

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DR. MANUEL ZENO GANDIA
ESTADOS DE CONDICIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PRÉSTAMOS POR COBRAR , neto de provisión acumulada para posibles pérdidas	\$ 90,131,895	\$ 90,167,229
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4,617,018	5,988,199
CERTIFICADOS DE AHORRO (con vencimiento mayor de tres meses)	11,281,715	13,184,214
INVERSIONES		
Instrumentos negociables - hasta su vencimiento	75,925,645	64,449,328
Inversiones especiales	1,507,165	1,604,671
Entidades cooperativas	<u>4,912,704</u>	<u>4,889,898</u>
	82,345,514	70,943,897
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO	5,101,356	5,322,086
OTROS ACTIVOS:		
Intereses acumulados por cobrar	840,978	793,558
Cuentas por cobrar	79,139	119,602
Pérdida bajo amortización especial	9,836,736	10,686,155
Gastos pagados por adelantado	435,740	452,650
Otros	<u>1,199,234</u>	<u>307,880</u>
	12,391,827	12,359,845
Total de activos	<u><u>\$ 205,869,325</u></u>	<u><u>\$ 197,965,470</u></u>

PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

PASIVOS

DEPÓSITOS (NOTA 4):

Cuentas de ahorro	\$ 114,549,091	\$ 111,868,836
Certificados de ahorro	26,633,310	24,659,356
Cuentas corrientes	12,551,742	12,675,731
Planes de ahorro navideño y verano	<u>826,942</u>	<u>786,847</u>

Total de depósitos 154,561,085 149,990,770

CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (NOTA 11)

	<u>2,361,555</u>	<u>1,572,070</u>
--	------------------	------------------

Total de pasivos 156,922,640 151,562,840

PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

Acciones, valor par \$10	35,491,531	34,167,556
Reserva para capital indivisible	8,405,000	8,326,000
Reserva temporal requerida por COSSEC	3,000,000	2,280,000
Reserva de contingencia y desarrollo institucional	1,129,043	647,296
Reserva de capital social	421,111	421,111
Sobrantes sin distribuir	<u>500,000</u>	<u>560,667</u>

Total de participación de los socios 48,946,685 46,402,630

Total de pasivos y participación de los socios \$ 205,869,325 \$ 197,965,470



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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DR. MANUEL ZENO GANDIA
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE INTERESES:		
Préstamos	\$ 6,362,254	\$ 5,954,089
Cuentas y certificados de ahorro	288,724	379,373
Inversiones	1,904,318	1,370,347
	<u>8,555,296</u>	<u>7,703,809</u>
GASTOS DE INTERESES:		
Depósitos	488,797	480,370
Certificados	342,200	242,750
	<u>830,997</u>	<u>723,120</u>
INGRESO NETO DE INTERESES ANTES DE PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	7,724,299	6,980,689
PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
INGRESO NETO DE INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	<u>7,624,299</u>	<u>6,880,689</u>
GASTOS OPERACIONALES, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS:		
Salarios y gastos relacionados	2,473,596	2,403,462
Servicios profesionales	357,793	317,926
Promoción y educación cooperativa	253,283	213,986
Facilidades, equipo y mantenimiento	805,152	871,854
Efectos y otros gastos de oficina	649,956	608,409
Seguros y fianzas	917,276	909,910
Cuerpos directivos	144,972	128,006
Otros y misceláneos	335,896	232,336
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	<u>5,937,924</u>	<u>5,685,889</u>
ECONOMÍA DE OPERACIONES	1,686,375	1,194,800
OTROS INGRESOS / (GASTOS):		
Comisiones seguros, hipotecas y servicios	338,208	276,041
Ingresos en Tarjetas MasterCard – neto	69,931	55,264
Ingresos en cuentas de órdenes de pago, neto	50,694	57,162
Pérdida bajo amortización especial	(905,819)	(851,059)
Otros ingresos	280,790	279,486
TOTAL DE OTROS GASTOS	<u>(166,196)</u>	<u>(183,106)</u>
ECONOMIA NETA	<u>\$ 1,520,179</u>	<u>\$ 1,011,694</u>

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DR. MANUEL ZENO GANDIA
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Acciones	Reserva de Capital Indivisible	Reserva Temporal Requerida por COSSEC	Reserva de Contingencia y Desarrollo Institucional	Reserva de Capital Social	Sobrante sin distribuir	Total
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 32,710,991	\$ 8,275,038	\$ 1,798,129	\$ 729,102	\$ 421,111	\$ 298,195	\$ 44,232,566
Inversión adicional en acciones de los socios	4,462,706	-	-	-	-	-	4,462,706
Retiro de acciones de los socios	(3,304,336)	-	-	-	-	-	(3,304,336)
Transferencia de sobrantes a reservas	-	-	481,871	-	-	(481,871)	-
Transferencia al capital indivisible	-	50,962	-	-	-	(50,962)	-
Transferencias de reservas a sobrante	-	-	-	(81,806)	-	81,806	-
Dividendos capitalizados	298,195	-	-	-	-	(298,195)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	1,011,694	1,011,694
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	34,167,556	8,326,000	2,280,000	647,296	421,111	560,667	46,402,630
Inversión adicional en acciones de los socios	4,866,894	-	-	-	-	-	4,866,894
Retiro de acciones de los socios	(3,843,018)	-	-	-	-	-	(3,843,018)
Transferencia de sobrantes a reservas	-	-	720,000	534,694	-	(1,254,694)	-
Transferencia al capital indivisible	-	79,000	-	-	-	(79,000)	-
Transferencias de reservas a sobrante	-	-	-	(52,947)	-	52,947	-
Dividendos capitalizados	300,099	-	-	-	-	(300,099)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	1,520,179	1,520,179
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>\$ 35,491,531</u>	<u>\$ 8,405,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 1,129,043</u>	<u>\$ 421,111</u>	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 48,946,685</u>

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DR. MANUEL ZENO GANDIA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Economía neta	\$ 1,520,179	\$ 1,011,694
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA ECONOMÍA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación y amortización	340,563	412,844
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	100,000	100,000
Dividendos capitalizados en entidades cooperativas (Aumento) / disminución en otros activos	(23,017)	(14,028)
Aumento / (Disminución) en:		
Cuentas y gastos acumulados por pagar	(881,401)	(47,498)
	<u>789,485</u>	<u>206,503</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,845,809</u>	<u>1,669,515</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en préstamos, neto (Aumento) / Disminución en certificados de ahorros (mayor de tres meses)	(64,666)	(16,777,102)
(Aumento) / Disminución en inversiones en otras cooperativas	1,902,499	17,748,481
(Aumento) / Disminución en inversiones negociables	211	(4,967)
Compra de activos fijos	(10,529,392)	(10,298,860)
	<u>(119,833)</u>	<u>(192,995)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(8,811,181)</u>	<u>(9,525,443)</u>

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

(Continúa)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DR. MANUEL ZENO GANDIA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento / (disminución) en depósitos	4,570,315	4,267,496
Inversión adicional en acciones de los socios	4,866,894	4,462,706
Retiro de acciones de los socios	<u>(3,843,018)</u>	<u>(3,304,336)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>5,594,191</u>	<u>5,425,866</u>
DISMINUCIÓN EN EFECTIVO O SU EQUIVALENTE	(1,371,181)	(2,430,062)
EFFECTIVO O SU EQUIVALENTE AL PRINCIPIO	<u>5,988,199</u>	<u>8,418,261</u>
EFFECTIVO O SU EQUIVALENTE AL FINAL	<u>\$ 4,617,018</u>	<u>\$ 5,988,199</u>
DIVULGACION SUPLEMENTARIA:		
Pago en efectivo por concepto de intereses	<u>\$ 830,997</u>	<u>\$ 723,120</u>
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE ACTIVIDADES QUE NO AFECTAN EL FLUJO DE EFECTIVO:		
Dividendos capitalizados	<u>\$ 300,099</u>	<u>\$ 298,195</u>
Transferencia de economías a Capital indivisible	<u>\$ 79,000</u>	<u>\$ 50,962</u>
Transferencia de cuentas por pagar a reservas	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Transferencia de reservas a sobrantes	<u>\$ 52,947</u>	<u>\$ 81,806</u>
Transferencia de sobrantes a reservas	<u>\$ 1,254,694</u>	<u>\$ 418,871</u>

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

