

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS
DE LA REPUBLICA DOMINICANA INC. (ICPARD)
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES

TABLA DE CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
ENTIDAD	8
1. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.....	8
<i>Base de presentación</i>	8
<i>Inventarios</i>	8
<i>Propiedad, Mobiliario y Equipo y su depreciación</i>	8
<i>Reconocimiento de ingresos</i>	8
<i>Monedas en que se expresan las cifras</i>	9
<i>Uso de estimaciones</i>	9
<i>Derechos adquiridos y prestaciones sociales</i>	9
<i>Impuesto sobre la renta</i>	9
<i>Costo de beneficios a empleados</i>	9
<i>Provisión para cuentas incobrables</i>	10
<i>Poder de enmienda sobre los estados financieros</i>	10
2. EFECTIVO.....	10
3. DÉUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	11
4. INVENTARIOS.....	12
5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	12
6. INVERSIONES.....	13
7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO.....	13
8. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO	13
9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	13
10. RETENCIONES Y ACUMULACIONES POR PAGAR.....	14
11. INGRESOS NETOS	14
12. COSTO DE VENTA.....	15
13. GASTOS DE ADMINISTRACION	15
14. GASTOS DE FILIALES	17
15. OTROS INGRESOS (GASTOS):	17
17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS	18



VASQUEZ, CRUZ & ASOCIADOS

Audidores y Consultores

Av. Abraham Lincoln, Esq. Pedro Henríquez Ureña, Edf. DISESA
Apartamento 206, Sector La Esperilla
Santo Domingo, República Dominicana

www.vasquezcruz.com
jvasquez@vasquezcruz.com
Tel.: 809-548-7206 - Movil: 809-965-3990
RNC: 1-24-01656-8

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva del:

INSTITUTO DE CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA INC. (ICPARD)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), al 31 de mayo del 2016 y 2015, los que corresponden los estados de situación financiera, estados de resultados, cambios en el patrimonio de los socios de la entidad y flujos de efectivo por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Junta Directiva por los Estados Financieros

La junta Directiva de la Entidad es responsable de la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de discrepancias materiales, como consecuencia de errores o fraudes, así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas y efectuar las estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), adoptadas por el Instituto De Contadores Públicos Autorizados De La República Dominicana (ICPARD), Estas normas nos exigen que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría de manera que podamos obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de discrepancias materiales.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener las evidencias de auditoría acerca de las cifras y revelaciones en los estados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, donde se incluye la evaluación de los riesgos por las diferencias materiales en los estados financieros, como consecuencia de errores e irregularidades. Dentro del proceso de evaluación de riesgos, el auditor considera los controles internos importantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos controles internos de la Entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por el **INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)**, y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la Junta Directiva de la Institución, así como una evaluación global de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.



VASQUEZ, CRUZ & ASOCIADOS

Audidores y Consultores

Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión Limpia

En nuestra opinión, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Instituto de Contadores Públicos Autorizados De La República Dominicana (ICPARD), al 31 de mayo de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones financieras, cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años entonces terminados, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financieras aplicable a Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYMES).

Vásquez Cruz y Asociados

Vásquez Cruz & Asociados

24 de junio de 2016

Santo Domingo, D. N.



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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015

VALORES EN RD\$

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	4,077,308	1,197,336
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	847,237	1,078,568
Inventarios	4	225,303	123,125
Gastos pagados por adelantado	5	<u>419,578</u>	<u>9,732,036</u>
Total activos circulantes		5,569,426	12,131,065
Activos no corrientes:			
Inversiones	6	539,326	113,161
Propiedades, Mobiliario y Equipo	7	<u>6,207,770</u>	<u>1,653,217</u>
Total activos no corrientes		6,747,096	1,766,378
Activos totales		<u>12,316,522</u>	<u>13,897,443</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones por pagar a corto plazo	8	-	500,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	318,991	8,245,092
Acumulaciones y retenciones por pagar	10	<u>302,764</u>	<u>283,874</u>
Total pasivos corrientes		621,755	9,028,966
Pasivos no corrientes:			
Compromisos y contingencias	17	-	-
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Fondo administrativo de la Entidad		8,783,531	1,957,241
Superávit por revaluación de activos fijo		<u>2,911,236</u>	<u>2,911,236</u>
Patrimonio total		<u>11,694,767</u>	<u>4,868,477</u>
Patrimonio y pasivos totales		<u>12,316,522</u>	<u>13,897,443</u>

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

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

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE OPERACIONES:			
Actividades ordinarias	11	19,712,101	18,044,436
CIC	11	37,504,244	1,557,762
Devoluciones y descuentos	11	()	(477,021)
Ingresos netos		57,216,345	19,125,177
Costo de ventas:			
Actividades ordinarias	12	(4,304,805)	(4,625,965)
CIC	12	(32,051,343)	-
		<u>(36,356,148)</u>	<u>(4,625,965)</u>
Resultado bruto		20,860,197	14,499,212
Otros ingresos	15	151,046	535,002
Gastos de administración	13	(12,141,004)	(12,107,335)
Asignación de filiales	14	(1,507,601)	(554,136)
Otros gastos	15	(138,820)	(4,400)
		<u>(13,636,379)</u>	<u>(12,127,869)</u>
Resultado de actividades de operación		7,223,818	2,368,343
Ingresos financieros	16	60,032	-
Gastos financieros	16	(381,468)	(388,780)
Costos financieros netos		(321,436)	(388,780)
Resultado del período		<u>6,902,382</u>	<u>1,979,563</u>

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

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DEL 2016 Y 2015

	<u>BALANCE DEL FONDO</u>	<u>SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
BALANCE AL 1° DE JUNIO DE 2014	2,885,144	2,911,236	(2,055,108)	2,841,272
Ajustes a períodos anteriores			47,642	47,642
Resultado del período	-	-	1,979,563	1,979,563
BALANCE AL 31 DE MAYO DE 2015	<u>2,885,144</u>	<u>2,911,236</u>	<u>(927,903)</u>	<u>4,868,477</u>
Cargo a los resultados acumulados			(76,092)	(76,092)
Resultado del período	-	-	6,902,382	6,902,382
BALANCE AL 31 DE MAYO DE 2016	<u>2,885,144</u>	<u>2,911,236</u>	<u>5,898,387</u>	<u>11,694,767</u>

Las notas a los estados financieros
Son parte integral de los mismos

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del período	6,902,382	1,979,563
Ajustes por:		
Depreciación	431,428	333,711
Disminución (Incremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	231,331	(431,895)
Incremento en inventarios	(102,178)	(15,092)
Disminución (Incremento) en gastos pagados por anticipado	9,312,458	(1,326,617)
Disminución (Incremento) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(7,926,101)	592,100
Incremento (disminución) en acumulaciones y retenciones	18,898	(22,534)
Disminución en otros pasivos	-	(1,169,910)
Efecto neto por cargos a los resultados de años anteriores	(76,100)	47,642
Efectivo generado por las operaciones	<u>1,889,736</u>	<u>(1,992,595)</u>
Flujos neto de efectivo por actividades operativas	<u>8,792,118</u>	<u>(13,032)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(4,985,981)	-
Retiro de mobiliarios y equipos	-	10,944
Aumento en aportes a cooperativa	(426,165)	(13,161)
Cobros por cancelación de certificado financiero	-	<u>655,512</u>
Flujos neto de efectivo recibido (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(5,412,146)</u>	<u>653,295</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Cobros por préstamo concertado a corto plazo	-	1,000,000
Pagos por préstamo concertado a corto plazo	<u>(500,000)</u>	<u>(500,000)</u>
Flujos netos de efectivo por las actividades de financiación	<u>(500,000)</u>	<u>500,000</u>
Aumento neta de efectivo y equivalente de efectivo	2,879,972	1,140,263
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>1,197,336</u>	<u>57,073</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>4,077,308</u>	<u>1,197,336</u>

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

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

ENTIDAD

EL INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD), se rige por la Ley No. 633 sobre Contadores Públicos Autorizados, del 16 de junio de 1944, Gaceta Oficial No. 6095. Modificada por el Art. 3 de la Ley No. 4611, de fecha 27 de diciembre de 1956, Gaceta Oficial No. 8085; tiene como objetivo principal contribuir al 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.

1. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación un resumen de las políticas de contabilidad más importantes, utilizadas por el Instituto para la elaboración de los estados financieros al 31 de mayo de 2016 y 2015, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financieras para pequeñas y medianas entidades (NIIF-PYMES) adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, en vigencia a la fecha de presentación de dichos estados financieros:

Base de Presentación

Los estados que se presentan adjuntos han sido obtenidos de los registros contables de la entidad y los mismos están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras para pequeñas y medianas entidades (NIIF-PYMES) adoptadas por ésta Institución bajo auditoría, de manera que muestren la imagen fiel del patrimonio de los socios de la entidad, la situación financiera, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo al 31 de mayo de 2016 y 2015

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.

Mobiliario y Equipo y su depreciación

El mobiliario y equipo está registrado 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 periodo.

Reconocimiento de Ingresos

El Instituto reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financieras para pequeñas y medianas entidades (NIIF-PYMES). Obtiene sus recursos a través de las cuotas ordinarias y extraordinarias de miembros y de firmas de auditorías, registro de firmas, admisión de nuevos miembros, contribución por dictámenes emitidos, intereses que se obtengan de los fondos en depósitos y de las actividades tales como: cenas, conferencias, seminarios, cursos, etc.

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

Monedas en que se expresan las cifras

Los estados financieros que se acompañan, han sido preparados en pesos dominicanos (RD\$). Al 31 de mayo de 2016 y 2015, la tasa de cambio oficial, según información del Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.94 y 44.88 = US\$1.00, respectivamente. Esa misma tasa de cambio fue utilizada por el Instituto para expresar en RD\$ las transacciones en US\$ de conformidad con las Normas Internacionales de la Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF-PYMES), que requieren traducir los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a la tasa vigente en el mercado a la fecha de sus estados financieros.

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras aplicables a Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF-PYMES), requiere que el Instituto efectúe estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos e ingresos y gastos. Por consiguiente, los montos de los activos y pasivos reportados en los estados financieros, pudieran diferir de las estimaciones y presunciones hechas por la Junta Directiva del Instituto.

Derechos Adquiridos y Prestaciones Sociales

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé el pago de un auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados que sean desahuciados sin causa justificada. El monto de esta compensación depende del tiempo trabajado por el empleado y otros factores. Los pagos realizados por la Entidad por este concepto, son cargados a las operaciones en la fecha en que se produce el despido del empleado.

Impuesto Sobre la Renta

Debido a que el Instituto es una institución sin fines de lucro está exenta del pago del impuesto sobre la renta, según lo establece el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92). Sin embargo, deben fungir como agentes de retenciones de impuestos sobre los salarios pagados a empleados que se encuentren dentro de los niveles establecidos por la indicada ley, así como de aquellos servicios prestados a la Entidad tanto por las personas físicas y jurídicas.

Costo de beneficios a empleados.

La Entidad ha contemplado una serie de beneficios a sus empleados, los cuales indicamos a continuación:

- **Regalía Pascual:** La Entidad está pagando una doceava parte del salario anual devengado por cada empleado por concepto de regalía pascual, en cumplimiento a la disposición establecida en el Artículo 219, del Código de Trabajo de la República Dominicana.

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

- **Plan de Pensiones:** La Entidad está realizando los aportes correspondientes al Plan de Pensiones de los empleados, en cumplimiento a los requerimientos establecidos por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01, que desde el 1ero. de junio del año 2009 representa el 7.10% del sueldo devengado por cada empleado.
- **Seguro Familiar de Salud:** La Entidad realiza aportes al Seguro Familiar de Salud, el cual entro en vigencia a partir del 1ero. de septiembre del año 2008, equivalentes al 7.09% de los sueldos devengados por los empleados, de conformidad con la Ley de Seguridad Social, No. 87-01, y modificado por la Ley 188-07.

Provisión para cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables fue determinada sobre la base del nivel de realización de las cuentas por cobrar, tomando como parámetro el listado de miembros activos a dicha fecha, así como también de las que se originan por los cursos y entrenamiento de educación continuada y otros eventos realizado por la Entidad. Dicha provisión disminuye por eliminación de cuentas por cobrar, quedando establecido que en caso de recuperación posterior se considera en los resultados como otros ingresos.

Poder de enmienda sobre los estados financieros

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, estos estados financieros fueron preparados por el equipo formado por dirección ejecutiva en representación de la Junta Directiva de la Entidad sobre una base voluntaria, en consecuencia tienen la habilidad para revisar el contenido de dichos estados financieros luego de haberse emitido.

2. EFFECTIVO

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos está compuesto como se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	20,000	20,000
Banco popular Cta.US\$ No. 754-220-804	2,759	6,034
Prima Cta. US\$ No. 754-220-804- BPD	121,406	262,872
Banco Popular Cta. CIC No.785607185	50,784	672,491
Banco Popular Cta. No. 56324054	946,789	226,928
Banco Del Progreso	78,403	8,355
Asociación la Nacional	656	656
Certificados financieros (a)	<u>2,856,511</u>	<u>-</u>
	<u>4,077,308</u>	<u>1,197,336</u>

- (a) Corresponde a dos certificados financieros emitidos por el Banco Popular Dominicano, S. A., por montos originales de RD\$1,016,614 y US\$40,050 a vencimiento corriente y cuya tasa de interés es del 1.85%, anual, tal como se detalla a continuación:

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

DESCRIPCIÓN.	NUMERO	MONEDA	VALOR
Certificado Financiero	707825	RD\$	1,016,614
Certificado Financiero	413497	US\$	40,050
Prima en conversión de moneda extranjera		RD\$	<u>1,799,847</u>
Total inversiones en certificados financieros		RD\$	<u>2,856,511</u>

3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de mayo de 2016 y 2015, están compuestas como se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (a)	826,039	1,148,413
Cuentas por cobrar empleados	24,707	34,710
Otras (a)	<u>50,269</u>	<u>100,269</u>
	901,015	1,283,392
Menos provisión para cuentas incobrables	<u>(53,778)</u>	<u>(204,824)</u>
	<u>847,237</u>	<u>1,078,568</u>

	<u>BALANCE</u> <u>AL</u> <u>31/05/2015</u>	<u>DISMINUCION</u> <u>DEBITO</u>	<u>AUMENTO</u> <u>CREDITO</u>	<u>BALANCE</u> <u>AL</u> <u>31/05/2016</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>204,824</u>	<u>(151,046)</u>	-	<u>53,778</u>

(a) Al 31 de mayo de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta incluye básicamente cuentas provenientes de operaciones normales de la Entidad, como cursos, conferencias, talleres y diplomado, así como también cuotas de miembros contadores y firmas de auditores externos para actualizar su matrícula con el propósito de ejercer de manera independiente en la República Dominicana. Del mismo modo dentro de las otras cuentas por cobrar están representadas por préstamos realizados a las filiales y cheques devueltos. A continuación un detalle de estas cuentas, netas de provisión para cuentas incobrables:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes:		
Miembros contadores personas físicas	379,525	465,327
Personas Jurídicas	<u>446,514</u>	<u>683,086</u>
	<u>826,039</u>	<u>1,148,413</u>
Otras:		
Filial Norte	-	50,000
Cheques devueltos	<u>50,269</u>	<u>50,269</u>
	<u>50,269</u>	<u>100,269</u>

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

4. INVENTARIOS

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, los inventarios están compuestos por activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones de la entidad, así como en forma de materiales y suministros para ser consumidos en el proceso de prestación de los servicios de educación continuada, actividad a la que fundamentalmente se dedica dicha entidad.

Los inventarios están registrados al costo de adquisición cuyos componentes incluyen el precio de compras, los transportes y otros costos atribuibles a la adquisición de los mismos. Al 31 de mayo de 2016 y 2015, los inventarios están valorados utilizando el método costo promedio ponderado tal como lo recomienda la sección 13, de la NIIF aplicables a las pequeñas y medianas Entidades (NIIF – PYMES)

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Libros código de ética	54,694	31,877
Insignia del contador	48,384	2,310
Libros Ley 633	105,350	88,938
Placas	<u>16,875</u>	<u>-</u>
	<u>225,303</u>	<u>123,125</u>

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

En esta cuenta se incluyen los gastos a futuros que son considerados como un activo circulante, ya que los mismos deben ser amortizados o utilizados en término de un año. Al 31 de mayo de 2016 y 2015, la composición de la misma es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos relacionados con la Conferencia Interamericana de Contadores (CIC) (a)	-	9,556,872
Cuota de suscripción en la Interamerican Federation of Accountants (IFAC)	134,935	134,167
Congreso de profesores	-	20,331
Cuota de suscripción en la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC)	150,375	20,665
Página Web	<u>134,268</u>	<u>-</u>
	<u>419,578</u>	<u>9,732,035</u>

- (a) Se refiere a los gastos preparativos referentes a la celebración de la Conferencia Interamericana de Contabilidad a realizarse en el período comprendido del 17 al 20 de septiembre de 2015, cuyo informe de ejecución de los mismos será presentado en los estados financieros terminados al 31 de mayo de 2016.

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

6. INVERSIONES

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, el balance total de esta cuenta corresponde a aporte realizado por el ICPARD, a la Cooperativa de los Contadores, afiliados a dicha entidad, la misma se encuentra en proceso de formación.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta está compuesto por activos de similar naturaleza, utilizado en las operaciones de la entidad, cuyo detalle se presenta en las siguientes clases:

<u>ELEMENTOS</u>	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	<u>COSTO DE ADQUISICION</u>	<u>MENOS DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>VALOR NETO O VALOR EN LIBROS</u>	<u>COSTO DE ADQUISICION</u>	<u>MENOS DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>VALOR NETO O VALOR EN LIBROS</u>
Terrenos	269,686	-	269,686	269,686	-	269,686
Edificaciones	8,340,000	3,976,666	4,363,334	3,940,000	3,939,999	1
Revaluación de edificaciones	2,911,236	1,968,739	942,497	2,911,236	1,804,827	1,106,409
Mobiliarios y equipos de oficina	<u>2,578,559</u>	<u>1,946,306</u>	<u>632,253</u>	<u>1,992,578</u>	<u>1,715,457</u>	<u>277,121</u>
Total	<u>14,099,481</u>	<u>7,891,711</u>	<u>6,207,770</u>	<u>9,113,500</u>	<u>7,460,283</u>	<u>1,653,217</u>

8. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de mayo de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta corresponde a líneas de créditos bancarias y préstamos a corto plazos respectiva ambos remunerados, de los cuales un desglose de esta cuenta es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Línea de crédito No. 786322610, con el Banco Popular Dominicano, S. A., para capital de trabajo a vencimiento corriente, sin garantía específica, cuya tasa de interés es del 17.95% anual.	-	<u>500,000</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, las cuentas por pagar corresponden a pasivos corriente no remunerado, cuyo balance se compone como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	189,390	2,613,869
AIC	-	118,976
Deudas relaciones con obligaciones de la CIC-2015	129,601	5,290,117
Cuotas Interamerican Federation of Accountnts (IFAC)	-	<u>222,130</u>
	<u>318,991</u>	<u>8,245,092</u>

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

10. RETENCIONES Y ACUMULACIONES POR PAGAR

Las retenciones y acumulaciones por pagar al 31 de mayo de 2016 y 2015 se componen como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vacaciones por pagar	25,715	27,625
Sueldos por pagar	-	4,326
Incentivos a empleados	88,987	56,696
Regalía pascual	148,404	195,227
Retenciones por pagar	24,923	-
ISR empleados	<u>14,735</u>	<u>-</u>
	<u>302,764</u>	<u>283,874</u>

11. INGRESOS NETOS

El desglose de los ingresos al 31 de mayo de 2016 y 2015, es como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuotas miembros	2,925,971	2,260,848
Cuotas firmas	2,565,040	2,198,740
Inscripción firmas	64,000	18,820
Cuotas Pro-miembros	9,540	8,000
Inscripción Pro-miembros	500	1,500
Cuotas AIC	111,505	36,181
Inscripción AIC	8,744	-
Confección de carnet	189,109	136,661
Congresos de profesores	738,263	8,888
Ventas de sellos	899,550	538,358
Seguro de salud	1,005,452	863,774
Cursos, seminarios y diplomados	9,504,836	10,490,560
Eventos	740,137	942,838
Ventas de libros	161,169	76,310
Cooperativa	90,000	-
Insignia de contador	63,697	3,150
Comisiones de seguro	-	5,256
Exequátur	38,500	-
Dirección técnica	57,000	50,300
Placas	69,900	1,700
Certificaciones miembros	29,100	-
Otros	<u>440,088</u>	<u>402,552</u>
	19,712,101	18,044,436
CIC (a)	<u>37,504,244</u>	<u>1,557,762</u>
	57,216,345	19,602,198
Menos:		
Devoluciones y descuentos	(-)	(477,021)
Ventas netas	<u>57,216,345</u>	<u>19,125,177</u>

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

(a) Un detalle de los ingresos correspondientes a la Conferencia Interamericana de Contabilidad (CIC-2015) es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inscripciones realizadas vía Turinter	12,250,013	-
Patrocinios e inscripciones vía ICPARD	10,344,240	-
Inscripciones realizadas vía AIC	4,403,700	-
Alojamientos a través del ICPARD	10,031,493	-
Gratuidades según alojamientos vía Turinter	594,000	-
Comisiones por alojamientos vía Turinter	1,062,270	-
Comisiones por alojamientos vía ICPARD	376,290	-
	<u>39,062,006</u>	-

Este monto incluye los ingresos presentados en los estados financieros al 31 de mayo de 15 ascendente a RD\$1,557,762.

12. COSTO DE VENTA

Un detalle de los costos de venta al 31 de mayo de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cursos y seminarios	195,060	20,160
Insignia CPA	43,628	2,100
Libros	62,105	38,881
Eventos	-	464,096
Honorarios	1,990,010	3,216,228
Refrigerios	-	8,595
Publicidad y promoción	696,421	331,309
Certificados	37,971	54,326
Teléfonos	45,186	13,065
Electricidad	458,803	300,317
Reparación y mantenimiento	430,183	33,290
Otros	345,438	143,598
	<u>4,304,805</u>	<u>4,625,965</u>
Costos CIC (b)	<u>32,051,343</u>	-
	<u>36,356,148</u>	<u>4,625,965</u>

(b) Un detalle de los costos correspondientes a la Conferencia Interamericana de Contabilidad (CIC-2015) es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alojamientos	10,190,663	-
Day Pass	14,652	-
Dietas	733,564	-
Transporte	349,563	-
Incentivos	135,000	-

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

Comisiones	471,839	-
Comisión Turinter	4,819,287	-
Materiales gastables	75,018	-
Lanzamiento	796,484	-
Honorarios	1,026,179	-
Publicidad	187,246	-
Confecciones	1,121,823	-
Estacionamiento en aeropuerto	7,425	-
Delegación Boli CIPC	202,500	-
Boletos aéreos	1,321,053	-
Combustibles	23,474	-
Cargos bancarios	233,684	-
Gastos audiovisuales	2,714,574	-
Comisión AIC	6,186,566	-
Soporte técnico	1,440,749	-
	<u>32,051,343</u>	-

13. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un detalle de los gastos generales y administrativos al 31 de mayo de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	3,559,886	3,846,978
Regalía pascual	405,682	425,877
Horas extras	77,823	37,602
Incentivos a empleados	585,863	529,186
Seguro médico	941,291	850,026
Seguridad social	493,329	539,107
Preaviso y cesantía	318,584	381,500
Vacaciones	76,502	185,349
Almuerzo a empleados	370,489	368,694
Uniformes a empleados	13,806	-
Otros gastos de personal	33,748	75,775
Honorarios profesionales	835,898	597,851
Materiales y suministros de oficina	166,386	237,863
Suministros de cocina	20,542	18,480
Junta directiva	670,188	667,427
Alquiler salones para eventos	489,630	55,000
Teléfonos e internet	476,640	474,582
Depreciación y amortización	431,428	333,711
Energía eléctrica	332,815	470,021
Agua y basura	31,504	38,580
Reparaciones y mantenimientos	363,500	98,032
Combustibles y lubricantes	343,158	404,989
Membresía IFAC	237,410	249,833

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

Membresía AIC	257,491	234,364
Membresía GLENIF	45,000	-
Página WEB cuota anual	95,124	504,216
Otros gastos	<u>467,287</u>	<u>482,292</u>
	<u>12,141,004</u>	<u>12,107,335</u>

14. GASTOS DE FILIALES

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, la composición de esta cuenta es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Región Norte	595,058	271,745
Región Sur	485,064	114,319
Región Este	<u>427,479</u>	<u>168,072</u>
	<u>1,507,601</u>	<u>554,136</u>

15. OTROS INGRESOS (GASTOS):

Los otros gastos están compuestos básicamente de intereses y cargos bancarios, cuyo detalle al 31 de mayo de 2016 y 2015, es como sigue:

<u>OTROS INGRESOS:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos	<u>151,046</u>	<u>535,002</u>
	151,046	535,002
<u>OTROS GASTOS:</u>		
Otros gastos	<u>(138,820)</u>	<u>(4,400)</u>
	<u>(138,820)</u>	<u>530,602</u>

16. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de mayo de 2016 y 2015, los ingresos y costo financieros están compuesto de acuerdo con el siguiente detalle:

Ingresos financieros:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Diferencia en conversión de monedas certificado en US\$.	60,032	-
Intereses sobre certificados financieros	-	-
	<u>60,032</u>	<u>-</u>
Costos financieros:		
Comisiones y cargos bancarios	290,341	176,011
Comisiones tarjetas de crédito	<u>91,127</u>	<u>212,769</u>
Total costos financieros	<u>381,468</u>	<u>388,780</u>

INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS DE LA
REPUBLICA DOMINICANA (ICPARD)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MAYO DE 2016 Y 2015
VALORES EN RD\$

17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Convenio con la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC) para la sede de la XXXI conferencia Interamericana de Contabilidad (CIC 2015)

El 11 de marzo de 2014 el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la Republica Dominicana (ICPARD) refrendó con la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC) un convenio para la designación y/o la aceptación de Republica Dominicana como sede de la XXXI conferencia Interamericana de Contabilidad (CIC 2015) a celebrarse del 17 al 20 de septiembre de 2015, en el que se establece, entre otras, la obligación económica de US\$144,500 del ICPARD con la AIC pagadera por transferencias bancarias ascendentes a US\$117,500 más US\$27,000 por consecución de (50) cincuenta inscripciones a la CIC 2015, dicho compromiso económico fue acordado de acuerdo con el siguiente detalle:

	Valores en US\$
Cuota única pagadera una vez confirmada la sede	8,000
Dieciocho (18) cuotas mensuales de US\$3,000	54,000
Siete (7) cuotas mensuales de US\$4,000	28,000
Cuota única pagadera en septiembre de 2015	23,000
Cuota única pagadera al finalizar la CIC 2015	<u>4,500</u>
	117,500
Consecución de cincuenta (50) inscripciones a la CIC 2015	<u>27,000</u>
	<u>144,500</u>

En relación a la organización general de la CIC 2015 al 31 de mayo de 2015 se han realizado diversas actividades, por las que se han pagado valores y/o asumido obligaciones ascendentes a RD\$9,556,872 registrados en Gastos pagados por anticipados según se revela en la nota 5, ajustadas a estos Estados Financieros.

Contrato de Grupo con La Operadora Turística Dominicana Turinter LTN

En fecha 11 de julio de 2013, el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la Republica Dominicana (ICPARD) firmó un contrato de Grupo con La Operadora Turística de la Republica Dominicana, empresa de viajes y servicios, con el objetivo de que esta se encargue de realizar toda la logística de la Conferencia Interamericana de Contabilidad (CIC 2015), a celebrarse del 17 al 20 de septiembre del 2015, que incluye la contratación de todos los servicios hoteleros en Hard Rock Hotel Punta Cana y de la logística general de la CIC 2015 como inscripción, reservación, recibimiento, otras atenciones a los participantes, entre otros servicios. Asimismo Turinter LTN financiara los depósitos de US\$553,000 para asegurar las plazas hoteleras contratadas, asimismo financiara los viajes de promoción que se efectúen en el exterior, entre otras negociaciones.