



*Cooperativa de Servicios Múltiples de la Zona  
Franca Industrial de las Américas, Inc.*

**ESTADOS FINANCIEROS**

*Al 31 de diciembre del 2008 y 2007*

**CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

## **TABLA DE CONTENIDO**

	<i>Página</i>
Dictamen de los auditores .....	1
Balances generales .....	3
Estados de excedente de ingresos sobre egresos .....	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas de los estados financieros:	
1) Entidad .....	8
2) Principales políticas contables .....	9
3) Efectivo en caja y bancos.....	12
4) Préstamos por cobrar.....	12
5) Cuentas por cobrar a empresas .....	12
6) Muebles y equipos .....	13
7) Sobregiro bancario .....	14
8) Cuentas de ahorros.....	14
9) Retenciones y acumulaciones por pagar.....	14
10) Aportaciones de Socios.....	14
11) Reservas estatutarias .....	15
12) Gastos generales y administrativos.....	15
13) Reclasificaciones.....	16

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****Al Consejo de Administración y Asamblea General de Socios de  
Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cooperativa de Servicios Múltiples de la Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2008, y los estados de excedente de ingresos sobre egresos, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre del 2007, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron un dictamen limpio con fecha 12 de marzo del 2008. Estos se presentan para fines comparativos solamente.

**Responsabilidad de la Gerencia**

2. La gerencia de la institución es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos adecuados para la preparación y razonable presentación de los estados financieros que están libres de declaraciones incorrectas, ocasionadas por fraudes o errores y que han sido elaborados seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas y haciendo las estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo indicado en el párrafo cinco, realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad sobre si los estados financieros están libres de declaraciones erróneas importantes.
4. Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de declaraciones materiales erróneas en los estados financieros, debido a fraudes o errores. Al hacer estas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las

circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proveer una base para nuestra opinión.

Base para la opinión calificada

5. Al 31 de diciembre del 2008, como se indica en la nota (10), la Cooperativa no ha contabilizado como patrimonio el primer aporte del 3% del salario mensual de cada socio, el cual debe ser considerado como certificado de aportación, según lo establece el párrafo I del artículo 3 de los estatutos en cumplimiento a lo indicado en la Ley 127 sobre Asociaciones Cooperativas. Estos aportes han sido registrados como parte de los ahorros de los Socios y dicho monto no ha podido ser determinado por la institución.

Opinión con salvedad

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los posibles ajustes, si alguno, de haber obtenido la información indicada en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Servicios Múltiples de la Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**, al 31 de diciembre de 2008, el excedente de ingresos sobre egresos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.

Párrafo de énfasis

7. Mediante la V acta de asamblea general ordinaria de delegados, celebrada el 28 de septiembre del 2008, se estableció que todo socio deberá adquirir por lo menos un certificado de aportación con un valor nominal de RD\$100.00, los cuales podrán ser pagados en un término de dos meses, en cuotas semanales, quincenales, bisemanales o mensuales, según lo establezca el Consejo de Administración, dichas aportaciones devengarán una tasa de interés anual no mayor a un 5%, esta medida será puesta en ejecución a partir del año 2009.

Santo Domingo, D. N.  
09 de marzo del 2009.-

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**  
\* **BALANCES GENERALES** \*  
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<b><u>Corrientes:</u></b>		
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	13,219,838	3,466,934
Cartera de créditos:		
Préstamos por cobrar (nota 4)	168,509,767	143,181,091
Intereses por cobrar	475,445	467,041
Comisiones por cobrar	443,232	0
	<u>169,428,444</u>	<u>143,648,132</u>
Provisión para cartera de dudoso cobro	(3,756,758)	(2,476,029)
Total cartera de créditos, neta	<u><b>165,671,686</b></u>	<u><b>141,172,103</b></u>
Cuentas por cobrar:		
Empresas (nota 5)	8,002,479	5,837,896
Empleados	108,604	0
Socios inactivos	722,948	0
Reclamaciones pendientes	129,081	728,530
Total cuentas por cobrar	<u>8,963,112</u>	<u>6,566,426</u>
Gastos pagados por anticipado	727,368	850,555
<b>Total activos corrientes</b>	<u><b>188,582,004</b></u>	<u><b>152,056,018</b></u>
Muebles y equipos (nota 6):		
Muebles y equipo de oficina	361,431	345,047
Equipos de cómputo	1,126,058	1,115,058
Equipos de transporte	28,000	55,000
Otros equipos	189,339	189,339
Sub-total	<u>1,704,828</u>	<u>1,704,444</u>
Depreciación acumulada	(1,229,816)	(965,285)
Muebles y equipos, neto	<u>475,012</u>	<u>739,159</u>
<b>Total de activos</b>	<u><b>189,057,016</b></u>	<u><b>152,795,177</b></u>

**Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos**

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**

**\* BALANCES GENERALES \***

**Al 31 de diciembre del 2008 y 2007**

**(Valores en RD\$)**

<b><u>PASIVOS</u></b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
<b><u>Corrientes:</u></b>		
Sobregiro bancario (nota 7)	275,379	0
Cuentas de ahorros (nota 8)	164,503,145	134,364,308
Cuentas por pagar proveedores	2,858,874	2,038,586
Retenciones y acumulaciones por pagar (nota 9)	733,180	508,940
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>168,370,578</u></b>	<b><u>136,911,834</u></b>
<b><u>Patrimonio de los Socios:</u></b>		
Aportaciones de socios (nota 10)	2,776,953	2,011,543
Reservas estatutarias (nota 11)	3,504,361	2,178,101
Excedentes acumulados	14,405,124	11,693,699
<b>Total patrimonio de los Socios</b>	<b><u>20,686,438</u></b>	<b><u>15,883,343</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los Socios</b>	<b><u>189,057,016</u></b>	<b><u>152,795,177</u></b>

**Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos**

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**  
\* ESTADOS DE EXCEDENTE DE INGRESOS SOBRE EGRESOS \*  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos de intereses sobre préstamos	25,614,588	21,147,669
Gastos generales y administrativos (nota 12)	(9,515,933)	(7,748,348)
Ingresos financieros	1,394,794	293,976
Gastos financieros	(769,900)	(709,627)
Otros ingresos	743,993	1,116,842
Total de gastos operacionales y financieros, neto	<u>(8,147,046)</u>	<u>(7,047,157)</u>
<b>Excedente antes de reservas</b>	<b>17,467,542</b>	<b>14,100,512</b>
<b><u>Transferencia a reservas (nota 11):</u></b>		
Reserva general	(34,935)	(45,117)
Reservas educativa	(1,746,754)	(1,304,313)
Reservas para cuentas incobrables	(1,280,729)	(1,057,383)
Total de reservas	<u>(3,062,418)</u>	<u>(2,406,813)</u>
<b>Excedente de ingresos sobre egresos</b>	<b><u>14,405,124</u></b>	<b><u>11,693,699</u></b>

**Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos**

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)

	<b>Aportes de Socios</b>	<b>Reserva educativa</b>	<b>Reserva general</b>	<b>Excedentes acumulados</b>	<b>Excedente del período</b>	<b>Total patrimonio</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>2,011,543</b>	<b>982,905</b>	<b>98,059</b>	<b>7,051,245</b>	<b>0</b>	<b>10,143,752</b>
Distribución de excedentes entre los socios	0	0	0	(7,051,245)	0	(7,051,245)
Uso de reservas	0	(252,293)	0	0	0	(252,293)
Excedente del período	0	0	0	0	14,100,512	14,100,512
Transferencia de excedente del período a provisión	0	0	0	0	(1,057,383)	(1,057,383)
Transferencias de excedentes del período a reservas	0	1,304,313	45,117	0	(1,349,430)	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2007</b>	<b>2,011,543</b>	<b>2,034,925</b>	<b>143,176</b>	<b>0</b>	<b>11,693,699</b>	<b>15,883,343</b>
Aumentos de aportaciones de socios	765,410	0	0	0	0	765,410
Transferencia a excedentes acumulados	0	0	0	11,693,699	(11,693,699)	0
Distribución de excedentes entre los socios	0	0	0	(5,942,653)	0	(5,942,653)
Transferencia de excedentes para ahorros	0	0	0	(5,751,046)	0	(5,751,046)
Uso de reservas	0	(455,429)	0	0	0	(455,429)
Excedente del período	0	0	0	0	17,467,542	17,467,542
Transferencia de excedente del período a provisión	0	0	0	0	(1,280,729)	(1,280,729)
Transferencias de excedente del período a reservas	0	1,746,754	34,935	0	(1,781,689)	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2008</b>	<b>2,776,953</b>	<b>3,326,250</b>	<b>178,111</b>	<b>0</b>	<b>14,405,124</b>	<b>20,686,438</b>

Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de las Américas, Inc.**  
\* ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO \*  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b><u>Flujos de efectivo por actividades de operación:</u></b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	24,905,053	24,310,789
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(8,551,207)</u>	<u>(11,388,354)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operaciones</b>	<b><u>16,353,846</u></b>	<b><u>12,922,435</u></b>
<b><u>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</u></b>		
Préstamos otorgados	(294,704,509)	(33,861,128)
Préstamos cobrados	269,375,833	0
Adquisición de activos fijos	<u>(27,384)</u>	<u>(365,017)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(25,356,060)</u></b>	<b><u>(34,226,145)</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</u></b>		
Captaciones recibidas	140,753,440	23,245,851
Devolución de captaciones	(116,365,650)	0
Aumento de aportaciones de socios	765,410	805,934
Uso de reservas	(455,429)	(252,293)
Pago de excedentes a los socios	<u>(5,942,653)</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b>	<b><u>18,755,118</u></b>	<b><u>23,799,492</u></b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>9,752,904</b>	<b>2,495,782</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>3,466,934</b>	<b>971,152</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>13,219,838</u></b>	<b><u>3,466,934</u></b>

Las notas a los estados financieros son parte integral de éstos

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)**

**1) Entidad**

La Cooperativa de Servicios Múltiples de la Zona Franca Industrial de las Américas, Inc., es una entidad no lucrativa, creada el 15 de octubre del 1995, con el propósito de promover, estimular y fomentar el sistema cooperativo entre sus miembros. Fue incorporada mediante el decreto #89-96 del 3 de marzo del 1996, bajo las disposiciones de la Ley #127 sobre Asociaciones Cooperativas, publicada en la gaceta oficial #8828 del 26 de enero de 1964.

Desde su fundación se ha mantenido ofreciendo a los Socios soluciones a sus necesidades de financiamientos en sus oficinas administrativas que se encuentran ubicadas en el Parque Industrial Zona Franca de las Américas, en el Km. 22 de la Autopista Las Américas, Santo Domingo Este.

Esta Institución es considerada por el Estado Dominicano como de utilidad comunitaria y, por tanto, está exonerada del pago de Impuesto Sobre la Renta, amparada por la Ley #127 y la Ley #31 que crea el Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo (IDECOOP) como ente fiscalizador del movimiento cooperativo nacional. La institución actúa como agente de retención de los impuestos a la nómina y los servicios.

La Cooperativa fundamenta su filosofía en los principios de Rochdale, los cuales establecen los siguientes conceptos: el ingreso libre, el control democrático (un voto por cada socio). Interés limitado sobre el capital y la cooperación entre Cooperativas.

Los principales funcionarios de la Cooperativa son:

Jesús Fernández	Presidente del Consejo de Administración
Lcda. Adelfa Figueroa	Gerente General
Lic. Bartolo del Rosario	Contador

Comité de Vigilancia  
Comité de Crédito

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 diciembre 2008 y 2007**  
**(Valores en RD\$)**

**2) Principales políticas contables**

A continuación presentamos un resumen de las políticas contables consideradas por la administración de la Cooperativa como las más apropiadas en las circunstancias, para presentar la situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**a) Reconocimiento de los ingresos y gastos**

Para reconocer sus ingresos y gastos, la Cooperativa se basa en el método de lo devengado, que es el método requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's

**b) Muebles y equipos y su depreciación**

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición. La depreciación de los activos fijos es realizada bajo el método de línea recta, usando los porcentajes siguientes:

Mobiliarios y equipos	25%
Equipos de cómputos	25%
Equipos de transporte	25%
Otros equipos	15%

**c) Distribución de excedentes:**

Por disposiciones de los Estatutos Sociales, en su artículo #24, el excedente de ingresos sobre gastos que resulte anualmente de las operaciones, se distribuye como sigue:

**Reserva educativa**

Esta reserva es creada bajo la base del 10% del total del excedente obtenido durante cada ejercicio, para ser usada en actividades de la Cooperativa.

**Reserva general**

Esta reserva es producto de aplicar las dos décimas parte del 1%, de la suma de sus operaciones brutas. Según el artículo 46, acápite (b), del capítulo IX, de la Ley #127, estos fondos tienen una restricción de uso total, aún en caso de disolución de la Cooperativa.

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 diciembre 2008 y 2007**  
**(Valores en RD\$)**

**Reserva para cuentas incobrables**

Esta reserva tiene por objeto cubrir riesgos de cuentas incobrables y la misma es establecida sobre la base de un 5% de los intereses percibidos por los créditos otorgados a los Socios.

**Reserva para certificados de aportaciones**

Esta reserva corresponde a la tasa de interés a pagar sobre el valor nominal de los certificados de aportación, la cual no podrá exceder del 5% anual.

El balance restante del excedente neto de cada año se distribuirá entre los Socios en proporción a la participación de cada uno de ellos en las operaciones realizadas en la Cooperativa, como son: intereses pagados sobre préstamos, pagos realizados en compras y otros servicios recibidos.

**d) Prestaciones sociales.**

Las regulaciones locales exigen a los patronos el pago de prestaciones sociales a los empleados que despiden sin causa justificada y por otros motivos indicados en el Código de Trabajo. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. La entidad no ha registrado provisión para estos fines.

**e) Ley de seguridad social.**

En mayo del 2001, fue promulgada la Ley 87-01 que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Dicho sistema está compuesto por un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, un seguro familiar de salud y un seguro de riesgos laborales. Según dicha ley los patronos y los empleados están obligados a contribuir al mantenimiento del sistema creado por la misma, sobre la base de porcentajes del 70% y 30%, respectivamente, excepto para el seguro de riesgos laborales, el cual será cubierto en su totalidad por el patrono. La aplicación de esta ley, en lo relativo al seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, para fines de contribución comenzó en el 2003. El seguro de riesgos laborales comenzó en junio del 2004. El seguro familiar de salud, entró en vigencia el 1ero de septiembre de 2007.

**f) Cartera de préstamos**

Los préstamos son registrados al costo. La Cooperativa otorgará préstamos bajo las siguientes modalidades:

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)**

- **Préstamos normales:** Será el préstamo al que tendrán derecho todos los asociados por un valor de hasta dos veces las aportaciones y ahorros que a ese momento posee en la Cooperativa. Para que el socio pueda tener derecho a este tipo de préstamo debe haber realizado ahorros por un período igual o mayor a tres meses de manera semanal, bisemanal, quincenal o mensual. Está destinado, generalmente, a satisfacer necesidades de consumo del socio y su familia.
- **Préstamos extraordinarios:** Será el préstamo al que tendrán derechos los Socios por un valor de hasta tres veces las aportaciones y ahorros que a ese momento posee en la Cooperativa y hasta un monto no mayor de RD\$1,000,000. Para tener derecho a este tipo de préstamo el socio debe presentar, siempre y cuando el préstamo sea mayor a RD\$50,000, conjuntamente con la solicitud, una comunicación de la empresa, sellada y firmada por el Gerente de Recursos Humanos o por el Gerente General y cotización, en los casos que aplique.
- **Préstamos de excepción:** Estos serán los préstamos con las mismas condiciones de los extraordinarios, pero con la modalidad de utilizar los plazos para el pago de los préstamos normales, se establece como una excepción de ofrecer préstamos basados en el monto del salario mínimo establecido por el Comité Nacional de Salarios, para el Sector Zona Franca, siempre que el trabajador se haga socio de la Cooperativa.
- **Préstamos de emergencia:** Se refiere a aquellos préstamos que solicita el socio por un monto no menor de RD\$500, ni mayor de RD\$2,000. Estos préstamos están disponibles para todos los Socios, independientemente del tiempo de servicios que tenga en la empresa, en relación a otro crédito, siempre que sus garantías lo permitan y siempre que el socio haya hecho, por lo menos, un aporte a su cuenta de ahorros.
- **Préstamos electrodomésticos:** Préstamos otorgados a los Socios de la Cooperativa para cubrir necesidades específicas, en dichos préstamos la Cooperativa solamente sirve de intermediaria ante distintos proveedores de los artículos que son solicitados por los afiliados, recibiendo la Cooperativa un porcentaje de comisión sobre las órdenes emitidas, el cual dependerá de las negociaciones acordadas entre las partes.

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)**

**3) Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 esta cuenta se componía de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Fondos de cajas chicas	1,500	1,500
Bancos comerciales	5,362,873	1,467,912
Certificados financieros (a)	<u>7,855,465</u>	<u>1,997,522</u>
	<b><u>13,219,838</u></b>	<b><u>3,466,934</u></b>

(a) Corresponde a certificados financieros en instituciones del país, con vencimientos a menos de 90 días y a una tasa de interés promedio de 15.5%.

**4) Préstamos por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el renglón de préstamos por cobrar se presenta detallado de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Préstamos normales a corto y largo plazo	158,497,945	133,757,047
Préstamos de emergencia	2,586,166	2,266,294
Farmacias	22,739	31,557
Electrodomésticos	6,695,690	6,810,965
Servicios de lentes	63,912	34,418
Servicios varios	<u>643,315</u>	<u>280,810</u>
<b>Total préstamos</b>	<b><u>168,509,767</u></b>	<b><u>143,181,091</u></b>

**5) Cuenta por cobrar a empresas**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, esta cuenta corresponde a descuentos realizados a los socios en sus nóminas correspondientes a ese mes, según acuerdo establecido entre la cooperativa y las empresas en las cuales laboran los Socios, ya que las mismas fungen como agentes de retención, una vez realizada dicha retención proceden a realizar el pago a la Cooperativa y ésta procede a la cancelación de esta cuenta por cobrar.

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)**

**6) Muebles y equipos**

Los muebles y equipos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, son como sigue:

<b>2008</b>	<b>Costo al 31/12/07</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Costo al 31/12/08</b>
<b><u>Activos fijos:</u></b>				
Muebles y equipos de oficina	345,047	16,384	0	361,431
Equipos de transporte	55,000	0	(27,000)	28,000
Equipos de cómputos	1,115,058	11,000	0	1,126,058
Otros	<u>189,339</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>189,339</u>
<b>Total de activos fijos</b>	<b><u>1,704,444</u></b>	<b><u>27,384</u></b>	<b><u>(27,000)</u></b>	<b><u>1,704,828</u></b>
<b><u>Depreciación:</u></b>				
Muebles y equipos de oficina	(519,786)	(59,005)	0	(578,791)
Equipos de transporte	(95,449)	(7,000)	27,000	(75,449)
Equipos de cómputos	(289,699)	(198,309)	0	(488,008)
Otros	<u>(60,351)</u>	<u>(27,217)</u>	<u>0</u>	<u>(87,568)</u>
<b>Total de depreciación</b>	<b><u>(965,285)</u></b>	<b><u>(291,531)</u></b>	<b><u>27,000</u></b>	<b><u>(1,229,816)</u></b>
<b>Total de activos fijos, neto</b>	<b><u>739,159</u></b>			<b><u>475,012</u></b>

<b>2007</b>	<b>Costo al 31/12/06</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Costo al 31/12/07</b>
<b><u>Activos fijos:</u></b>			
Muebles y equipos de oficina	321,688	23,359	345,047
Equipos de transporte	55,000	0	55,000
Equipos de cómputos	773,400	341,658	1,115,058
Otros	<u>189,339</u>	<u>0</u>	<u>189,339</u>
<b>Total de activos fijos</b>	<b><u>1,339,427</u></b>	<b><u>365,017</u></b>	<b><u>1,704,444</u></b>
<b><u>Depreciación:</u></b>			
Muebles y equipos de oficina	(234,041)	(55,657)	(289,698)
Equipos de transporte	(21,417)	(13,750)	(35,167)
Equipos de cómputos	(407,349)	(172,719)	(580,068)
Otros	<u>(33,135)</u>	<u>(27,217)</u>	<u>(60,352)</u>
<b>Total de depreciación</b>	<b><u>(695,942)</u></b>	<b><u>(269,343)</u></b>	<b><u>(965,285)</u></b>
<b>Total de activos fijos, neto</b>	<b><u>643,485</u></b>		<b><u>739,159</u></b>

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 diciembre 2008 y 2007**  
**(Valores en RD\$)**

**7) Sobregiro bancario**

Esta cuenta corresponde a un sobregiro en Bank Of Nova Scotia, debido a la cancelación de un certificado financiero aplicado a la cuenta de suplidores por error, debiendo ser aplicada a la cuenta de operaciones.

**8) Cuentas de ahorros**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, según el Artículo 17 de los Estatutos Sociales de la Cooperativa, esta cuenta se compone de cuentas de ahorros aperturadas por los Socios, a estas cuentas se les pagan intereses de un 5% anual, capitalizable, pagadero del total sobre balance mensual de las cunetas ahorros de los excedentes a distribuir en un periodo fiscal.

**9) Retenciones y acumulaciones por pagar**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las retenciones y acumulaciones por pagar incluían lo siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones de impuestos sobre la renta	4,500	6,500
Bonificaciones por pagar	528,680	417,440
Auditoría externa	<u>200,000</u>	<u>85,000</u>
	<u>733,180</u>	<u>508,940</u>

**10) Aportaciones de Socios**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, esta partida debe estar constituida por las aportaciones de los Socios, la cual se origina, según el párrafo I del artículo 3, de los estatutos de la Cooperativa, del primer aporte no menor del 3% del salario básico mensual de cada socio, el cual deberá ser considerado como certificado de aportación, necesario para adquirir los derechos y obligaciones correspondientes tal como lo indica la Ley 127, sobre Asociaciones Cooperativas.

Estas aportaciones representadas en certificados de aportaciones serán nominativas e indivisibles, según el Artículo #17 de los Estatutos Sociales.

En la actualidad la cooperativa no posee la mayor parte del 3% establecido en los estatutos para ser registrado como aportaciones de socios, sino que los mismos han sido pignorados en las cuentas de ahorros directamente.

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 diciembre 2008 y 2007**  
**(Valores en RD\$)**

**11) Reservas estatutarias**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las reservas estaban compuestas de la manera siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Reserva general	178,111	143,176
Reserva educativa	<u>3,326,250</u>	<u>2,034,925</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,504,361</u></b>	<b><u>2,178,101</u></b>

**12) Gastos generales y administrativos**

Estos gastos realizados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, son por los siguientes conceptos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos y jornales	2,842,622	2,307,530
Horas extras	58,110	64,278
Prestaciones laborales	194,356	115,058
Vacaciones pagadas	129,736	184,089
Regalía pascual	239,145	178,180
Compensación a empleados	528,680	423,043
Otros honorarios	390,000	242,200
Seguro general	50,000	0
Seguros riesgos laborales	25,162	23,968
Seguro familiar de salud	202,474	74,900
Seguro social y AFP	191,862	157,216
Uniformes	54,020	12,715
Refrigerios	11,015	9,781
Alquiler oficina	360,000	360,000
Útiles y materiales de oficina	907,769	792,256
Comunicaciones	274,733	92,975
Gastos de directores	109,014	122,359
Transporte local	1,680	5,190
Mantenimiento y reparación muebles y equipos	25,147	265,686
Mantenimiento y reparación de otros equipos	650	14,052

**Cooperativa de Servicios Múltiples de la  
Zona Franca Industrial de Las Américas, Inc.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre 2008 y 2007  
(Valores en RD\$)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mantenimiento y reparación de equipos de cómputo	177,404	0
Gastos amortización costos pág. Web	271,660	0
Gastos legales	8,000	0
Becas, cursos y conferencias	31,163	26,305
Actividad social a empleados	19,382	2,000
Promoción y publicidad	11,484	55,792
Auditoría externa	202,154	170,000
Impuestos, licencias y permisos	20,527	14,759
Asesoría gerencial y financiera	180,000	180,000
Contrato mantenimiento página Web	120,176	123,307
Celebración navidad	191,948	105,605
Asamblea	1,252,568	1,044,926
Combustibles y lubricantes	123,579	8,601
Gomas y tubos	4,575	0
Licencias y permisos	13,607	0
Depreciación y amortización	<u>291,531</u>	<u>571,577</u>
	<b><u>9,515,933</u></b>	<b><u>7,748,348</u></b>

**13) Reclasificaciones**

Algunas partidas de los estados financieros al 31 de diciembre del 2007, han sido reclasificadas para una mejor comparabilidad de la información financiera, con respecto a las cifras al 31 de diciembre del 2008.