

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de  
los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre 2016**

**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de  
Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

Estados Financieros

**INDICE**

|                                                   | <u>Pág.</u> |
|---------------------------------------------------|-------------|
| Informe de los Auditores Independientes.....      | 3-5         |
| Estado de Balance General.....                    | 6           |
| Estado de Excedentes y Excedentes Acumulados..... | 7           |
| Estado de Flujos de Efectivo.....                 | 8           |
| Estado de Cambios en el Patrimonio social.....    | 9           |
| Notas sobre los Estados Financieros.....          | 10-25       |



Al Consejo de Administración y la Gerencia de la **Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF), los cuales comprenden el estado de Balance General al 31 de diciembre 2016, así como los estados de Excedentes y Excedentes Acumulados, de Cambios en el Patrimonio Social y de Flujos de Efectivo por el período de doce meses terminados en esa fecha y un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros :***

La administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y la presentación razonable de los Estados Financieros libres de declaraciones erróneas, fuere por fraude o por error, seleccionando y aplicando apropiadamente las políticas contables y formulando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

***Responsabilidad de los Auditores:***

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre los Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, (NIA's) adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Av. Máximo Gómez Esq. Peña Batlle, Plaza Enriquillo Local No.22 **Tel:** 809-333-6350

**Correo:** [encarnacionconsulting@hotmail.com](mailto:encarnacionconsulting@hotmail.com) **Web:** [encarnacionconsulting.com](http://encarnacionconsulting.com)

**RNC:** 1-31171125 **Registro ICPARD No.** 99569 **Registro IDECOOP A-210**



Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalden las cifras y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos.

Un auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficiencia de los controles internos de la entidad.

Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto.

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZ ONAF), al 31 de diciembre 2016 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

.



**ENCARNACIÓN CONSULTING, S.R.L.**

### **Asunto de Énfasis**

Los Estados Financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los estados de balance general, de excedentes y excedentes acumulados, de cambios en el patrimonio social y flujos de efectivo y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad.

Encarnación Consulting, SRL.  
Santo Domingo, República Dominicana  
3 de marzo 2016.

Av. Máximo Gómez Esq. Peña Batlle, Plaza Enriquillo Local No.22 **Tel:** 809-333-6350  
**Correo:** [encarnacionconsulting@hotmail.com](mailto:encarnacionconsulting@hotmail.com) **Web:** [encarnacionconsulting.com](http://encarnacionconsulting.com)  
**RNC:** 1-31171125 **Registro ICPARD No.** 99569 **Registro IDECOOP A-210**

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Estado de Balance General Al 31 de diciembre 2016 y  
31 de diciembre 2015 (Valores expresados en RD\$)**

| <b>Activos</b>                                  | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>corrientes:</b>                              |                    |                    |
| Efectivo en caja y bancos (nota 4 )             | 13,987,127         | 17,199,902         |
| Cartera de crédito neta (nota 5)                | 442,706,431        | 302,344,829        |
| Cuentas por cobrar y otras (nota 6)             | 4,961,084          | 9,227,332          |
| <b>Total activos corrientes</b>                 | <b>461,654,642</b> | <b>328,772,063</b> |
| <br>                                            |                    |                    |
| Propiedad, planta y equipos, neto (nota 7)      | 1,699,192          | 1,510,941          |
| Gastos anticipados y otros activos (nota 8)     | 2,474,570          | 1,081,227          |
| <b>Total activos</b>                            | <b>465,828,404</b> | <b>331,364,230</b> |
| <br>                                            |                    |                    |
| <b>Pasivos</b>                                  |                    |                    |
| Ahorros de socios (nota 9)                      | 354,283,558        | 246,467,438        |
| Depósitos a plazos fijos (nota 10)              | 68,523,833         | 57,485,178         |
| Cuentas por pagar proveedores (nota 11)         | 2,196,098          | 1,311,296          |
| Acumulaciones por pagar (nota 12)               | 4,872,763          | 2,907,650          |
|                                                 | <b>429,876,251</b> | <b>308,171,562</b> |
| <br>                                            |                    |                    |
| <b>Patrimonio de los socios:</b>                |                    |                    |
| Aportaciones de los Socios                      | 7,261,407          | 7,407,459          |
| Membresías de socios                            | 306,500            | 1,019,018          |
| Capital Institucional                           | 4,335,971          | 1,320,450          |
| Resultado del ejercicio                         | 20,188,947         | 11,223,620         |
| Reservas estatutarias (nota 13)                 | 3,859,328          | 2,222,120          |
| Total patrimonio de los socios                  | <b>35,952,153</b>  | <b>23,192,668</b>  |
| <br>                                            |                    |                    |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b> | <b>465,828,404</b> | <b>331,364,230</b> |

Las notas en las páginas 10 hasta la 21, son parte integral de los Estados Financieros

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Estado de Excedentes y Excedentes Acumulados Por el  
período 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Valores expresados en RD\$)

|                                                     | <u>2016</u>              | <u>2015</u>              |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Ingresos financieros:</b>                        |                          |                          |
| Intereses sobre préstamos                           | 63,565,230               | 42,662,023               |
| <b>Gastos financieros:</b>                          |                          |                          |
| Intereses pagados por depósitos a plazo fijo        | 5,841,574                | 4,550,718                |
| Margen financiero                                   | 57,723,656               | 38,111,305               |
| <b>Gastos de operaciones:</b>                       |                          |                          |
| Compensaciones al personal (nota 14)                | 14,237,889               | 9,451,861                |
| Generales y administrativos (nota 15)               | 16,690,098               | 13,559,216               |
| Depreciación y amortización                         | 471,066                  | 430,434                  |
|                                                     | <u>31,399,053</u>        | <u>23,441,511</u>        |
| Excedentes en operaciones                           | 26,324,603               | 14,669,794               |
| <b>Otros ingresos</b>                               |                          |                          |
| Otros ingresos (nota 16)                            | 667,576                  | 574,157                  |
| Excedentes antes de bonificación y reservas         | 26,992,179               | 15,243,951               |
| Bonificación                                        | 1,773,026                | 1,043,493                |
| Excedentes antes de reservas                        | 25,219,153               | 14,200,459               |
| <b>Gastos de reservas constituidas del periodo:</b> |                          |                          |
| Reserva general                                     | 206,493                  | 127,301                  |
| Reserva educativa                                   | 1,260,958                | 868,853                  |
| Capital Institucional                               | 2,375,170                | 1,320,450                |
| Fondo de desarrollo                                 | 1,187,585                | 660,235                  |
| Total de reservas y provisiones                     | <u>5,030,206</u>         | <u>2,976,839</u>         |
| <b>Excedentes netos del período</b>                 | <u><u>20,188,947</u></u> | <u><u>11,223,620</u></u> |

Las notas en las páginas 10 hasta la 21, son parte integral de los Estados Financieros

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Por el período terminado Al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015**

*(Valores expresados en RD\$)*

|                                                                                                      | <u>2016</u>              | <u>2015</u>              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Excedentes netos del período                                                                         | 20,188,947               | 11,223,620               |
| Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto<br>provisto por actividades de operación: |                          |                          |
| Depreciación                                                                                         | 471,066                  | 430,434                  |
| Reservas y provisiones                                                                               | 2,655,036                | -                        |
| <b>Aumento (Disminución) en:</b>                                                                     |                          |                          |
| Cartera de crédito                                                                                   | -140,361,602             | -113,639,728             |
| Cuentas por cobrar                                                                                   | 4,266,247                | -4,638,224               |
| Gastos anticipados y otros activos                                                                   | -1,393,344               | 5,689,924                |
| Depósitos de ahorros y a plazo fijo                                                                  | 118,854,774              | 85,560,774               |
| Cuentas por pagar                                                                                    | 884,802                  | 722,748                  |
| Acumulaciones y retenciones por pagar                                                                | 1,965,113                | -4,063,436               |
| Total de ajustes                                                                                     | -15,784,009              | -30,367,942              |
| Efectivo neto provisto (usado) por actividades de<br>Operación                                       | <u>7,531,040</u>         | <u>-18,713,886</u>       |
| <br><b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>                                            |                          |                          |
| Adquisición (retiros) de activos fijos                                                               | -659,317                 | -990,218                 |
| Inversiones en valores                                                                               | -                        | 21,174,379               |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión                                                  | <u>-659,317</u>          | <u>20,184,161</u>        |
| <br><b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                       |                          |                          |
| Aporte de capital                                                                                    | (1,876,399)              | 3,463,687                |
| Resultados acumulados                                                                                | (8,208,099)              | -3,642,794               |
| Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de<br>Financiamiento                               | <u>-10,084,498</u>       | <u>-179,107</u>          |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo                                                               | -3,212,775               | 1,291,168                |
| Efectivo en caja y banco al inicio del año                                                           | <u>17,199,902</u>        | <u>15,908,734</u>        |
| <b>Efectivo en caja y banco al final del año</b>                                                     | <u><u>13,987,127</u></u> | <u><u>17,199,902</u></u> |



# Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc.

## Estado de Cambios en el Patrimonio Social Por el período terminado Al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015 (Valores expresados en RD\$)

|                                          | Aportaciones<br>de socios<br>RD\$ | Capital<br>institucional<br>RD\$ | Reservas<br>estatutarias<br>RD\$ | Excedentes<br>del periodo<br>RD\$ | Excedentes<br>acumulados<br>RD\$ | Total<br>RD\$     |
|------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Saldos al 1 de enero 2015                | 4,698,433                         | -                                | 625,643                          | 6,824,107                         | -                                | 12,148,183        |
| Distribucion de excedentes               | -                                 | -                                |                                  | (6,824,107)                       | -                                | (6,824,107)       |
| Transferencia a reservas                 | -                                 | -                                | 1,596,477                        | -                                 | -                                | 1,596,477         |
| Aportaciones de socios                   | 2,709,026                         | -                                | -                                | -                                 | -                                | 2,709,026         |
| Capital institucional                    | -                                 | 1,320,450                        | -                                | -                                 | -                                | 1,320,450         |
| Membresias de socios                     | 1,019,018                         | -                                | -                                | -                                 | -                                | 1,019,018         |
| Excedentes del ejercicio                 | -                                 | -                                | -                                | 11,223,620                        | -                                | 11,223,620        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b> | <b>8,426,477</b>                  | <b>1,320,450</b>                 | <b>2,222,120</b>                 | <b>11,223,620</b>                 | <b>-</b>                         | <b>23,192,668</b> |
| Distribucion de excedentes               | -                                 | -                                | -                                | (11,223,620)                      | -                                | (11,223,620)      |
| Incremento de reservas                   | -                                 | -                                | 2,655,036                        | -                                 | -                                | 2,655,036         |
| Uso de reservas                          | -                                 | -                                | (1,017,828)                      | -                                 | -                                | (1,017,828)       |
| Capital institucional                    | -                                 | 3,015,521                        | -                                | -                                 | -                                | 3,015,521         |
| Aportaciones de socios                   | (146,053)                         | -                                | -                                | -                                 | -                                | (146,053)         |
| Membresias de socios                     | (712,518)                         | -                                | -                                | -                                 | -                                | (712,518)         |
| Excedentes del ejercicio                 | -                                 | -                                | -                                | 20,188,947                        | -                                | 20,188,947        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre 2016</b>    | <b>7,567,906</b>                  | <b>4,335,971</b>                 | <b>3,859,328</b>                 | <b>20,188,947</b>                 | <b>-</b>                         | <b>35,952,152</b> |

Las notas en las páginas 10 hasta la 21, son parte integral de los Estados Financieros

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de  
Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**  
*(Valores expresados en RD\$)*

---

**1. Entidad.**

**La Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**, fundada sobre la base de solidaridad para integrar y mejorar la calidad de vida de sus asociados (as), es una empresa de propiedad conjunta, democráticamente dirigida, la cual está destinada a fomentar el ahorro, otorgar préstamos a un interés razonable, y capitalizarlos en el orden económico y social.

Es una Institución basada en las leyes, normas y espíritu del cooperativismo universal. Recibe como miembros a todos los trabajadores de las empresas del sector de Zona Franca. Los socios son los únicos propietarios de la Cooperativa, los cuales ocupan los puestos de dirección y todos los socios reciben los beneficios de sus servicios y el resultado de sus operaciones financieras (excedentes).

La Cooperativa fue constituida el 02 de octubre de 2010, con el nombre social y la denominación legal de Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca. (COOPNAZONAF), e incorporada mediante el Decreto No. 436-11, emitido por el Poder Ejecutivo el 22 de julio del 2011.

La sede central de la Cooperativa está ubicada en la Plaza Castilla, 3er. nivel, local 5-T, avenida Abraham Lincoln, esquina Lope de Vega, Santo Domingo Distrito Nacional.

De manera general la estructura organizativa de las cooperativas tiene dos dimensiones, la asociativa y la operacional. En el artículo No. 15, de la Ley No. 127, encontramos la raíz de la estructura jerárquica de las cooperativas, que presenta un formato uniforme de los órganos de administración y control de la siguiente manera:

- a) Asamblea General de Delegados
- b) Consejo de Administración
- c) Consejo de Vigilancia
- d) Comité de Crédito

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores  
de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**  
*(Valores expresados en RD\$)*

---

**El detalle de los miembros de los diferentes consejos es el siguiente:**

**Consejo de Administración**

| <b><u>Nombre</u></b> | <b><u>Posición</u></b> |
|----------------------|------------------------|
| Geraldo Martínez     | Presidente             |
| Flavio Contín        | Vice-Presidente        |
| Rafael Piantini      | Tesorero               |
| Aira Montaña         | Secretaria             |
| Ana Lucia Espino     | Vocal                  |
| Elvira Gautreaux     | Suplente               |

**Consejo de Vigilancia**

| <b><u>Nombre</u></b> | <b><u>Posición</u></b> |
|----------------------|------------------------|
| Radhames Mateo       | Presidente             |
| Gloria Cepeda        | Secretaria             |
| Radiannys Pichardo   | Vocal                  |
| Kharlos Núñez        | Suplente               |
| Dulce Blanco         | Suplente               |

**Comité de Crédito**

| <b><u>Nombre</u></b> | <b><u>Posición</u></b> |
|----------------------|------------------------|
| Margaret Mejía       | Presidente             |
| Ysabel Camacho       | Secretaria             |
| Eduart Pérez         | Vocal                  |
| Carlos Martínez      | Suplente               |

**Principales encargados departamentales y funcionarios de la institución:**

| <b><u>Nombre</u></b>        | <b><u>Posición</u></b> |
|-----------------------------|------------------------|
| Jesús Fernández             | Gerente General        |
| Bartolo del Rosario Salazar | Gerente Financiero     |
| Rafael Tejeda               | Gerente de Operaciones |
| Franklin Almonte            | Gerente de Tecnología  |
| Esmeralda de la Cruz        | Auditora Interna       |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**  
*(Valores expresados en RD\$)*

---

**2. Base de presentación.**

**2.1 Declaración de cumplimiento.**

Los Estados Financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

La emisión final de los Estados Financieros fue aprobada por la gerencia en fecha 8 de febrero del año 2017.

**2.2 Bases de medición.**

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico.

**2.3 Moneda funcional y de presentación.**

Los Estados Financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Institución. Toda la información financiera presentada en pesos dominicanos (RD\$) ha sido redondeada al millar más cercano.

**2.4 Uso de estimados y juicios.**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), requiere que la administración haga juicios, estimados y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

**2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos.**

La Cooperativa reconoce sus ingresos bajo el método de lo devengado, el cual es aceptado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y la Dirección General de Impuestos Internos.

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**  
*(Valores expresados en RD\$)*

---

**3. Principales políticas de contabilidad.**

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados Financieros.

**3.1 Efectivo y su equivalente.**

El efectivo se define como efectivo en caja, depósitos a la visita e inversiones a corto plazo con vencimiento original a la fecha de adquisición de tres meses o menos.

**3.2 Cartera de crédito y provisión para cuentas de dudoso cobro.**

Los créditos otorgados a los asociados son registrados a la fecha de otorgamiento. Los mismos pasan a formar parte de la cartera de créditos de la Cooperativa.

La provisión para cuentas de dudoso cobro es establecida según lo indicado en la Ley 127-64 y su reglamento, calculándose sobre la base del 5% de los ingresos por intereses de préstamos generados en el período.

**3.3 Propiedad, planta y equipos.**

La propiedad, planta y equipos está registrada al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

**3.4 Depreciación.**

La depreciación se determina sobre la base del método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de éstos, de la siguiente forma:

| <u><b>Tipos de Activo</b></u>   | <u><b>Años<br/>vida útil</b></u> |
|---------------------------------|----------------------------------|
| Mobiliario y equipos de oficina | 4                                |
| Equipos de computo              | 4                                |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

---

**3.5 Provisiones y Reservas.**

Las provisiones y reservas se crean según lo indicado en la Ley 127-64, y su reglamento, calculándose sobre los porcentajes establecidos en la misma.

**3.6 Prestaciones laborales.**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Cooperativa registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

**3.7 Sistema de seguridad social.**

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta Ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

Esta Ley establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, aportando para el seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia (fondo de pensiones) 7.1%, para el seguro familiar de salud 7.09% y para riesgos laborales un 1.2% del salario base, el cual es cubierto por el empleador y 3% en salud y pensiones, cuya proporción es cubierto por el empleado.

**3.8 Impuesto sobre la renta.**

La Cooperativa por ser una entidad sin fines de lucro está exenta del pago de impuesto sobre la renta para los excedentes registrados en cada ejercicio contable.

**3.9 Instrumentos financieros.**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), requieren que se revele el valor estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real. En el caso de la Institución, los instrumentos primarios como son: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y por pagar comerciales y deuda a largo plazo, sus valores en libros son similares a sus valores razonables de mercado.

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

---

**4. Efectivo en caja y bancos.**

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es el siguiente:

| <b><u>Detalle:</u></b>     | <b><u>2016</u></b>       | <b><u>2015</u></b>       |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Caja chica                 | 10,000                   | 10,000                   |
| Efectivo en bancos locales | <u>13,977,127</u>        | <u>17,189,902</u>        |
|                            | <b><u>13,987,127</u></b> | <b><u>17,199,902</u></b> |

**5. Cartera de crédito.**

Un detalle de la cartera de crédito al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es como sigue:

| <b><u>Detalle:</u></b>               | <b><u>2016</u></b>        | <b><u>2015</u></b>        |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cartera de crédito                   | 450,064,547               | 306,730,493               |
| Provisión para la cartera de crédito | <u>-7,358,117</u>         | <u>-4,385,664</u>         |
|                                      | <b><u>442,706,431</u></b> | <b><u>302,344,829</u></b> |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.**

**(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros**

**31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**

*(Valores expresados en RD\$)*

**6. Cuentas por cobrar.**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es:

| <b><u>Detalle:</u></b>                        | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Convatec                                      | 1,369,315               | 1,191,589               |
| Cutler-Hammer industries LTD                  | 635,201                 | 4,522,494               |
| Sensata technologies dominicana, SRL          | -                       | 221,902                 |
| Global Services Corporation, Gsc              | 5,209                   | -                       |
| Salud en red nacional, S.A. (SERENA)          | -                       | 9,517                   |
| Edwards lifesciences                          | -                       | 818,150                 |
| Imágenes CEDISA                               | -                       | 26,939                  |
| Accumed Innovative Technologies               | -                       | 829,668                 |
| Johnson And Johnson                           | 802,940                 | -                       |
| Onemax, S.A                                   | -                       | 36,562                  |
| Davis & Geck Caribe. Ltd.                     | 243,812                 | 927,623                 |
| Air Liquide Dominicana                        | 39,277                  | 58,800                  |
| Fábrica de Refrigerantes Comerciales. (Farco) | 154,100                 | 179,311                 |
| Atlantic Caribbean Packaging, SRL.            | 50,000                  | 62,414                  |
| PI Manufacturing, S.A                         | 8,487                   | -                       |
| Pala pizza                                    | 305,553                 | 229,980                 |
| Corflex Caribe, SRL.                          | 73,757                  | 85,490                  |
| Servoftal, SRL.                               | 22,216                  | 17,093                  |
| Sindoni Group, SRL.                           | 41,043                  | 9,798                   |
| L & D Dominicana, S.R.L                       | 56,497                  | -                       |
| Sg Somos Gourmet, SRL                         | 163,640                 | -                       |
| Argent Investments                            | 25,348                  | -                       |
| NBM Santo Domingo, SRL                        | 221,278                 | -                       |
| IXP De Santo Domingo, Ltd                     | 5,940                   | -                       |
| Getinge Dominican Republic, S.A               | 633,975                 | -                       |
| Caribbean Steel And Tube, S.A                 | 18,819                  | -                       |
| Laurelton Jewelry, S.R.L                      | 509                     | -                       |
| Asoc. De Ind. Y Empresas de Haina             | 3,000                   | -                       |
| Flobeman, S.R.L                               | 66,340                  | -                       |
| Unifood, S.R.L                                | 14,829                  | -                       |
|                                               | <b><u>4,961,084</u></b> | <b><u>9,227,332</u></b> |



# Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc.

## (COOPNAZONAF) Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015 (Valores expresados en RD\$)

### 7. Activos fijos.

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

| <b>2016</b>                   | <b>Mobiliarios y<br/>Eq. de Ofic.<br/><u>RD\$</u></b> | <b>Equipos de<br/>computadoras<br/><u>RD\$</u></b> | <b>Total<br/><u>RD\$</u></b> |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Costo:</b>                 |                                                       |                                                    |                              |
| Balance inicial               | 1,020,193                                             | 1,654,769                                          | 2,674,962                    |
| Adquisiciones                 | 90,768                                                | 568,548                                            | 659,317                      |
| Ajustes                       | 12,519                                                | (12,519)                                           | -                            |
| Balance final                 | 1,123,480                                             | 2,210,798                                          | 3,334,278                    |
| <b>Depreciación acumulada</b> |                                                       |                                                    |                              |
| Balance inicial               | (260,818)                                             | (903,203)                                          | (1,164,021)                  |
| Gasto del año                 | (231,617)                                             | (239,448)                                          | (471,065)                    |
| Balance final                 | (492,435)                                             | (1,142,651)                                        | (1,635,086)                  |
| Activo fijo neto              | <u>631,045</u>                                        | <u>1,068,147</u>                                   | <u>1,699,192</u>             |

  

| <b>2015</b>                    | <b>Muebles de<br/>Oficina<br/><u>RD\$</u></b> | <b>Equipos de<br/>Computos<br/><u>RD\$</u></b> | <b>Total<br/><u>RD\$</u></b> |
|--------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Costo:</b>                  |                                               |                                                |                              |
| Balance inicial                | 376,970                                       | 1,307,774                                      | 1,684,744                    |
| Adquisiciones                  | 643,223                                       | 346,995                                        | 990,218                      |
| Balance final                  | 1,020,193                                     | 1,654,769                                      | 2,674,962                    |
| <b>Depreciación acumulada:</b> |                                               |                                                |                              |
| Balance inicial                | -119,979                                      | -613,607                                       | (733,586)                    |
| Gasto del año                  | (140,839)                                     | (289,595)                                      | (430,434)                    |
| Balance final                  | -260,818                                      | -903,203                                       | -1,164,021                   |
| Activo fijo neto               | <u>759,375</u>                                | <u>751,566</u>                                 | <u>1,510,941</u>             |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.**

**(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros**

**31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**

*(Valores expresados en RD\$)*

---

**8. Gastos pagados por anticipado y otros activos.**

Un detalle de los gastos pagados por anticipado y otros activos al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

| <b><u>Detalle:</u></b>                   | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Apertura Coopnazonaf                     | -                       | 140,269                 |
| Programa computo SAFE financiero         | -                       | 322,551                 |
| Contrato instalación del safe I -Banking | -                       | 257,618                 |
| Licencias Watchguard                     | 43,684                  | 4,558                   |
| Costos Construcción pagina web           | 23,515                  | 70,546                  |
| Baterías para Inversores                 | -                       | 10,772                  |
| Licencias de Office                      | 253,936                 | 58,755                  |
| Proyecto Readecuación Eléctrica          | 1,069,171               | -                       |
| Proyecto de Digitalización               | 682,945                 | -                       |
| Apertura Oficina San Pedro de Macorís    | 122,999                 | -                       |
| Depósito, agua, luz y teléfono           | 30,000                  | 30,000                  |
| Depósito de alquiler                     | 248,319                 | 186,156                 |
|                                          | <b><u>2,474,570</u></b> | <b><u>1,081,227</u></b> |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de  
Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**  
*(Valores expresados en RD\$)*

---

**9. Depósitos de Ahorros**

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

| <b><u>Detalle:</u></b> | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Ahorros generales      | 354,283,558        | 246,467,438        |

Los ahorros de los socios se componen de cuentas que no tienen un vencimiento definido y que no generan intereses.

**10. Depósitos a plazo fijo**

Un detalle de los depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es como sigue:

| <b><u>Detalle:</u></b>   | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos a plazos fijos | 68,523,833         | 57,485,178         |

Los depósitos a plazos fijos se componen de certificados que tienen un vencimiento definido y generan intereses a una tasa que fluctúa entre un 7 y un 10% anual.

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de  
Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

---

**12. Cuentas por pagar**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es el siguiente:

| <b><u>Detalle:</u></b> | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Proveedores            | 2,196,098               | 1,311,296               |
|                        | <b><u>2,196,098</u></b> | <b><u>1,311,296</u></b> |

**13. Acumulaciones por pagar**

Un detalle de las acumulaciones por pagar al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es el siguiente:

| <b><u>Detalle:</u></b>                      | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Bonificaciones y Compensaciones al Personal | 2,032,588               | 1,180,493               |
| Provisión Gastos de Auditoría               | 118,000                 | 150,000                 |
| Vacaciones                                  | 192,141                 | 152,019                 |
| Provisión Gastos de Asamblea                | 817,491                 | 600,000                 |
| Provisión Gastos Reuniones Directivos       | 248,224                 | -                       |
| Provisión Gastos Celebración Navideña       | 101,600                 | -                       |
| Uniforme                                    | 175,953                 | 124,813                 |
| Provisión Prestaciones Laboral              | 979,358                 | 600,000                 |
| Impuesto sobre la renta                     | 100,691                 | 48,065                  |
| 18% Itbis retenido a terceros               | 55,275                  | 8,369                   |
| Retención 10% intereses pagados             | 51,444                  | 43,891                  |
|                                             | <b><u>4,872,763</u></b> | <b><u>2,907,650</u></b> |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

---

**14. Reservas Estatutarias**

Reserva general: Esta reserva es obligatoria, según la Ley 127 , sobre cooperativas, y está constituida por el 0.2% de la suma total de sus operaciones brutas. Dicha reserva se establece con el fin de cubrir las pérdidas que puedan producirse en un ejercicio.

Reserva educativa: Esta reserva es obligatoria, según la Ley 127, sobre cooperativas, y se determina según la ley sobre la base del 5% de los excedentes del período.

Reserva para cuentas incobrables: Esta reserva se crea segregando el 5% de los ingresos provenientes de intereses sobre préstamos.

Un detalle de las reservas para los años 2016 y 2015, es como sigue:

| <b><u>Detalle:</u></b>      | <b><u>2016</u></b>      | <b><u>2015</u></b>      |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Educativa                   | 1,536,642               | 1,293,512               |
| General                     | 474,875                 | 268,382                 |
| Reserva 5% Fondo Desarrollo | <u>1,847,810</u>        | <u>660,225</u>          |
|                             | <b><u>3,859,328</u></b> | <b><u>2,222,120</u></b> |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

---

**15. Compensaciones al personal**

Un detalle de las compensaciones al personal al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es como sigue:

| <b><u>Detalle de Gastos:</u></b>        | <b><u>2016</u></b>       | <b><u>2015</u></b>      |
|-----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Sueldos y jornales                      | 9,609,352                | 6,350,628               |
| Horas Extra                             | -                        | 5,050                   |
| Regalía pascual                         | 833,401                  | 548,969                 |
| Compensaciones por desempeño            | 334,733                  | 173,024                 |
| Vacaciones                              | 752,426                  | 336,558                 |
| Prestaciones laborales                  | 600,000                  | 600,000                 |
| Seguro médico privado                   | 291,639                  | 262,996                 |
| Seguro de riesgo laboral                | 75,005                   | 55,093                  |
| Contribución del empleador pensión SVDS | 618,218                  | 440,301                 |
| Contribución del empleador pensión SFS  | 620,468                  | 436,017                 |
| Aportes patronal INFOTEP                | 99,120                   | 64,629                  |
| Entrenamiento y Capacitación Congresos  | 400,527                  | 169,695                 |
| Actividades Sociales                    | 3,000                    | 8,900                   |
|                                         | <b><u>14,237,889</u></b> | <b><u>9,451,861</u></b> |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015**  
*(Valores expresados en RD\$)*

---

**16. Gastos generales y administrativos**

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

| <b><u>Detalle de Gastos:</u></b>                | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Honorarios Servicios Asesoría                   | 720,000            | 1,621,200          |
| Uniformes                                       | 111,600            | 102,912            |
| Refrigerios                                     | 252,235            | 193,086            |
| Alquiler Oficina Sucursal 1 Pisa                | 746,521            | 518,965            |
| Alquiler Oficina Sucursal 2 Oficina Principal 1 | 544,854            | 499,896            |
| Alquiler Oficina Sucursal 2 Oficina Principal 2 | 193,872            | -                  |
| Digitalización de documentos                    | 13,517             | -                  |
| Legales                                         | 287,501            | 141,600            |
| Papelerías y Útiles de Oficina                  | 462,351            | 412,507            |
| Comunicaciones                                  | 1,349,389          | 1,261,306          |
| Luz, agua y basura                              | 297,145            | 302,150            |
| Reuniones Directivos                            | 2,407,276          | 1,298,092          |
| Transporte y mensajería local                   | 254,240            | 202,901            |
| Mantenimiento y reparación muebles y equipos    | 9,000              | 29,031             |
| Útiles y gastos de aseo                         | 32,947             | 26,483             |
| Promoción y Publicidad                          | 313,102            | 176,838            |
| Auditoría externa                               | 236,000            | 150,000            |
| Combustibles y Lubricantes                      | 575,900            | 396,198            |
| Contribuciones y Cuotas                         | 30,000             | 30,000             |
| Donaciones                                      | 50,000             | 90,607             |
| Sub total                                       | <u>8,887,450</u>   | <u>7,453,768</u>   |

**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los  
Trabajadores de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

**16. Gastos generales y administrativos (continuación):**

| <b><u>Detalle de Gastos:</u></b>                | <b><u>2016</u></b>              | <b><u>2015</u></b>              |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Celebración Navideña                            | 318,029                         | 216,690                         |
| Asamblea                                        | 1,200,000                       | 1,143,986                       |
| Cuentas Incobrables                             | 3,178,262                       | 2,133,101                       |
| Comisiones y cargos bancarios                   | 1,159,632                       | -                               |
| Licencias y Permisos                            | 221,758                         | 171,686                         |
| Mantenimiento y Reparación Equipos de Computo   | 264,966                         | 266,578                         |
| Intalaciones y Mejora de Propiedad              | 173,533                         | 192,096                         |
| Sistema computos Safe                           | 322,551                         | -                               |
| Hospedaje modulo I banking cosefi               | 359,072                         | -                               |
| Amortización modulo safe I banking              | 257,618                         | -                               |
| Amortización página web                         | 47,031                          | -                               |
| Amortización proceso incorporación              | 140,269                         | -                               |
| Suministros comedor empleados                   | 44,814                          | -                               |
| Mantenimiento página web                        | 103,840                         | -                               |
| Otros                                           | 11,272                          | 1,981,311                       |
| Sub total                                       | <u>7,802,648</u>                | <u>6,105,448</u>                |
| <b>Total gastos generales y administrativos</b> | <b><u><u>16,690,098</u></u></b> | <b><u><u>13,559,216</u></u></b> |

**17. Otros ingresos**

Un detalle de otros ingresos 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015, es como sigue:

| <b><u>Detalle:</u></b>      | <b><u>2016</u></b>           | <b><u>2015</u></b>           |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Depósitos a plazo           | 526,495                      | 373,058                      |
| Otros                       | 141,080                      | 201,099                      |
| <b>Total otros ingresos</b> | <b><u><u>667,576</u></u></b> | <b><u><u>574,157</u></u></b> |



**Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores  
de Zona Franca, Inc.  
(COOPNAZONAF)**

**Notas sobre los Estados Financieros  
31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015  
(Valores expresados en RD\$)**

---

**18. Administración de riesgos financieros**

Las Normas Internacionales de Información financiera requieren ciertas revelaciones de los instrumentos financieros, que se relacionan con diferentes riesgos que afectan a la Cooperativa y cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Cooperativa.

Riesgos de tasa de cambio

La Cooperativa está expuesta al riesgo de fluctuación en las tasas de cambio de moneda extranjera que surgen de su exposición principalmente frente al dólar estadounidense. Este riesgo no es significativo debido a que los principales proveedores son locales y utilizan la moneda funcional de la entidad, el peso dominicano.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Cooperativa son sustancialmente independientes de los cambios en las tasa de interés del mercado. La Cooperativa tiene activos significativos que devengan intereses.

Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre 2016, no existe una concentración importante de riesgo crediticio. Dicho riesgo radica en que la Cooperativa no pueda recuperar los préstamos y las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez

La gerencia está consciente de las implicaciones del riesgo de liquidez. En tal sentido mantiene adecuados niveles de efectivo.