

DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS

Audidores y Consultores Empresariales

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

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre 2014**

(con el Informe de los Auditores Independientes)

**Cooperativa de Ahorros, Créditos 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.....	10-24



Informe de los Auditores Independientes

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

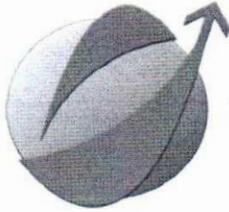
Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF), los cuales comprenden el estado de Balance General al 31 de diciembre del 2014, así como los estados de Excedentes y Excedentes Acumulados, 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.



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.

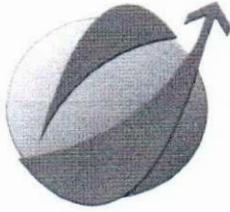
Bases para una opinión calificada:

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

1. La Cooperativa utiliza el método de lo percibido para reconocer sus ingresos, es decir que los ingresos se registran cuando se reciben los pagos y no cuando se devengan, lo cual difiere de lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), que requieren el uso del método de lo devengado.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo anterior de las bases para una opinión calificada, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF), al 31 de diciembre 2014 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha.



DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS
Audidores y Consultores Empresariales

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.



De León Vidal & Asociados
Audidores y Contadores Públicos Autorizados

Santo Domingo, R.D.
1 de abril 2015

Calle Socorro Sanchez No. 62, Gazcue, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana
Teléfonos / Fax: 809-682-8160; Cels.: 829-643-4770; 809-224-0607; 809-809-756-6385
Correo Electrónico: deleonvidalconsultores@gmail.com; pagina web: dlvconsultores.com
Registro en el ICPARD: No. 99334; Registro en IDECOOP: No.A0037; RNC: 1-30-37183-2

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



**Estado de Balance General
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

Activos	<u>2014</u>	<u>2013</u>
corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	15,908,735	4,947,644
Cartera de crédito neta (nota 5)	188,705,101	105,955,273
Cuentas por cobrar y otras (nota 6)	4,589,108	3,388,490
Total activos corrientes	<u>209,202,945</u>	<u>114,291,407</u>
Propiedad, planta y equipos, neto (nota 7)	951,157	850,706
Gastos anticipados y otros activos (nota 8)	6,771,151	1,844,733
Total activos	<u>216,925,253</u>	<u>116,986,847</u>
 Pasivos		
Ahorros de socios (nota 9)	160,906,664	85,403,356
Depósitos a plazos fijos (nota 10)	36,310,799	25,276,430
Cuentas por pagar proveedores (nota 11)	588,548	472,602
Acumulaciones por pagar (nota 12)	6,971,086	1,205,842
	<u>204,777,097</u>	<u>112,358,231</u>
 Patrimonio de los socios:		
Certificaciones de aportación	3,943,772	955,052
Institucionales membrecía socios	754,662	489,451
Resultado de ejercicios anteriores	-	1,064,140
Resultado del ejercicio	6,824,107	1,847,624
Reservas estatutarias (nota 13)	625,613	272,349
Total patrimonio de los socios	<u>12,148,155</u>	<u>4,628,617</u>
 Total pasivos y patrimonio de los socios	<u>216,925,253</u>	<u>116,986,847</u>

Las notas en las páginas 10 hasta la 24, son parte integral de los Estados Financieros

**Cooperativa de Ahorros, Créditos 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 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros:		
Intereses sobre préstamos	25,470,461	13,682,598
Gastos de operaciones:		
Compensaciones al personal (nota 14)	-5,600,232	-3,737,908
Generales y administrativos (nota 15)	-6,686,357	-3,550,472
Depreciación y amortización	-343,890	-261,856
	<u>-12,630,480</u>	<u>-7,550,236</u>
Excedentes en operaciones	12,839,981	6,132,363
Otros ingresos y (gastos):		
Gastos financieros (nota 13)	-3,809,496	-3,062,537
Otros ingresos (nota 14)	172,808	105,597
	<u>-3,636,688</u>	<u>-2,956,939</u>
Excedentes antes de bonificación y reservas	9,203,293	3,175,423
Bonificación según ley	568,608	463,080
Excedentes antes de reservas	<u>8,634,685</u>	<u>2,712,343</u>
Gastos de reservas constituidas del periodo:		
Reserva general	76,890	44,971
Reserva educativa	460,165	135,617
Cuentas incobrables	1,273,523	684,130
Total de reservas y provisiones	<u>1,810,578</u>	<u>864,718</u>
Excedentes netos del período	<u>6,824,107</u>	<u>1,847,624</u>

Las notas en las páginas 10 hasta la 24, son parte integral de los Estados Financieros

**Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de
Zona Franca, Inc.
(COOPNAZONAF)
Estado de Flujos de Efectivo
Por el período terminado Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RD\$)**



	2014	2013
Excedentes netos del período	6,824,107	1,847,624
Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	343,890	261,856
Reserva general	76,890	44,971
Reserva educativa	460,165	135,617
Reserva para cuentas incobrables	1,273,523	684,130
Aumento (Disminución) en:		
Cartera de crédito	-84,023,351	-63,417,078
Cuentas por cobrar	-1,200,619	-567,768
Gastos anticipados y otros activos	-4,926,417	152,928
Depósitos de ahorros y a plazo fijo	86,537,677	59,040,085
Cuentas por pagar	115,946	-259,066
Acumulaciones y retenciones por pagar	5,765,244	936,521
Total de ajustes	2,268,479	-4,114,378
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de Operación	10,710,000	-1,320,767
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición (retiros) de activos fijos	-444,341	-426,085
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	-444,341	-426,085
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aporte de capital	3,607,195	913,365
Resultados acumulados	-2,911,763	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de Financiamiento	695,432	913,365
(Disminución) Aumento neto de efectivo	10,961,090	-833,487
Efectivo en caja y banco al inicio del año	4,947,644	5,781,131
Efectivo en caja y banco al final del año	15,908,734	4,947,644

Las notas en las páginas 10 hasta la 24, son parte integral de los Estados Financieros

**Cooperativa de Ahorros, Créditos 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 de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)

	Aportaciones de socios RDS	Reservas estatutarias RDS	Excedentes del periodo RDS	Excedentes acumulados RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero 2013	711,725	91,761	1,064,140	-	1,867,626
Transferencia a excedentes acumulados			(1,064,140)	1,064,140	-
Transferencia a reservas	-	180,588	-	-	180,588
Aportaciones de socios	732,777	-	-	-	732,777
Excedentes del ejercicio	-	-	1,847,624	-	1,847,624
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>1,444,502</u>	<u>272,349</u>	<u>1,847,624</u>	<u>1,064,140</u>	<u>4,628,616</u>
Transferencia a excedentes acumulados			(1,847,624)	1,847,624	-
Transferencia a reservas	-	353,264	-	-	353,264
Uso de reservas	-	-	-	-	-
Aportaciones de socios	3,253,931	-	-	-	3,253,931
Distribucion de los excedentes	-	-	-	(2,911,764)	(2,911,764)
Excedentes del ejercicio	-	-	6,824,107	-	6,824,107
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>4,698,433</u>	<u>625,613</u>	<u>6,824,107</u>	<u>0</u>	<u>12,148,155</u>

Las notas en las páginas 10 hasta la 24, son parte integral de los Estados Financieros

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RD\$)**

1. Entidad.

La Cooperativa de Ahorros, Créditos 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).

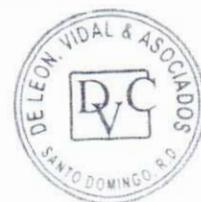
La Cooperativa fue constituida el 02 de octubre de 2010, con el nombre social y la denominación legal de Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca. (COOPNAZONAF), e incorporada mediante el Decreto No. 436-11, emitido por el Poder Ejecutivo el 22 de julio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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

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

Consejo de Administración

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Rafael Piantini	Presidente
Geraldo Martínez	Vice-Presidente
Pedro Rodríguez	Tesorero
Ana Lucia Espino	Secretaria
Flavio Contin	Vocal
Radiannis Pichardo	Suplente
William Sanchez	Suplente

Consejo de Vigilancia

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Maritza Muñoz	Presidente
Radames Mateo	Secretario
Kharlos Núñez	Vocal
Daniel Medina	Suplente

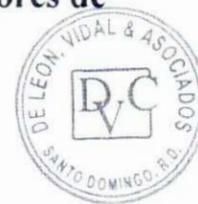
Comité de Crédito

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Isabel Camacho	Presidente
Margaret Mejía	Secretaria
Alejandro Severino	Vocal
Eduart Pérez	Suplente
Noviel Holguin	Suplente

Principales encargados departamentales y funcionarios de la institución:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Lic. Bartolo del Rosario Salazar	Gerente Financiero

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013**
(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 23 de abril del año 2015.

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 percibido, el cual no es aceptado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y la Dirección General de Impuestos Internos.

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

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 vista 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>Tipos de Activo</u>	<u>Años vida útil</u>
Mobiliario y equipos de oficina	4
Equipos de computo	4

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

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 de mercado.

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

4. Efectivo en caja y bancos.

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja chica	10,000	13,000
Efectivo en bancos locales	15,898,735	4,934,644
Totales	<u>15,908,735</u>	<u>4,947,644</u>

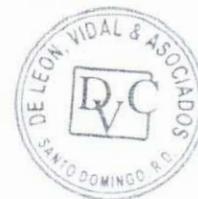
5. Cartera de crédito.

Un detalle de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera de crédito	190,957,664	106,934,313
Cartera bruta	190,957,664	106,934,313
Provisión para la cartera de crédito	-2,252,563	-979,040
Cartera neta	<u>188,705,101</u>	<u>105,955,273</u>

Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca,
Inc.

(COOPNAZONAF)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)



6. Cuentas por cobrar.

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

Detalle:	2014	2013
Convatec	1,936,413	1,342,384
Cutler-Hammer Industries LTD	356,263	304,955
Sensata Technologies Dominicana, SRL	200,725	116,546
Johanson Dominicana, S.A.	294,030	445,753
Global Services Corporation, Gsc, S.R.L	2,285	-
Salud en red nacional, S.A. (SERENA)	-	12,150
Edwards Lifesciences	195,827	412,661
Imágenes CEDISA	-	35,183
PC Precision Engineering	-	17,538
Johnson and Johnson	636,142	426,999
Inovaware Teleservices, Inc.	-	274,320
Accumed Innovative Technologies	834,883	-
Onemax, S.A	36,298	-
Pala Pizza	96,244	-
Totales	4,589,108	3,388,490

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

**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013**
(Valores expresados en RDS)



7. Activos fijos.

Un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>2014</u>	<u>Mobiliarios y Eq. de Ofic. RDS</u>	<u>Equipos de computadoras RDS</u>	<u>Total RDS</u>
Costo:			
Balance inicial	376,970	1,307,774	1,684,743
Adquisiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
Balance final	<u>376,970</u>	<u>1,307,774</u>	<u>1,684,743</u>
Depreciación acumulada			
Balance inicial	-119,979	-613,607	(733,586)
Gasto del año	-	-	-
Retiros	-	-	-
Balance final	<u>-119,979</u>	<u>-613,607</u>	<u>-733,586</u>
Activo fijo neto	<u>256,991</u>	<u>694,166</u>	<u>951,157</u>
<u>2013</u>	<u>Muebles de Oficina RDS</u>	<u>Equipos de Computos RDS</u>	<u>Total RDS</u>
Costo:			
Balance inicial	111,667	702,650	814,317
Adquisiciones	124,779	301,305	426,085
Retiros	-	-	-
Balance final	<u>236,446</u>	<u>1,003,955</u>	<u>1,240,402</u>
Depreciación acumulada			
Balance inicial	-14,313	-113,527	(127,840)
Gasto del año	(40,834)	(221,022)	(261,856)
Retiros	-	-	-
Balance final	<u>-55,147</u>	<u>-334,549</u>	<u>-389,696</u>
Activo fijo neto	<u>181,300</u>	<u>669,406</u>	<u>850,706</u>

**Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de
Zona Franca, Inc.**



**(COOPNAZONAF)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

8. Gastos pagados por anticipado y otros activos.

Un detalle de los gastos pagados por anticipado y otros activos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos y fianzas	113,511	113,511
Apertura Coopnazonaf	280,530	420,794
Programa computo Safe Financiam	440,099	378,748
Contrato instalación del Safe I-Banking	515,237	693,987
Papelerías, suministros e impresoras	-	31,393
Licencias Watchguard	3,394	-
Mudanza y apertura nuevas oficinas	105,620	176,033
Certificado secure sockets layer (SSL)	29,055	30,267
Costos Construcción pagina web	117,577	-
Saldo entre oficinas	5,166,128	-
Totales	<u>6,771,151</u>	<u>1,844,733</u>

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RD\$)**

9. Depósitos de Ahorros

Un detalle de los depósitos de ahorros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ahorros generales	160,906,664	85,403,356

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 de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos a plazos fijos	36,310,799	25,276,430

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.

11. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	556,051	430,439
Otras	32,497	42,163
Totales	<u>588,548</u>	<u>472,602</u>

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

12. Acumulaciones por pagar

Un detalle de las acumulaciones por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de auditoría	90,000	120,000
Intereses por pagar depósitos a plazo	27,875	-
Vacaciones	52,464	62,002
Asambleas y reuniones	250,000	300,539
Reuniones directo	163,109	-
Uniforme	143,216	66,032
Cheques vencidos no reclamados	339,367	186,006
Bonificaciones	673,608	463,079
Impuesto sobre la renta	21,581	2,923
18% ITBIS retenido a terceros	16,664	5,261
Retención 10% intereses pagados	27,074	-
Saldo entre oficinas	5,166,128	-
Totales	<u>6,971,086</u>	<u>1,205,842</u>

13. 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.

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

13. Reservas Estatutarias (continuación)

Un detalle de las reservas para los años 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Educativa	484,531	208,158
General	141,082	64,191
Totales	<u>625,613</u>	<u>272,349</u>

14. Compensaciones al personal

Un detalle de las compensaciones al personal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle de Gastos:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y jornales	3,810,762	2,737,731
Regalía pascual	330,361	231,447
Compensaciones y gratificaciones	208,440	-
Vacaciones	174,413	160,035
Prestaciones laborales	192,506	-
Seguro médico privado	233,508	153,302
Seguro de riesgo laboral	40,791	27,887
Contribución del empleador pensión SVDS	285,004	203,637
Contribución del empleador pensión SFS	284,527	195,236
Aportes patronal INFOTEP	39,919	28,631
Totales	<u>5,600,232</u>	<u>3,737,908</u>

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**

15. Gastos generales y administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle de Gastos:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Asesoría gerencial y financiera	1,295,640	10,000
Comunicaciones	1,110,722	767,988
Asamblea	591,519	120,000
Alquiler oficina	525,674	704,689
Papelería y útiles de oficina	416,261	328,871
Alquiler oficina Sucrs 1 piisa	357,441	-
Combustibles y lubricantes	243,300	175,750
Reuniones directores	243,000	64,274
Luz, agua y basura	227,937	164,282
Transporte y mensajería local	201,053	252,104
Mantenimiento y reparación equipos de computos	199,987	182,944
Celebración navideña	195,269	71,232
Gastos hospedaje mod. Safe I-Banking	178,750	178,750
Amortización gastos procesos incorporación	140,265	140,265
Gasto amort. Costos sistema computos	113,624	113,624
Refrigerios	107,446	71,464
Licencias y permisos	94,695	-
Uniformes	77,184	41,994
Instalaciones y mejora en propiedad arrendada	70,413	35,207
seminarios	64,827	-
Auditoría externa	60,437	80,000
Otros	170,913	47,034
Total gastos generales y administrativos	<u>6,686,357</u>	<u>3,550,472</u>

**Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de
Zona Franca, Inc.
(COOPNAZONAF)
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RDS)**



16. Gastos financieros

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos hospedaje modulo I banking cosefi	171,355	-
Intereses pagados depósitos a plazo fijo	2,864,929	1,836,398
Comisiones y servicios bancarios	715,735	709,001
Servicios de terceros	57,477	272,771
Intereses pagados por prest. Obtenidos	-	244,366
Total gastos financieros	<u>3,809,496</u>	<u>3,062,537</u>

17. Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos a plazo	60,258	-
Otros	310	89,889
Comisiones servicios de lentes	112,240	15,708
Total otros ingresos	<u>172,808</u>	<u>105,597</u>

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



**Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2014 y 2013
(Valores expresados en RD\$)**

18. Contingencia fiscal

Durante el período fiscal correspondiente al 2014, en la Cooperativa no hubo ninguna contingencia fiscal.

19. Presentación de los estados financieros

Hemos reclasificado algunas cifras de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014, para estar acorde con la presentación de los mismos a la fecha citada.

20. Eventos posteriores a la fecha de cierre del período.

No se registró ningún evento después de este corte de operaciones que influyera en alguna variación de importancia relativa en la información financiera expresada en los Estados Financieros auditados y sus anexos.