

COOPERATIVA VEGA REAL, INC.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<i>Periodos cortados al,</i>	
	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS		
<u>Activos circulantes</u>		
Efectivo disponible	93,819,602	94,845,821
Depósitos a plazo fijo	421,718,963	141,757,706
Cartera de crédito		
Vigentes	1,640,241,648	1,538,368,761
En Mora	18,337,329	19,229,074
Vencidos	6,172,649	3,896,004
Total cartera bruta	1,664,751,626	1,561,493,839
Provisiones créditos incobrables	(42,326,775)	(34,825,018)
Cartera neta	1,622,424,851	1,526,668,821
Cuentas por cobrar	588,732	1,050,379
Inventario de mercancías	3,413,701	3,541,893
Total activos circulantes	2,141,965,849	1,767,864,619
<u>Inversiones permanentes:</u>		
Inversiones en el sector cooperativo	11,153,900	9,562,242
Inversiones en proyectos	26,570,988	22,178,913
Provisiones para inversiones a largo plazo	(2,000,000)	(2,000,000)
	35,724,888	29,741,155
<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos</u>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	43,337,918	31,440,929
Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,923,583)	(6,992,158)
	30,414,335	24,448,771
<u>Activos fijos:</u>		
En propiedad, planta y equipos	185,561,401	168,387,130
Depreciación acumulada	(46,518,031)	(40,641,517)
	139,043,370	127,745,613
<u>Otros activos:</u>		
Cargos diferidos	53,147,454	50,317,922
Total otros activos	53,147,454	50,317,922
TOTAL DE ACTIVOS	2,400,295,895	2,000,118,081
PASIVOS		
<u>Pasivos corrientes</u>		
<u>Obligaciones con los socios</u>		
Depósitos de ahorros	625,405,377	486,827,474
Depósitos a plazos fijos	540,499,084	469,370,278
Cuentas por pagar	26,325,318	26,193,173
Otros pasivos	42,661,475	29,781,728
Total de pasivos	1,234,891,254	1,012,172,654
CAPITAL		
<u>Capital y Reservas</u>		
Aportaciones de los socios	1,001,413,352	841,581,534
Capital institucional	19,018,942	15,818,942
Reservas general	11,184,102	9,802,451
Reserva educativa	17,679,811	12,391,521
Reserva voluntarias	141,499	7,560,666
Ajuste por revaluación de inmuebles	2,777,946	2,777,946
Excedente del período	113,188,987	98,012,366
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	1,165,404,641	987,945,427
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,400,295,895	2,000,118,081

COOPERATIVA VEGA REAL, INC.
ESTADOS DE EXCEDENTES
(Valores en RD\$)

	<i>Períodos cortados al,</i>	
	31/12/2014	31/12/2013
INGRESOS FINANCIEROS		
<i>Intereses sobre préstamos</i>	275,635,357	265,466,153
<i>Intereses por inversiones y depósitos</i>	25,476,536	12,507,851
<i>Comisiones y recuperaciones de crédito</i>	9,776,542	10,002,061
	310,888,436	287,976,065
<i>Otros ingresos no operacionales</i>	98,174,616	88,678,009
TOTAL INGRESOS	409,063,052	376,654,074
GASTOS FINANCIEROS		
<i>Gastos financieros por depósitos</i>	45,018,230	40,258,050
<i>Otros gastos operacionales</i>	2,769,029	3,113,084
Total gastos financieros y operacionales	47,787,258	43,371,134
Resultados operacionales	361,275,794	333,282,939
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
<i>Sueldos y otros beneficios sociales al personal</i>	115,240,634	102,999,123
<i>Gastos por servicios básicos</i>	20,814,168	18,275,367
<i>Gastos de infraestructura</i>	13,703,386	11,326,188
<i>Relaciones públicas</i>	12,342,987	13,828,363
<i>Gastos de seguros</i>	1,128,297	1,134,667
<i>Gastos de arrendamiento</i>	3,084,751	2,810,881
<i>Servicios profesionales</i>	5,572,436	4,620,586
<i>Depreciación</i>	6,044,299	6,173,977
<i>Otros gastos</i>	26,734,992	32,460,306
<i>Gastos por activos riesgosos</i>	7,661,670	8,252,840
Total de gastos generales y administrativos	212,327,619	201,882,298
COSTOS DE VENTA CASA CLUB	7,865,698	7,520,098
EXCEDENTES ANTES DE PROVISION	141,082,477	123,880,543
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	13,781,768	13,549,077
Excedente antes de reservas	127,300,709	110,331,466
RESERVAS ESTATUTARIAS:		
<i>Educativa (10% excedente antes reservas)</i>	12,730,071	11,033,147
<i>General (0,20 del 1% operaciones brutas)</i>	1,381,651	1,285,953
<i>Total de reservas</i>	14,111,722	12,319,100
EXCEDENTES NETOS	113,188,987	98,012,366

COOPERATIVA VEGA REAL, INC.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	<i>Periodos cortados al,</i>	
	31/12/2014	31/12/2013
<i>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</i>		
<i>Intereses y comisiones cobrados por créditos</i>	310,888,436	287,976,065
<i>Otros ingresos</i>	90,441,385	80,981,236
<i>Intereses pagados sobre captaciones</i>	(47,787,258)	(43,371,134)
<i>Gastos administrativos y generales pagados</i>	(210,874,387)	(175,482,816)
<i>Cobros (pagos) diversas actividades de operación</i>	(146,519)	1,824,818
<i>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</i>	142,521,656	151,928,168
<i>EFFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN</i>		
<i>Variación en inversiones permanentes</i>	(285,944,990)	(51,663,199)
<i>Variación de cartera</i>	(103,257,787)	(149,808,591)
<i>Adquisición de activos fijos</i>	(19,482,060)	(13,045,176)
<i>Retiros de activos fijos</i>	2,307,789	1,514,627
<i>Aumento (disminución) en otros activos</i>	(11,896,989)	(31,151,959)
<i>Efectivo neto en actividades de inversión</i>	(418,274,036)	(244,154,297)
<i>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i>		
<i>Captaciones recibidas</i>	209,706,709	75,184,509
<i>Captaciones de aportaciones de socios</i>	159,831,818	144,395,858
<i>Capital institucional</i>	3,200,000	3,200,000
<i>Excedente distribuído</i>	(98,012,366)	(81,443,629)
<i>Efectivo neto en actividades de financiamiento</i>	274,726,161	141,336,738
<i>Aumento (disminución) del efectivo</i>	(1,026,219)	49,110,610
<i>Efectivo al inicio del año</i>	94,845,821	45,735,211
<i>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</i>	93,819,602	94,845,821

COOPERATIVA VEGA REAL, INC.
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACION DE LOS SOCIOS
(Valores en RD\$)

	Aportaciones	Reservas	Excedente Capitalizado	Resultado del Período	Total	%
Saldo al 31 de diciembre 2005	174,775,445	8,920,297	6,618,942	16,135,470	206,450,154	
Aumento aportaciones de socios	56,181,841	-	-	-	56,181,841	
Aumento de reservas	-	51,272	(73,300)	-	(22,028)	
Excedentes distribuidos del 2005	-	-	-	(16,135,470)	(16,135,470)	
Excedente del periodo	-	-	-	13,561,799	13,561,799	
Saldo al 31 de diciembre 2006	230,957,286	8,971,569	6,545,642	13,561,799	260,036,296	26%
Aumento aportaciones de socios	47,557,110	-	-	-	47,557,110	
Aumento del excedente capitalizado	-	-	73,300	-	73,300	
Aumento de reservas	-	3,610,853	-	-	3,610,853	
Uso reservas para gastos educativos	-	(2,611,057)	-	-	(2,611,057)	
Excedentes distribuidos del 2006	-	-	-	(13,561,799)	(13,561,799)	
Excedente del periodo	-	-	-	15,673,220	15,673,220	
Saldo al 31 de diciembre 2007	278,514,396	9,971,365	6,618,942	15,673,220	310,777,923	20%
Aumento aportaciones de socios	41,597,101	-	-	-	41,597,101	
Aumento de reservas	-	6,671,160	-	-	6,671,160	
Uso reservas para gastos educativos	-	(2,139,387)	-	-	(2,139,387)	
Excedentes distribuidos del 2007	-	-	-	(15,673,220)	(15,673,220)	
Excedente del periodo	-	-	-	23,483,681	23,483,681	
Saldo al 31 de diciembre 2008	320,111,497	14,503,138	6,618,942	23,483,681	364,717,258	17%
Aumento aportaciones de socios	48,092,699	-	-	-	48,092,699	
Aumento de reservas	-	7,115,933	-	-	7,115,933	
Uso reservas para gastos educativos	-	(4,226,996)	-	-	(4,226,996)	
Uso reservas para activos fijos	-	(1,500,000)	-	-	(1,500,000)	
Excedentes distribuidos del 2008	-	-	-	(23,483,681)	(23,483,681)	
Excedente del periodo	-	-	-	35,446,205	35,446,205	
Saldo al 31 de diciembre 2009	368,204,196	15,892,075	6,618,942	35,446,205	426,161,418	17%
Aumento aportaciones de socios	87,866,983	-	-	-	87,866,983	
Aumento de reservas	-	7,173,501	-	-	7,173,501	
Uso reservas para activos fijos	-	(6,770,797)	-	-	(6,770,797)	
Excedentes distribuidos del 2009	-	-	-	(35,446,205)	(35,446,205)	
Excedente del periodo	-	-	-	56,012,522	56,012,522	
Saldo al 31 de diciembre 2010	456,071,179	16,294,779	6,618,942	56,012,522	534,997,422	26%
Aumento aportaciones de socios	66,800,892	-	-	-	66,800,892	
Uso reservas	-	4,663,253	-	-	4,663,253	
Excedentes distribuidos del 2010	36,123,035	-	-	(36,123,035)	-	
Excedentes distribuidos en actividades	-	-	-	(18,889,487)	(18,889,487)	
Excedentes capitalizados	-	-	1,000,000	-	-	
Excedente del periodo	-	-	-	67,850,770	67,850,770	
Saldo al 31 de diciembre 2011	558,995,106	20,958,032	7,618,942	67,850,770	655,422,850	23%
Aumento aportaciones de socios	138,190,570	-	-	-	138,190,570	
Aumento de reservas	-	3,169,523	-	-	3,169,523	
Excedentes distribuidos del 2011	-	-	-	(67,850,770)	(67,850,770)	
Excedentes capitalizados	-	-	5,000,000	-	5,000,000	
Excedente del periodo	-	-	-	81,443,629	81,443,629	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	697,185,676	24,127,555	12,618,942	81,443,629	815,375,802	24%
Aumento aportaciones de socios	144,395,858	-	-	-	144,395,858	
Aumento de reservas	-	8,405,030	-	(1,571,453)	6,833,576	
Excedentes distribuidos del 2011	-	-	-	(78,672,176)	78,672,176	
Excedentes capitalizados	-	-	3,200,000	(1,200,000)	2,000,000	
Excedente del periodo	-	-	-	98,012,366	98,012,366	
Saldo al 31 de diciembre del 2013	841,581,534	32,532,585	15,818,942	98,012,366.13	987,945,427	21%
Aumento aportaciones de socios	159,831,818	-	-	-	159,831,818	
Aumento de reservas	-	(749,225)	-	-	(749,225)	
Excedentes distribuidos del 2011	-	-	-	(98,012,366)	(98,012,366)	
Excedentes capitalizados	-	-	3,200,000	-	3,200,000	
Excedente del periodo	-	-	-	113,188,987	113,188,987	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,001,413,352	31,783,359	19,018,942	113,188,987	1,165,404,641	18%

2014 vs. 2005 **464.50%**
Crecimiento anual **21.25%**

**DISTRIBUCION DE EXCEDENTES
CORRESPONDIENTES AL AÑO FISCAL 2014
(Valores en RD\$)**

Beneficios antes de reservas	<u>127,300,709</u>
Reserva educativa	12,730,071
Reserva general (20% del 1% de las operaciones brutas)	1,381,651
TOTAL RESERVAS	<u>14,111,722</u>
EXCEDENTES A DISTRIBUIR	<u>113,188,987</u>
Excedentes pagados por anticipado	19,206,514
Interés sobre aportaciones (1,001,121,185.69) (5%)	50,056,059
Patrocinio (25% excedentes netos)	<u>10,981,603</u>
Total depósitos en cuentas de socios	80,244,177
Excedentes por distribuir	32,944,810

DISTRIBUCION DE EXCEDENTES

Pasadía Ecoturístico Dirigentes	1,500,000
Gratificación Consejeros	1,200,000
Ayuda Navideña a Distritos	1,200,000
XXXII Asamblea General	2,000,000
Medio Ambiente	1,300,000
Estudiantes Meritorios	400,000
Aporte Comunitario, Útiles Y Becas Escolares	898,968
XV Expo-Feria Madre Feliz	5,200,000
Celebración Día de Reyes	600,000
XV Congreso de Jóvenes	250,000
XV Congreso de Mujeres	300,000
X Congreso de Medio Ambiente	250,000
XV Campamento de Verano	1,400,000
XI Proyecto Coopcantera	300,000
Gratificación Dirigentes Distritales	5,150,000
Instituto Técnico Cooperativo Real	2,000,000
Capital Institucional	1,200,000
Aporte Fundación Vega Real	1,000,000
Desarrollo Distrital	5,700,000
XXXIII Aniversario	600,000
Grupo de Apoyo Real (GAR)	495,842
Total	32,944,810