	424,950,022	477,518,353
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	4,108,897,604	4,671,069,015	5,384,488,961	6,053,438,139	6,820,390,991
Gastos generales y administrativos	2,301,977,607	2,608,302,605	3,002,499,206	3,408,590,189	3,853,240,055
Personales	887,700,967	1,039,747,279	1,214,094,163	1,399,259,756	1,577,751,381
Impersonales	1,414,276,640	1,568,555,326	1,788,405,044	2,009,330,433	2,275,488,674
Depreciación	170,984,590	200,957,610	220,376,015	242,240,736	260,126,736
Provisión cuentas incobrables	147,760,978	167,031,813	201,753,941	278,685,466	356,683,348
Otros gastos impersonales	1,095,531,072	1,200,565,904	1,366,275,087	1,488,404,232	1,658,678,590
GASTOS FINANCIEROS	1,806,919,997	2,062,766,410	2,381,989,754	2,644,847,950	2,967,150,936
Intereses pagados a instituciones de crédito	76,232,900	104,300,052	108,959,017	102,651,923	120,615,731
Intereses pagados por cuentas de ahorro	141,421,589	166,321,229	181,320,803	221,727,560	267,511,497
Intereses pagados por depósitos a plazo	1,538,836,024	1,747,565,530	2,038,481,137	2,271,519,689	2,527,871,492
Comisiones pagadas	50,429,484	44,579,599	53,228,798	48,948,778	51,152,216
RESULTADOS DEL PERIODO	1,551,102,778	1,903,593,818	2,070,423,314	2,455,793,912	3,219,556,730



INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS AFILIADAS
2015-2019
EN PORCENTAJES

INDICADORES \ AÑOS	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVOS Y ESTRUCTURA FINANCIERA					
Total de créditos netos / Total de activos netos	72.5%	75.1%	72.4%	73.4%	73.4%
Total de depósitos / Total de créditos netos	111.9%	107.2%	113.2%	111.6%	111.0%
Activo productivo / Total de activos netos	86.0%	87.2%	87.2%	88.7%	89.2%
Activos fijos / Total de activos netos	3.0%	3.0%	2.8%	2.7%	2.3%
Inversiones en valores / Total de activos netos	12.3%	10.7%	13.3%	14.0%	14.6%
INCREMENTOS PORCENTUALES					
Total de activos netos	18.9%	12.1%	11.1%	13.1%	26.5%
Total de créditos netos	21.7%	14.1%	19.2%	18.2%	27.3%
Total de recursos captados	15.6%	13.6%	13.8%	10.8%	22.8%
Total de patrimonio	33.7%	34.3%	26.6%	34.3%	31.0%
RENDIMIENTOS Y COSTOS					
Total de gastos / Total de activos brutos	10.0%	10.0%	9.8%	9.6%	9.0%
Gastos generales / Activos brutos	5.61%	5.56%	5.45%	5.39%	5.08%
Total de gastos / Activos productivos netos	12.2%	11.9%	11.7%	11.3%	10.5%
Gastos financieros / Total de depósitos	6.5%	6.6%	6.4%	6.3%	5.8%
Gastos en personal / Total de gastos	21.6%	22.3%	22.5%	23.1%	23.1%
Excedente / Activos netos	4.0%	4.2%	3.9%	4.1%	4.4%
Excedente / Total de patrimonio	16.9%	16.9%	15.7%	15.7%	17.3%
Excedente/ Total de aportaciones	34.1%	33.2%	30.2%	29.5%	33.4%
Intereses y comisiones por créditos / Total de créditos netos	17.1%	17.1%	17.2%	16.7%	16.4%
Ingresos financieros / Activos productivos netos	15.6%	16.0%	15.4%	15.1%	14.8%
Margen financiero	10.3%	10.7%	10.2%	10.1%	10.2%
Otros ingresos / Total de ingresos	7.04%	5.00%	4.91%	4.99%	4.76%

ACTIVOS DE CALIDAD

Indice de cartera afectada	6.7%	6.7%	6.7%	7.5%	7.1%
Reservas cuentasdudoso cobro / Cartera vencida	152.3%	133.3%	147.0%	123.5%	128.9%
Intereses por cobrar / Cartera bruta	3.31%	3.06%	2.99%	2.79%	2.62%
Activos improductivos netos / Activos netos	14.00%	12.83%	12.83%	11.29%	10.84%

CAPITAL Y LIQUIDEZ

Capital institucional / Total de pasivos	15.5%	16.6%	16.0%	16.4%	16.6%
Capital institucional / Total de activos netos	11.9%	12.4%	12.0%	12.2%	12.4%
Total de aportaciones / Total de créditos netos	16.0%	17.0%	17.9%	18.8%	18.1%
Solvencia de capital	11.0%	11.1%	11.4%	11.4%	11.4%
Capital institucional/ Activos fijos netos	395.9%	413.4%	430.5%	455.5%	532.5%
Disponibilidades/ Depósitos y obligaciones a la vista	23.64%	20.87%	25.42%	25.80%	27.13%
Disponibilidades / Total de activos netos	16.9%	14.6%	17.9%	18.0%	18.9%



MOVIMIENTO DE LAS OPERACIONES EN LAS COOPERATIVAS AFILIADAS
2015-2019
EN UNIDADES Y PORCENTAJES

CONCEPTOS	2015	2016	2017	2018	2019
Número de préstamos desembolsados	141,468	144,610	139,757	159,280	163,768
Monto de préstamos desembolsados	24,032,458,960	28,370,951,254	30,563,846,992	36,175,194,047	39,901,931,968
Número de socios a la fecha	645,331	708,330	779,020	855,097	937,286
Número de cuentas de ahorro a la fecha	624,076	843,111	918,007	975,720	1,069,982
Número de depósitos a plazo a la fecha	22,632	25,153	26,775	55,041	61,154
INDICADORES					
Número de préstamos / Número de socios	21.9%	20.4%	17.9%	18.6%	17.5%
Monto de préstamos / Número de préstamos	169,879	196,189	218,693	227,117	243,649
Número cuentas de ahorro / Número de socios	96.7%	119.0%	117.8%	114.1%	114.2%
Número depósitos a plazo / Número de socios	3.5%	3.6%	3.4%	6.4%	6.5%

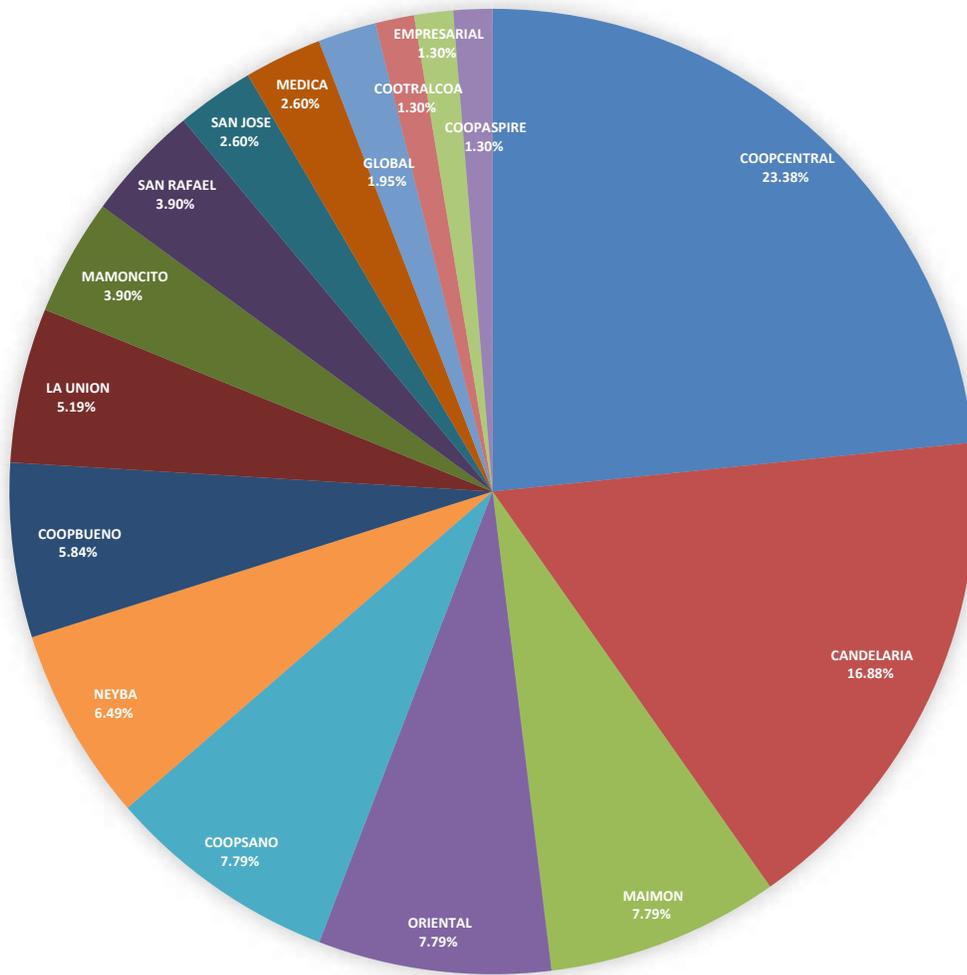
**ACTIVIDADES REALIZADAS DE CAPACITACIÓN Y ENTRENAMIENTO
ENERO-DICIEMBRE 2018**

FECHA	ACTIVIDAD	PARTICIPANTES			LUGAR
		M	F	TOTAL	
8-10/2/2019	Seminario-taller «Métricas en recursos humanos», dirigido a directivos y departamentos del área de Gestión Humana de las cooperativas de AIRAC, impartido por la Escuela Europea de Gerencia.	13	16	29	Juan Dolio
9/2/2019	Seminario sobre indicadores de monitoreo, impartido por el Lic. Simeón Saint-Hilaire a dirigentes de la Cooperativa Nuestra Señora de la Candelaria.	31	6	37	Sabana Grande de Boyá
22/2/2019	Seminario de evaluación operativa del Sistema AIRAC, con la participación de los principales dirigentes de las cooperativas.	50	14	64	Santo Domingo
6-7/3/19	Seminario «Revisión de indicadores financieros», con la participación de los principales dirigentes de las cooperativas.	38	7	45	Santo Domingo
25-29/3/19	Semana Económica y Financiera del Banco Central de la Republica Dominicana	96	105	201	Santo Domingo
2/5/2019	Seminario-taller «Herramientas mitigantes del riesgo en el microcrédito», impartido por el Sr. Rodrigo Mullo, consultor de la DGRV, con la participación de dirigentes y funcionarios del área de crédito de las cooperativas.	45	8	53	Santo Domingo
9/5/2019	Taller sobre Indicadores de Monitoreo, impartido por el Lic. Simeón Saint-Hilaire, a dirigentes de la Cooperativa San José.	8	10	18	San José de las Matas
8-11/8/19	Celebración del II Congreso Internacional Bianual del Sistema AIRAC: «Las cooperativas ante los desafíos de la tecnología».	106	51	157	Punta Cana
13/9/2019	Seminario de evaluación de las cooperativas del Sistema AIRAC, con la participación de los principales dirigentes de las cooperativas.	58	15	73	Santo Domingo



14/9/2019	Celebración de la XXVII Asamblea General de AIRAC, celebrada en el hotel Crowne Plaza, Santo Domingo.	56	8	64	Santo Domingo
16/10/2019	Seminario-taller «Gestiones de cobros», impartido por el Lic. Manuel Ramos a empleados y funcionarios de la COOPCENTRAL.	25	11	36	Baní
17/10/2019	Seminario-taller «Gestiones de cobros», impartido por el Lic. Manuel Ramos a empleados y funcionarios de la COOPCENTRAL.	8	6	14	Baní
7/11/2019	Seminario-taller «Gestiones de cobros», impartido por el Lic. Manuel Ramos a empleados y funcionarios de la COOPCENTRAL en la oficina principal.	37	15	52	Las Matas de Farfán
26/12/2019	Taller «Elaboración de presupuesto» con representantes de la Cooperativa La Candelaria.	13	2	15	Sabana Grande de Boyá
TOTALES		584	274	858	

Distribución de las horas/ hombres en las cooperativas, año 2019



Estados financieros

Guzmán Tapia PKF



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de la
**Asociación de Instituciones Rurales de
Ahorro y Crédito, Inc. (AIRAC)**
Santo Domingo, D. N.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito, INC. (AIRAC), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que incluye un resumen de las políticas contables significativas:

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito, Inc. (AIRAC), al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPAD).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requisitos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en República Dominicana, y hemos cumplido con nuestra otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Consideramos, que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según aplique, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección importante cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya 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, ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional en la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión intencional, tergiversaciones o el pasar por alto los controles internos.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión de la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación y razonabilidad de las políticas contables usadas por la gerencia para realizar las estimaciones contables y revelaciones relacionadas.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.
- Nos comunicamos con la gerencia en relación, entre otras cosas, con el alcance y el cronograma de la auditoría, así como de los hallazgos importantes de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.


CPA Juan Guzmán Desangles

19 de octubre del 2020



ASOCIACION DE INSTITUCIONES RURALES DE AHORRO Y CREDITO, INC.
ESTADOS DE POSICION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE
(EXPRESADO EN RDS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>		
Activo Corriente:		
Efectivo en Caja y Bancos (Nota 2)	12,713,669	12,134,701
Préstamos por Cobrar a Clientes (Nota 3)	333,967,887	302,535,838
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	9,335,497	8,421,429
Inventarios	652,128	652,128
	<hr/>	<hr/>
Total de Activo Corriente	356,669,181	323,744,096
Inversiones en Valores (Nota 5)	147,401,009	144,351,009
Propiedad, Mobiliario y Equipos - Neto (Nota 6)	11,214,770	9,599,351
Otros Activos (Nota 7)	5,646,986	4,664,742
	<hr/>	<hr/>
Total de Activos	<u>520,931,946</u>	<u>482,359,198</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
Fondos de Administración (Nota 8)	477,492,121	441,128,501
Cuentas por Pagar (Nota 9)	234,771	820,677
Acumulaciones por Pagar (Nota 10)	11,149,598	13,346,189
	<hr/>	<hr/>
Total Pasivos	<u>488,876,490</u>	<u>455,295,367</u>
Donaciones Capitalizables	17,358,203	17,358,203
Exceso (Déficit) de Ingresos sobre Desembolsos Acumulados	14,697,253	9,705,628
	<hr/>	<hr/>
	32,055,456	27,063,831
	<hr/>	<hr/>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>520,931,946</u>	<u>482,359,198</u>
Compromisos y Contingencias (Nota 12)		

Las Notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos

ASOCIACION DE INSTITUCIONES RURALES DE AHORRO Y CREDITO, INC.
ESTADOS DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS REALIZADOS
(EXPRESADO EN RDS)

	<u>AÑOS TERMINADOS EL</u>	
	<u>31 DE DICIEMBRE DEL</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Intereses y Comisiones - Préstamos	29,367,559	25,208,016
Intereses y Comisiones - Inversiones	10,890,315	11,230,776
Cuotas de Contribuciones de Cooperativas	5,364,000	5,364,000
Cuota de Supervisión	2,728,800	2,728,800
Comisiones Cobradas por Servicios Prestados	19,219,936	15,120,124
Ingresos de Ventas de Materiales de Oficina	550	99,900
Ganancia Cambiaria	12,817	-
Otros Ingresos	2,969,560	1,997,306
Total de Ingresos	70,553,537	61,748,922
<u>Costos y Gastos Operativos</u>		
Costos Ventas Impresos	-	(66,600)
Intereses por Depósitos y Financiamiento	(27,922,859)	(25,605,574)
Gastos Generales y Administrativos (Anexo I)	(37,372,379)	(30,527,965)
Total de Gastos Operativos	(65,295,238)	(56,200,139)
Exceso (Déficit) de Ingresos sobre Desembolsos	5,258,299	5,548,783
Exceso (Déficit) de Ingresos sobre Desembolsos Año Anterior	9,705,628	4,094,758
Ajustes Años Anteriores	(266,674)	62,087
Exceso (Déficit) de Ingresos sobre Desembolsos Acumulados	14,697,253	9,705,628

Las Notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos.

4



ASOCIACION DE INSTITUCIONES RURALES DE AHORRO Y CREDITO, INC.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL
(VALORES EXPRESADOS EN RDS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por actividades de Operación:		
Efectivo recibido en el período	39,297,806	37,058,698
Efectivo desembolsado durante el período	(39,069,071)	(34,647,253)
Ajustes a Años Anteriores	(266,674)	62,087
	<u>(37,939)</u>	<u>2,473,532</u>
Flujos de efectivo por actividades de Inversión:		
(Aumento) Disminución de Créditos	(31,480,049)	(17,609,202)
Disminución (Aumento) en Inversiones	(3,050,000)	7,000,000
Adquisición de Activos Fijos	(1,216,664)	(105,811)
	<u>(35,746,713)</u>	<u>(10,715,013)</u>
Flujos de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Aumento Fondos de Administración	36,363,620	12,330,587
	<u>36,363,620</u>	<u>12,330,587</u>
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	578,968	4,089,106
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	12,134,701	8,045,595
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>12,713,669</u>	<u>12,134,701</u>

Continúa....

Las Notas a los Estados Financieros son parte integral de los mismos

ASOCIACION DE INSTITUCIONES RURALES DE AHORRO Y CREDITO, INC.
RECONCILIACION DEL EXCESO DE INGRESOS SOBRE DESEMBOLSOS Y LOS
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL
(VALORES EXPRESADOS EN RDS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos sobre los Desembolsos	5,258,299	5,548,783
Partidas de conciliación entre el cambio en los activos netos y el efectivo aplicado provisto por actividades de operación:		
Depreciación	819,245	587,118
Ganancia en Venta de Activos Fijos	(1,218,000)	
Ajustes a Años Anteriores	(266,674)	62,087
Provisiones para Préstamos y Cuentas por Cobrar	94,000	150,000
Sub-Total	<u>4,686,870</u>	<u>6,347,988</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(960,068)	(669,910)
Disminución (Aumento) de Inventarios	-	66,600
(Aumento) Disminución de Otros Activos	(982,244)	(689,504)
(Disminución) Aumento en Cuentas y Acumulaciones por Pagar	(2,782,497)	(2,581,642)
	<u>(4,724,809)</u>	<u>(3,874,456)</u>
Efectivo neto provisto en Actividades de Operación	<u>(37,939)</u>	<u>2,473,532</u>

Las notas a los estados financieros son parte integral de los mismos.



ANEXO 1

ASOCIACION DE INSTITUCIONES RURALES DE AHORRO Y CREDITO, INC.
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
(EXPRESADO EN RDS)

	<u>AÑOS TERMINADOS EL</u>	
	<u>31 DE DICIEMBRE DEL</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos Personal Fijo	11,511,072	11,139,432
Personal Contratado	52,454	72,319
Beneficios al Personal	7,010,615	6,753,215
Suministros	344,952	442,360
Servicios Públicos	745,322	687,200
Comunicaciones	890,426	801,055
Mantenimientos y Reparaciones	436,315	396,893
Viajes y Dietas	497,790	287,791
Transportación	952,331	855,380
Publicidad y Promoción	562,767	267,333
Reuniones y Eventos	8,333,279	4,157,766
Seguros	1,110,368	1,027,237
Servicios Profesionales	2,212,696	1,258,870
Depreciación	819,246	587,119
Reservas para Cuentas Incobrables	168,000	150,000
Gastos de Seguridad	1,016,971	930,312
Otros Gastos	707,775	713,683
	<u>37,372,379</u>	<u>30,527,965</u>

Véase el informe de los Auditores.

¡Felicitaciones!



Por la celebración de su XXVIII asamblea general. CUNA Mutual Group se siente orgulloso de apoyar y contar con un aliado que dedica y centra sus esfuerzos en busca de fortalecer el sector cooperativista de República Dominicana, trayendo beneficios a miles de asociados y sus comunidades.



@CUNAMUTUALRD