INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)

ESTADOS FINANCIEROS

Y

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑO TERMINADO EL 31 DE MAYO, 2017
INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)

ESTADOS FINANCIEROS

Y

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑO TERMINADO EL 31 DE MAYO, 2017

INDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

<table>
<thead>
<tr>
<th>Reporte de los auditores independientes</th>
<th>Página</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>1-3</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Estados financieros:**

| Estado de la posición financiera       | 4-5    |
| Estado de actividades                  | 6      |
| Estado de cambios en los activos netos | 7      |
| Estado de flujos de efectivo           | 8      |

| Índice de notas a los estados financieros | 9      |

| Notas a los estados financieros         | 10-17  |
REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva del Instituto de Contadores Públicos
Autorizados de la República Dominicana (ICPARD)
Santo Domingo, D.N.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), los cuales comprenden el estado de la posición financiera al 31 de mayo, 2017, el estado de actividades, el estado de cambios en los activos netos y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) al 31 de mayo, 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme (NIIF para PYME). Además, se adhiere a las recomendaciones aplicables de la Guía complementaria para organizaciones no lucrativas de las NIIF para PYME.

Fundamento de la Opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, (ICPARD). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los Auditores sobre la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética, de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión sin salvedad.

Otros asuntos:

Los estados financieros del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, para el año terminado el 31 de mayo, 2016, fueron auditados por otros Auditores Independientes, quienes expresaron una opinión sin salvedad sobre dichos estados de fecha 24 de junio, 2016.
Responsabilidades de la Gerencia y del Consejo de Directores del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana sobre los estados financieros:

La Gerencia del ICPARD es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros que se acompañan, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme (NIIF para PYME), así como por aquellos controles internos, que la gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros, libres de errores materiales, fuere por fraude o por error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del ICPARD para continuar operando como una organización en funcionamiento, revelando según fuere aplicable los asuntos relacionados con la organización en funcionamiento, utilizando las bases de contabilidad para empresas en funcionamiento, excepto si la dirección de la entidad tuviese la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que la liquidación o cesación.

Los encargados del Gobierno Corporativo de ICPARD tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de preparación de la información financiera de la organización.

Responsabilidades de los auditores sobre la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos consisten en la obtención de una seguridad razonable de que los estados financieros del ICPARD se presentan libres de incorrección material ya fuere por fraude o por error, y emitir un reporte de auditoría incluyendo nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA, siempre detecte una incorrección material, si existiese. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o errores y se consideran material si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros que pudieran presentarse debido a fraude o por error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencias de auditoría suficientes y adecuadas para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del sistema del control interno relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que respondan a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de ICPARD.

- Evaluamos la adecuación de las políticas de contabilidad utilizadas así como la razonabilidad de los estimados de contabilidad, así como las revelaciones formuladas por la Gerencia.
A la Junta Directiva del Instituto de Contadores Públicos
Autorizados de la República Dominicana (ICPARD)
Santo Domingo, D.N.

- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la gerencia, del principio contable de la institución en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, la posible existencia de una incertidumbre material relacionada con hechos o con conclusiones que pudieran generar dudas significativas sobre la capacidad del ICPARD para continuar operando como institución en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamientos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no fueran adecuadas, que expresaremos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o conclusiones futuros pueden ser causa de que ICPARD deje de operar como una institución en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes para lograr su adecuada presentación.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo del ICPARD en relación con, entre otros asuntos, al alcance y el tiempo de realización de la auditoría, así como los hallazgos significativos relacionados con el control interno que identificamos en el transcurso de nuestro trabajo.

15 de noviembre, 2017

Max Henríquez Ureña No. 37,
Ensanche Plantini Santo Domingo, D. N.,
República Dominicana

- 3 -
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Al 31 de mayo, 2017</th>
<th>Al 31 de mayo, 2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>ACTIVOS</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Activos corrientes</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 3)</td>
<td>$4,272,744</td>
<td>$4,077,308</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cuentas por cobrar:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Clientes (Nota 4)</td>
<td>1,202,584</td>
<td>826,039</td>
</tr>
<tr>
<td>Empleados</td>
<td>30,599</td>
<td>24,707</td>
</tr>
<tr>
<td>Otras</td>
<td>150,269</td>
<td>50,269</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sub-total</strong></td>
<td>1,383,452</td>
<td>901,015</td>
</tr>
<tr>
<td>Provisión para cuentas incobrables</td>
<td>(44,069)</td>
<td>(53,778)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total cuentas por cobrar</strong></td>
<td>1,339,383</td>
<td>847,237</td>
</tr>
<tr>
<td>Inventarios (Nota 5)</td>
<td>315,153</td>
<td>225,303</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos pagados por anticipado (Nota 6)</td>
<td>448,110</td>
<td>419,576</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total activos corrientes</strong></td>
<td>6,375,390</td>
<td>5,569,426</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Activos no corrientes:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Inversiones (Nota 7)</td>
<td>169,108</td>
<td>539,326</td>
</tr>
<tr>
<td>Propiedad, mobiliario y equipos de oficina, netos (Nota 8)</td>
<td>22,359,599</td>
<td>6,207,770</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos</td>
<td>28,242</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total activos no corrientes</strong></td>
<td>22,556,949</td>
<td>6,747,096</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total activos</strong></td>
<td>$28,932,339</td>
<td>$12,316,522</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 12, forman parte integral de estos estados financieros.
## PASIVOS Y ACTIVOS NETOS

### Pasivos corrientes:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Cuentas por pagar:</th>
<th>Al 31 de mayo, 2017</th>
<th>Al 31 de mayo, 2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Proveedores</td>
<td>$582,194</td>
<td>$189,390</td>
</tr>
<tr>
<td>Filiales</td>
<td>1,336</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Otras</td>
<td>300,735</td>
<td>129,601</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total cuentas por pagar</strong></td>
<td>884,265</td>
<td>318,991</td>
</tr>
<tr>
<td>Acumulaciones y retenciones por pagar (Nota 9)</td>
<td>531,972</td>
<td>302,764</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total pasivos</strong></td>
<td>1,416,237</td>
<td>621,755</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Activos netos:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Activos netos:</th>
<th>Al 31 de mayo, 2017</th>
<th>Al 31 de mayo, 2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Activos netos</td>
<td>8,182,853</td>
<td>8,783,531</td>
</tr>
<tr>
<td>Superávit por revaluación (Nota 8)</td>
<td>19,333,249</td>
<td>2,911,236</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total activos netos</strong></td>
<td>27,516,102</td>
<td>11,694,767</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total pasivos y activos netos</strong></td>
<td>$28,932,339</td>
<td>$12,316,522</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 12, forman parte integral de estos estados financieros.
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Año terminado el 31 de mayo, 2017</th>
<th>Año terminado el 31 de mayo, 2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Ingresos operacionales:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Actividades ordinarias (Nota 10)</td>
<td>$19,935,107</td>
<td>$19,712,101</td>
</tr>
<tr>
<td>Conferencia Interamericana de Contabilidad</td>
<td>-</td>
<td>37,504,244</td>
</tr>
<tr>
<td>Descuentos sobre ventas</td>
<td>(147,000)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Ventas netas</strong></td>
<td>19,788,107</td>
<td>57,216,345</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Costos:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Actividades ordinaria</td>
<td>(2,824,660)</td>
<td>(4,304,805)</td>
</tr>
<tr>
<td>CIC</td>
<td>-</td>
<td>(32,051,343)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Utilidad bruta</strong></td>
<td>16,963,447</td>
<td>20,860,197</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros ingresos</td>
<td>294,275</td>
<td>211,078</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Gastos operacionales:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos de administración (Nota 11a)</td>
<td>(17,516,578)</td>
<td>(12,661,292)</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos filiales (Nota 11b)</td>
<td>(341,822)</td>
<td>(1,507,601)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total gastos operacionales</strong></td>
<td>(17,858,400)</td>
<td>(14,168,893)</td>
</tr>
<tr>
<td>(Déficit) exceso de ingresos sobre costos y gastos</td>
<td>(600,678)</td>
<td>6,902,382</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Otros resultados integrales</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Partida que no será reclasificada posteriormente a los resultados de actividades</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Superávit por revaluación (Note 8)</td>
<td>16,422,013</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Excesos de ingresos sobre costos y gastos</strong></td>
<td>$15,821,335</td>
<td>$6,902,382</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 12, forman parte integral de estos estados financieros.
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Activos Netos</th>
<th>Superávit por revaluación</th>
<th>Total activo neto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Balance al 31 de mayo, 2015</td>
<td>$1,957,241</td>
<td>$2,911,236</td>
<td>$4,868,477</td>
</tr>
<tr>
<td>Exceso de ingresos sobre costos y gastos del año 2016</td>
<td>6,902,382</td>
<td>-</td>
<td>6,902,382</td>
</tr>
<tr>
<td>Ajustes años anteriores</td>
<td>(76,092)</td>
<td>-</td>
<td>(76,092)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Balance al 31 de mayo, 2016</strong></td>
<td><strong>8,783,531</strong></td>
<td><strong>2,911,236</strong></td>
<td><strong>11,694,767</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Déficit de ingresos sobre costos y gastos del año 2017</td>
<td>(600,678)</td>
<td>-</td>
<td>(600,678)</td>
</tr>
<tr>
<td>Revaluación (Nota 8)</td>
<td>-</td>
<td>16,422,013</td>
<td>16,422,013</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Balance al 31 de mayo, 2017</strong></td>
<td><strong>$8,182,853</strong></td>
<td><strong>$19,333,249</strong></td>
<td><strong>$27,516,102</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 12, forman parte integral de estos estados financieros.
<table>
<thead>
<tr>
<th>Estado de Flujos de Efectivo</th>
<th>Año terminado el 31 de mayo, 2017</th>
<th>Año terminado el 31 de mayo, 2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Flujos de efectivo por actividades de operación:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(Déficit) exceso de ingresos sobre costos y gastos</td>
<td>$ 600,678</td>
<td>$ 6,902,382</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Partidas de conciliación entre los resultados integrales del período y el efectivo provisto (aplicado) en actividades de operación:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación</td>
<td>686,268</td>
<td>431,428</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros ajustes</td>
<td>385,386</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sub-total</strong></td>
<td>470,976</td>
<td>7,333,810</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Cambios en activos y pasivos</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(Aumento) disminución en:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas por cobrar</td>
<td>(492,146)</td>
<td>155,239</td>
</tr>
<tr>
<td>Inventarios</td>
<td>(89,850)</td>
<td>(102,178)</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos anticipados</td>
<td>(28,532)</td>
<td>9,312,458</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros activos</td>
<td>(28,242)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>(Disminución) aumento en:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Proveedores</td>
<td>565,274</td>
<td>(7,926,101)</td>
</tr>
<tr>
<td>Acumulaciones y retenciones por pagar</td>
<td>229,208</td>
<td>18,890</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</strong></td>
<td>626,688</td>
<td>8,792,118</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Flujos de efectivo por actividades de inversión</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Adquisición de mobiliario y equipos</td>
<td>(405,523)</td>
<td>(4,985,981)</td>
</tr>
<tr>
<td>Retiros de mobiliario y equipos</td>
<td>(10,561)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Aumento en inversiones</td>
<td>(15,168)</td>
<td>(426,165)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Efectivo neto usado en actividades de financiación</strong></td>
<td>(431,252)</td>
<td>(5,412,146)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Flujos de efectivo por actividades de financiación</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Préstamo</td>
<td>-</td>
<td>(500,000)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</strong></td>
<td>-</td>
<td>(500,000)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aumento del efectivo</td>
<td>195,436</td>
<td>2,879,972</td>
</tr>
<tr>
<td>Efectivo al inicio del año</td>
<td>4,077,308</td>
<td>1,197,336</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Efectivo al final del año (Note 3)</strong></td>
<td>$ 4,272,744</td>
<td>$ 4,077,308</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 12, forman parte integral de estos estados financieros.
<table>
<thead>
<tr>
<th>Nro.</th>
<th>Tema</th>
<th>Página</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Descripción del ICPARD</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Sumario de las principales políticas de contabilidad</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Efectivo y equivalente de efectivo</td>
<td>13</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Cuentas por cobrar clientes</td>
<td>13</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Inventarios</td>
<td>13</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Gastos pagados por anticipado</td>
<td>13</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Inversiones</td>
<td>13</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Propiedad, mobiliario y equipos de oficina</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Acumulaciones y retenciones por pagar</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Ingresos actividades ordinarias</td>
<td>15</td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Gastos operacionales</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Saldos en moneda extranjera</td>
<td>17</td>
</tr>
</tbody>
</table>
1. Descripción del Instituto de Contadores Públicos Autorizados:

El Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), se rige por la Ley 633 sobre Contadores Públicos Autorizados, del 16 de junio, 1944, modificada por el Artículo No.3 de la Ley No. 4611, de fecha 27 de diciembre, 1956. El ICPARD tiene como objetivo principal contribuir en el adelanto de la contabilidad y propender al desarrollo de la profesión de Contador Público Autorizado, así como todas aquellas actividades lícitas que promuevan y mantengan en alto el ejercicio de la profesión de la Contaduría Pública.

Mediante Resolución de fecha 14 de septiembre, 1999, el ICPARD adoptó las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), como el marco regulatorio del ejercicio de la profesión. Esta resolución fue sustituida y derogada mediante la Resolución No. 001-Acta 2010 – 004 "Adopción e Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)".


La oficina principal del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), se encuentran en Santo Domingo. Además, su estructura está compuesta por tres (3) regionales y diecisiete (17) filiales, de autonomía financiera.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Región Norte:</th>
<th>Región Este:</th>
<th>Región Sur:</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>• Filial Santiago</td>
<td>• Filial Altagracia</td>
<td>• Filial Azua</td>
</tr>
<tr>
<td>• Filial La Vega</td>
<td>• Filial San Pedro de Macorís</td>
<td>• Filial San Cristóbal</td>
</tr>
<tr>
<td>• Filial Moca</td>
<td>• Filial La Romana</td>
<td>• Filial Barahona</td>
</tr>
<tr>
<td>• Filial San Francisco de Macorís</td>
<td>• Filial Higué</td>
<td>• Filial San Juan de la Maguana</td>
</tr>
<tr>
<td>• Filial Puerto Plata</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• Filial Cotuí</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>• Filial Mao</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

2. Sumario de las principales políticas de contabilidad:

a) Base de presentación:

Los estados financieros del ICPARD fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme (NIIF para PYME), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad por sus (siglas en inglés IASB) y adoptadas por Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), para las empresas clasificadas como Medianas o pequeñas de acuerdo con la Ley de MIPYME No. 488-08 y aquellas que trascienden el límite de medianas, pero se consideran como tal, cuando no estén cotizando en el Mercado de Valores de la República Dominicana. Además, se adhiere a las recomendaciones aplicables de la Guía complementaria para organizaciones no lucrativas de las NIIF para PYME.

Bajo el marco conceptual precedente y conforme al Artículo 31 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, el Instituto ha preparado y presentado sus estados financieros, sobre la base del costo histórico, mediante la aplicación de las siguientes políticas de contabilidad.

Estos estados financieros fueron autorizados por la Gerencia, para su emisión en fecha 15 de noviembre, 2017.
2. Sumario de las principales políticas de contabilidad (continuación):

b) Reconocimiento de los ingresos:

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias depende de la naturaleza de los servicios suministrados. Los ingresos correspondientes a cuotas de miembros y cuotas de firmas se reconocen siempre que no exista incertidumbre significativa sobre su cobrabilidad. La gerencia del ICPARD revisa periódicamente la recuperabilidad de las cuotas. Todos los otros servicios que brinda el ICPARD, tales como cursos, seminarios y diplomados, se reconocen cuando se brindan los servicios.

c) Inventarios:

Los inventarios están compuestos básicamente por libros disponibles para las ventas, materiales y suministros de oficina, registrados al costo de adquisición. A dicha fecha no existe un sistema de control de inventario, tampoco fue utilizado ningún método de valoración de los mismos.

d) Estimaciones contables:

La preparación de los estados financieros de la Sociedad, de conformidad con las NIIF para PYME, requiere la formulación por parte de la Gerencia, de estimados y asunciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los valores reportados de ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de aquellos estimados.

e) Propiedad, mobiliario y equipos de oficina:

La propiedad, mobiliario y equipos de oficina están registrados al costo de adquisición. El método de depreciación utilizado por el Instituto es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de vida útil de los activos sujetos a depreciación, considerando las adiciones y retiros originados durante el año. Durante el mes de abril, 2017, el Instituto aprobó una revaluación de sus propiedades, basados en una tasación realizada por técnicos independientes, de conformidad con las Normas del Instituto de Tasadores Dominicanos y la Unión Panamericana de Asociaciones de Valuación (UPA).

f) Transacciones en monedas extranjeras:

La moneda oficial de la República Dominicana y del ICPARD es el Peso Dominicano (RD$). Para las operaciones realizadas en otras monedas que no fueren el Peso Dominicano, se utiliza la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana. La tasa promedio del período se utiliza para las transacciones de los estados de resultados y flujos de efectivo. Los activos y pasivos en los casos procedentes, son convertidos a la tasa prevaleciente al final del año. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por la institución, se incluyen en los resultados corrientes. La tasa de cambio vigente al 31 de mayo, 2017 y 2016, fueron RD$47.38 y RD$45.83 por cada US$1.00, mientras que la tasa promedio para los años terminados en esas fechas fue de RD$47.34 y RD$45.81, igual a US$1.00.
2. Sumario de las principales políticas de contabilidad (continuación):

  g) Efectivo y equivalente de efectivo:

    El Instituto considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos en efectivo y depósitos, que son parte de la gestión de caja de la misma y se incluyen como componentes del efectivo en caja y en bancos con fines de flujo de efectivo.

  h) Exención Impuestos sobre la Renta:

    Según las disposiciones del Código Tributario de la República Dominicana en su Artículo 299, acápite d, modificado por la Ley No. 253-12, sobre el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible, de noviembre, 2012, las instituciones sin fines de lucro estarán exentas del pago de impuestos sobre la renta.

  i) Aportes al plan de pensión de la seguridad social:

    Según lo estable la Ley No. 87-01, que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el empleador debe pagar un 7.10% de la afiliación y el empleado un 2.87% de su salario. La Sociedad también contribuye con el 1.3% de los sueldos para riesgos laborales, así como el Seguro Familiar de Salud, en el que la Sociedad paga 7.09% del salario y el empleado un 3.04%.

  j) Deterioro de activos:

    El valor en libros de los activos del Instituto es revisado a la fecha del estado de activos, pasivos y activos netos, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si los activos son considerados deteriorados, se procede a determinar el valor recuperable del activo y se realizan los ajustes correspondientes. La pérdida por deterioro es reconocida siempre y cuando el valor en libros de los activos o los flujos de efectivo estimados de las unidades generadoras de efectivo, excedan el valor recuperable. La pérdida por deterioro reconocida con respecto a las unidades generadoras de efectivo, son registradas reduciendo el valor en libros de los activos relacionados con la unidad generadora de flujos de efectivo, en base a un prorrateo.

    La aplicación de esta norma no produjo ningún efecto en los estados financieros del Instituto al 31 de mayo, 2017.

  k) Eventos subsecuentes:

    El Instituto ha evaluado los eventos y transacciones ocurridas con posterioridad al cierre de operaciones, con el propósito de identificar reconocimientos o revelaciones necesarias, hasta el 15 de noviembre, 2017, que corresponde a la fecha de emisión de los estados financieros.
3. Efectivo y equivalente de efectivo:

Al 31 de mayo, 2017, el efectivo y equivalente de efectivo se compone según el siguiente detalle:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Cajas chicas</td>
<td>RD$ 10,000</td>
<td>RD$ 20,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Bancos</td>
<td>2,361,017</td>
<td>1,200,797</td>
</tr>
<tr>
<td>Certificado de depósito (a)</td>
<td>1,901,727</td>
<td>2,856,511</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total efectivo y equivalente de efectivo</strong></td>
<td><strong>RD$ 4,272,744</strong></td>
<td><strong>RD$ 4,077,308</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

a) Corresponde a un certificado de depósito en el Banco Popular Dominicano, a plazo de noventa (90) días, a razón de 3% de interés anual.

4. Cuenta por cobrar clientes:

Al 31 de mayo, 2017, las cuentas por cobrar clientes ascendentes a RD$1,202,584, corresponden a los derechos generados por concepto de su programa de capacitación.

5. Inventario:

Al 31 de mayo, 2017, los inventarios están compuestos según el siguiente detalle:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Montos</td>
<td>%</td>
<td>Montos</td>
</tr>
<tr>
<td>Libros código de ética</td>
<td>RD$ 248,053</td>
<td>79%</td>
</tr>
<tr>
<td>Insignia del contador</td>
<td>39,424</td>
<td>13%</td>
</tr>
<tr>
<td>Placas</td>
<td>27,676</td>
<td>9%</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total inventarios</strong></td>
<td><strong>RD$ 315,153</strong></td>
<td><strong>100%</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

6. Gastos pagados por anticipado:

Al 31 de mayo, 2017, los gastos pagados por anticipados se componen según el siguiente detalle:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Interamerican Federation of Accountants (IFAC)</td>
<td>RD$ 140,195</td>
<td>RD$ 134,935</td>
</tr>
<tr>
<td>Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC)</td>
<td>152,627</td>
<td>150,375</td>
</tr>
<tr>
<td>Página Web</td>
<td>155,288</td>
<td>134,268</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total gastos pagados por anticipado</strong></td>
<td><strong>RD$ 448,110</strong></td>
<td><strong>RD$ 419,578</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

7. Inversiones:

Al 31 de mayo, 2017, las inversiones ascendentes a RD$169,108, corresponden aportes realizados por el ICPARD en la Cooperativa de los Contadores, la cual está en proceso de formación.
8. Propiedad, mobiliarios y equipos de oficina (netos):

A continuación se presenta un sumario de la propiedad, mobiliario y equipos de oficina y sus movimientos durante el año 2017:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Saldo al 31/05/2016</th>
<th>Revaluación (a)</th>
<th>Movimientos del 01/06/2016 al 31/05/2017</th>
<th>Saldo al 31/05/2017</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>RD$ 269,686</td>
<td>RD$3,819,485</td>
<td>RD$ - RD$ -</td>
<td>RD$4,089,171</td>
</tr>
<tr>
<td>Terrenos</td>
<td>11,251,236</td>
<td>12,602,528</td>
<td>- -</td>
<td>23,853,764</td>
</tr>
<tr>
<td>Edificios</td>
<td>2,578,559</td>
<td>- 396,051</td>
<td>127,000</td>
<td>2,857,082</td>
</tr>
<tr>
<td>Mobiliario y equipos de</td>
<td>14,099,481</td>
<td>16,422,013</td>
<td>395,051 127,000</td>
<td>30,800,017</td>
</tr>
<tr>
<td>oficina</td>
<td>3,976,666</td>
<td>383,913</td>
<td>137,561</td>
<td>6,191,757</td>
</tr>
<tr>
<td>Total mobiliario y</td>
<td>1,946,306</td>
<td>302,556</td>
<td>-</td>
<td>2,248,661</td>
</tr>
<tr>
<td>equipos</td>
<td>7,891,711</td>
<td>686,266</td>
<td>137,561</td>
<td>8,440,418</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación acumulada</td>
<td>6,207,770</td>
<td>16,422,013</td>
<td>RD$22,359,599</td>
<td>RD$16,422,013</td>
</tr>
<tr>
<td>Mobiliario y equipos,</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>netos</td>
<td>2,248,661</td>
<td>8,440,418</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

a) Durante el mes de abril, 2017, el Instituto aprobó una revaluación de sus propiedades, basados en una tasación realizada por técnicos independientes, de conformidad con las Normas del Instituto de Tasadores Dominicanos y la Unión Panamericana de Asociaciones de Valuación (UPA), resultando un superávit por valor de RD$16,422,013.

9. Acumulaciones y retenciones por pagar:

Al 31 de mayo, 2017, las acumulaciones y retenciones por pagar corresponden al siguiente detalle:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vacaciones por pagar</td>
<td>RD$ 19,912</td>
<td>RD$ 25,715</td>
</tr>
<tr>
<td>Honorarios</td>
<td>259,700</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Incentivos a empleados</td>
<td></td>
<td>88,987</td>
</tr>
<tr>
<td>Sueldo de navidad</td>
<td>149,132</td>
<td>148,404</td>
</tr>
<tr>
<td>Retenciones por pagar</td>
<td>19,088</td>
<td>23,039</td>
</tr>
<tr>
<td>Impuestos sobre la renta empleados</td>
<td>1,854</td>
<td>14,735</td>
</tr>
<tr>
<td>Tesorería de la Seguridad Social (TSS)</td>
<td>77,786</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Impuestos sobre la Transferencia de Bienes y Servicios Industrializados (ITBIS)</td>
<td>4,500</td>
<td>1,128</td>
</tr>
<tr>
<td>Otras</td>
<td></td>
<td>756</td>
</tr>
<tr>
<td>Total retenciones y acumulaciones por pagar</td>
<td>RD$ 531,972</td>
<td>RD$ 302,764</td>
</tr>
</tbody>
</table>
10. Ingresos actividades ordinarias:

Al 31 de mayo, 2017, los ingresos por actividades ordinarias corresponden al siguiente detalle:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>a) Ingresos por cuotas:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Cuotas de miembros</td>
<td>RD$ 3,066,749</td>
<td>RD$ 2,925,971</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuotas de firmas</td>
<td>2,394,767</td>
<td>2,565,040</td>
</tr>
<tr>
<td>Inscripción de miembros</td>
<td>89,500</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Inscripción de firmas</td>
<td>47,000</td>
<td>64,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Cuotas pro-miembros</td>
<td>11,192</td>
<td>9,540</td>
</tr>
<tr>
<td>Inscripción pro-miembros</td>
<td>1,610</td>
<td>500</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sub-total</strong></td>
<td><strong>5,610,818</strong></td>
<td><strong>5,565,051</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>b) Otros servicios:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Cuotas AIC</td>
<td>96,505</td>
<td>111,505</td>
</tr>
<tr>
<td>Inscripción AIC</td>
<td>42,424</td>
<td>8,744</td>
</tr>
<tr>
<td>Carnet</td>
<td>607,390</td>
<td>189,109</td>
</tr>
<tr>
<td>Congresos de profesores</td>
<td>-</td>
<td>738,283</td>
</tr>
<tr>
<td>Venta de sellos</td>
<td>1,108,270</td>
<td>899,550</td>
</tr>
<tr>
<td>Seguro de salud</td>
<td>1,044,803</td>
<td>1,005,452</td>
</tr>
<tr>
<td>Cursos, seminarios y diplomados</td>
<td>9,178,163</td>
<td>9,504,836</td>
</tr>
<tr>
<td>Eventos</td>
<td>337,602</td>
<td>740,137</td>
</tr>
<tr>
<td>Fiesta de navidad</td>
<td>1,381,200</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ventas de libros</td>
<td>266,414</td>
<td>161,169</td>
</tr>
<tr>
<td>Cooperativa</td>
<td>-</td>
<td>90,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Insignia de contador</td>
<td>15,450</td>
<td>63,697</td>
</tr>
<tr>
<td>Exequátor</td>
<td>66,300</td>
<td>38,500</td>
</tr>
<tr>
<td>Dirección técnica</td>
<td>11,000</td>
<td>57,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Placas</td>
<td>47,500</td>
<td>69,900</td>
</tr>
<tr>
<td>Certificaciones miembros</td>
<td>81,400</td>
<td>29,100</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros</td>
<td>37,868</td>
<td>440,088</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sub-total</strong></td>
<td><strong>14,324,289</strong></td>
<td><strong>14,147,050</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total ingresos actividades ordinarias</strong></td>
<td><strong>RD$ 19,935,107</strong></td>
<td><strong>RD$19,712,101</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
11. Gastos operacionales:

Al 31 de mayo, 2017, los gastos incurridos por el Instituto corresponden al siguiente detalle:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Item</th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>a) Gastos de administración:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Sueldos y salarios</td>
<td>RD$ 4,330,290</td>
<td>RD$ 3,559,886</td>
</tr>
<tr>
<td>Salario de navidad</td>
<td>391,296</td>
<td>405,682</td>
</tr>
<tr>
<td>Horas extras</td>
<td>48,023</td>
<td>77,823</td>
</tr>
<tr>
<td>Incentivos a empleados</td>
<td>73,435</td>
<td>585,863</td>
</tr>
<tr>
<td>Seguro médico</td>
<td>921,675</td>
<td>941,291</td>
</tr>
<tr>
<td>Tesorería de la Seguridad Social (TSS)</td>
<td>665,345</td>
<td>493,329</td>
</tr>
<tr>
<td>Preaviso y cesantía (a)</td>
<td>1,537,730</td>
<td>318,584</td>
</tr>
<tr>
<td>Vacaciones</td>
<td>160,201</td>
<td>76,502</td>
</tr>
<tr>
<td>Almuerzo a empleados</td>
<td>381,379</td>
<td>370,489</td>
</tr>
<tr>
<td>Uniformes a empleados</td>
<td>32,096</td>
<td>13,806</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros gastos de personal</td>
<td>-</td>
<td>33,748</td>
</tr>
<tr>
<td>Honorarios profesionales</td>
<td>914,050</td>
<td>835,898</td>
</tr>
<tr>
<td>Materiales y suministros de oficina</td>
<td>322,608</td>
<td>166,386</td>
</tr>
<tr>
<td>Suministros de cocina</td>
<td>33,030</td>
<td>20,542</td>
</tr>
<tr>
<td>Junta directiva</td>
<td>531,909</td>
<td>670,188</td>
</tr>
<tr>
<td>Teléfonos e internet</td>
<td>365,419</td>
<td>476,640</td>
</tr>
<tr>
<td>Depreciación y amortización</td>
<td>675,796</td>
<td>431,428</td>
</tr>
<tr>
<td>Energía eléctrica</td>
<td>671,808</td>
<td>332,815</td>
</tr>
<tr>
<td>Agua y basura</td>
<td>30,485</td>
<td>31,504</td>
</tr>
<tr>
<td>Reparaciones y mantenimientos</td>
<td>272,732</td>
<td>363,500</td>
</tr>
<tr>
<td>Combustibles y lubricantes</td>
<td>350,971</td>
<td>343,158</td>
</tr>
<tr>
<td>Membresía IFAC</td>
<td>234,094</td>
<td>237,410</td>
</tr>
<tr>
<td>Membresía AIC</td>
<td>259,394</td>
<td>257,491</td>
</tr>
<tr>
<td>Membresía GLE NIF</td>
<td>27,703</td>
<td>45,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Página Web cuota anual</td>
<td>246,026</td>
<td>95,124</td>
</tr>
<tr>
<td>Fiesta de navidad</td>
<td>1,514,273</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Gastos financieros</td>
<td>378,641</td>
<td>381,468</td>
</tr>
<tr>
<td>Otros gastos</td>
<td>2,146,349</td>
<td>1,095,737</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sub-total</strong></td>
<td><strong>17,516,578</strong></td>
<td><strong>12,661,292</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>b) Gastos filiales:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Región Norte</td>
<td>148,735</td>
<td>595,058</td>
</tr>
<tr>
<td>Región Sur</td>
<td>77,009</td>
<td>485,064</td>
</tr>
<tr>
<td>Región Este</td>
<td>116,078</td>
<td>427,479</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Sub-total</strong></td>
<td><strong>341,822</strong></td>
<td><strong>1,507,601</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total de gastos de administración y filiales</strong></td>
<td><strong>RD$ 17,858,400</strong></td>
<td><strong>RD$14,168,893</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

a) Estos valores corresponden a sumas erogadas a raíz de terminación de contratos de trabajos y cumplimiento de obligaciones de preaviso y cesantía.
12. Saldos en moneda extranjera:

El estado de la posición financiera incluye derechos y obligaciones en dólares de los Estados Unidos de América, presentados a la tasa de cambio del Banco Central de RD$47.38, por cada US$ dólar, correspondiente al año terminado el 31 de mayo, 2017.

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2017</th>
<th>2016</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Saldos en US$</td>
<td>Equivalente en RD$</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Activos:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Efectivo</td>
<td>1,697</td>
<td>80,404</td>
</tr>
<tr>
<td>Total activos en US$ y RD$</td>
<td>1,697</td>
<td>80,404</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pasivos:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Cuentas por pagar</td>
<td>5,670</td>
<td>269,098</td>
</tr>
<tr>
<td>Total pasivos en US$ y RD$</td>
<td>5,670</td>
<td>269,098</td>
</tr>
<tr>
<td>Posición neta en moneda extranjera</td>
<td>(3,973)</td>
<td>(188,694)</td>
</tr>
</tbody>
</table>