



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 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

DV&A

**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 Situación Financiera.....	6
Estado de Excedentes y Excedentes Acumulados.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Social	8
Estado de Flujos de Efectivo.....	9
Notas sobre los Estados Financieros.....	10-24



DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS
Auditores y Consultores Empresariales

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 Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 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 Información Financiera, (NIIF'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.



DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS
Audidores y Consultores Empresariales

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 Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**, al 31 de diciembre 2015, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha.



DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS
Auditores 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 situación financiera, 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.

**Santo Domingo, R.D.
28 de marzo 2016**



De León Vidal & Asociados
Audidores y Contadores Públicos Autorizados

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



Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

ACTIVOS	2015	2014
Activos corrientes		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	17,199,902	15,908,735
Cartera de crédito neta (nota 5)	302,344,829	188,705,101
Cuentas por cobrar y otras (nota 6)	9,227,332	4,589,108
Total activos corrientes	328,772,063	209,202,944
Activos fijos		
Propiedad, planta y equipos (nota 7)	2,674,961	1,684,743
Depreciación acumulada	(1,164,020)	(733,586)
Total activos fijos	1,510,941	951,157
Gastos anticipado y otros activos (nota 8)	1,081,227	6,771,151
Total activos	331,364,230	216,925,253
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos		
Depósitos de ahorros (nota 9)	246,467,438	160,906,664
Depósitos a plazo fijo (nota 9)	57,485,178	36,310,799
Cuentas por pagar (nota 9)	1,311,296	588,548
Retenciones y acumulaciones por pagar (nota 10)	2,907,650	6,971,086
Total pasivos	308,171,563	204,777,097
Patrimonio de los socios		
Aportaciones socios	7,407,459	3,943,772
Reservas estatutarias (nota 11)	2,222,120	625,613
Membrecía de socios	1,019,018	754,662
Capital institucional	1,320,450	-
Excedentes netos del periodo	11,223,620	6,824,107
Total patrimonio	23,192,667	12,148,154
Total pasivos y patrimonio	331,364,230	216,925,253

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

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



Estado de Excedentes y Excedentes Acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

	2015	2014
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Intereses de créditos	42,662,023	25,470,461
Intereses cobrados inversiones y depósitos	373,058	-
Total ingresos	43,035,081	25,470,461
<u>GASTOS FINANCIEROS (nota 14)</u>		
Intereses pagados a depósitos a plazo fijo	4,550,718	3,809,496
Total	4,550,718	3,809,496
Margen financieros bruto	38,484,362	21,660,965
Provisión para cuentas de dudoso cobro	2,133,101	1,273,523
Margen financiero neto	36,351,261	20,387,442
<u>OTROS INGRESOS (nota 15)</u>		
Otros ingresos	201,099	172,808
Total	201,099	172,808
Excedentes operacionales neto	36,552,360	20,560,250
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>		
Compensaciones al personal (nota 12)	9,451,861	5,600,232
Gastos generales y administrativo (nota 13)	11,426,115	6,686,357
Depreciación	430,434	343,890
Total gastos operativos	21,308,409	12,630,479
Excedentes antes de bonificación y Reservas	15,243,951	7,929,771
Bonificación	1,043,493	568,608
Excedentes antes de reservas	14,200,458	7,361,163
Reservas estatutarias:		
General	127,301	76,890
Educativa	868,853	460,165
Capital institucional	1,320,450	-
Fondo de desarrollo	660,235	-
Total reservas	2,976,838	537,055
Excedentes netos del ejercicios	11,223,620	6,824,106

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

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)



	<u>Aportaciones de los Socios</u>	<u>Capital Institucional</u>	<u>Reservas Estatutarias</u>	<u>Excedentes del Periodo</u>	<u>Excedentes Acumulados</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	1,444,502	-	272,379	1,847,624	1,064,140	4,628,645
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	(1,847,624)	1,847,624	-
Transferencia reservas	-	-	353,264	-	-	353,264
Distribución excedentes	-	-	-	-	(2,911,764)	(2,911,764)
Aportaciones socios	3,253,931	-	-	-	-	3,253,931
Excedentes del ejercicio	-	-	-	6,824,107	-	6,824,107
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,698,433	-	625,643	6,824,107	-	12,148,183
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	(6,824,107)	-	(6,824,107)
Transferencia reservas	-	-	1,596,477	-	-	1,596,477
Distribución excedentes	-	-	-	-	-	-
Aportaciones socios	2,709,026	-	-	-	-	2,709,026
Capital institucional	-	1,320,450	-	-	-	1,320,450
Membrecía de socios	1,019,018	-	-	-	-	1,019,018
Excedentes del ejercicio	-	-	-	11,223,620	-	11,223,620
Saldos al 31 de diciembre del 2015	8,426,477	1,320,450	2,222,120	11,223,620	-	23,192,667

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

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



Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Excedentes netos del período	11,223,620	6,824,107
Ajustes para conciliar la ganancia y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	430,434	343,890
Reserva general	-	76,890
Reserva educativa	-	460,165
Reserva para cuentas incobrables	-	1,273,523
Aumento (disminución) en:		
Cartera de crédito	(113,639,728)	(84,023,351)
Cuentas por cobrar	(4,638,224)	(1,200,619)
Gastos anticipados y otros activos	5,689,924	(4,926,417)
Depósitos de ahorros y a plazo fijo	85,560,774	86,537,677
Cuentas por pagar	722,748	115,946
Acumulaciones y retenciones por pagar	(4,063,436)	5,765,244
Total de ajustes	(29,937,506)	2,268,479
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	(18,713,886)	9,092,586
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición (retiros) de activos fijos	(990,218)	(444,341)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(990,218)	(444,341)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Depósitos a plazos fijos	21,174,379	-
Aporte de capital	3,463,687	3,607,195
Membrecía de socios	264,356	-
Capital institucional	1,320,450	-
Transferencia reserva legal	1,596,507	-
Resultados acumulados	(6,824,107)	(2,911,763)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	20,995,272	695,432
(Disminución) aumento neto de efectivo	1,291,168	10,961,090
Efectivo en caja y banco al inicio del año	15,908,734	4,947,644
Efectivo en caja y banco al final del año	17,199,902	15,908,734

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

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

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

Consejo de Administración

Nombre

Sr. Rafael Piantini
Sr. Geraldo Martínez
Sr. Pedro Rodríguez
Sra. Aira Montaña
Sr. Flavio Contin
Sr. Radiannis Pichardo

Posición

Presidente
Vice-Presidente
Tesorero
Secretaria
Vocal
Suplente

Consejo de Vigilancia

Nombre

Sr. William Sánchez
Sr. Radhames Mateo
Sra. Gloria Cepeda
Sr. Francisco Hernández
Sr. Salomón Díaz

Posición

Presidente
Secretario
Vocal
Suplente
Suplente

Comité de Crédito

Nombre

Sra. Ysabel Camacho
Sra. Margaret Mejía
Sr. Eduart Pérez
Sr. Carlos Martínez

Posición

Presidente
Secretario
Vocal
Suplente

Principales encargados departamentales y funcionarios de la institución:

Nombre

Sr. Bartolo del Rosario Salazar
Sr. Rafael O. Tejeda Castillo

Sr. Juana B. Mosquea Berroa

Posición

Gerente Financiero
Gerente de Operaciones
y Servicios al Socio
Contadora

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)



2. Base de presentación.

2.1 Declaración de cumplimiento.

La Cooperativa prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las instituciones cooperativas por el Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo (IDECOOP), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones cooperativas difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

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.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

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 (NIIF's) y la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

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 Política crediticia y provisión para la cartera de créditos

La COOPNAZONAF tiene una política de préstamos y créditos de servicios regulados para facilitarles y otorgarles a sus socios y acorde a las disposiciones de la Ley 127-64.

La COOPNAZONAF tiene una política definida para la creación de una provisión para cuentas dudosas. La gerencia realiza evaluaciones continuas de las cuentas por cobrar para determinar si algunos cobros serán potencialmente incobrables y cualquier valor determinado como incobrable es cargado directamente a los resultados operacionales del ejercicio correspondiente, en consonancia con lo dispuesto en el art. #62 del reglamento de la Ley 127-64 dice que debe segregarse mensual el cinco por ciento (5%) de los ingresos provenientes de operaciones de crédito, eliminándose posteriormente los préstamos que resulten incobrables de dicha provisión.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

3.4 Propiedad, mobiliarios, equipos y depreciación

3.4.1 Propiedad, mobiliarios y equipos

La propiedad, planta y equipos está registrada al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, la cual es computada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

3.4.2 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 cómputo	4

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.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

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 Poder de enmienda de los Estados Financieros

Estos estados financieros han sido preparados por la Gerencia de COOPNAZONAF sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión.

3.10 Emisión de los Estados Financieros

La emisión final de los Estados Financieros fue aprobada por la gerencia en fecha 04 de abril del año 2016.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

3.11 Contabilización del deterioro del valor de los activos

La Cooperativa contabiliza los activos de larga vida de acuerdo a las provisiones de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 36, "Deterioro del Valor de los Activos". Esta declaración ofrece guías para el reconocimiento y valuación del deterioro de los activos a largo plazo, ciertos activos intangibles identificables y plusvalía relacionada a los activos que serán mantenidos y usados, y aquellos que serán retirados.

La recuperabilidad de los activos a ser mantenidos y usados es medida por la comparación de los valores en libros de estos activos con relación los flujos futuros de efectivo esperados que generen.

3.12 Poder de Enmienda de los Estados Financieros

Estos Estados Financieros han sido preparados por la Gerencia de **COOPNAZONAF** sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

4. Efectivo en caja y bancos.

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	10,000	10,000
Banco Popular Dominicano	17,189,902	15,898,735
Totales	<u>17,199,902</u>	<u>15,908,735</u>

5. Cartera de créditos.

Un detalle de la cartera de créditos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos normal (dos veces los ahorros)	77,691,246	-
Préstamos normal (tres veces los ahorros)	181,633,208	-
Préstamos normal (excepción)	12,222,462	-
Normales	15,120,128	-
Emergencia	15,171,454	-
Electrodomésticos	969,920	-
Servicios de lentes	629,782	-
Servicios varios	3,292,294	-
Total	<u>306,730,493</u>	<u>190,957,664</u>
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(4,385,664)	(2,252,563)
Total cartera de crédito neta	<u>302,344,829</u>	<u>188,705,101</u>

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

6. Cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Convatec	1,191,589	1,936,413
Cutler-Hammer Industries, Ltd.	4,522,494	356,263
Sensata Technologies Dominicana, SRL.	221,902	200,725
Johanson Dominicana, S.A.	-	294,030
Global Services Corporation, SRL. (GSC)	-	2,285
Salud En Red Nacional, S.A. (SERENA)	9,517	-
Edwards Lifesciences	818,150	195,827
Imagenes CEDISA	26,939	-
Accumed Innovative Technologies, LLC	829,668	834,883
Onemax, S.A.	36,562	36,298
Davis & Geck Caribe, Ltd.	927,623	636,142
Air Liquide Dominicana	58,800	-
Fábrica de Refrigerante Comerciales. (Farco)	179,311	-
Atlantic Caribbean Packaging, SRL.	62,414	-
Pala Pizza	229,980	96,244
CORFLEX CARIBE SRL.	85,490	-
Servoftal, SRL.	17,093	-
Sindoni Group, SRL.	9,798	-
Total cuentas por cobrar	<u>9,227,332</u>	<u>4,589,110</u>

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

7. Propiedad, muebles y equipos.

Un sumario de la propiedad, mueble y equipo netos y sus movimientos al 31 de diciembre, es como sigue:

<u>Costos de adquisición</u>	<u>Saldos al 31/12/2014</u>	<u>Depreciación del Ejercicio</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos al 31/12/2015</u>
Mobiliarios y equipos de oficina	376,970	-	643,223	-	1,020,193
Equipos de cómputos	1,307,774	-	346,995	-	1,654,768
Totales	1,684,743	-	990,218	-	2,674,961
 <u>Depreciación acumulada</u>					
Mobiliarios y equipos de oficina	(119,979)	(140,839)	-	-	(260,818)
Equipos de cómputos	(613,607)	(289,595)	-	-	(903,202)
Totales	(733,586)	(430,434)	-	-	(1,164,020)
Total activos neto	<u>951,157</u>	<u>(430,434)</u>	<u>990,218</u>	<u>-</u>	<u>1,510,941</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)



8. Gastos pagados por anticipado y otros activos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Apertura COOPNAZONAF	140,269	280,530
Programa cómputo Safe Financial	322,551	440,099
Contrato instalación del Safe I-Banking	257,618	515,237
Licencias Watchguard	4,558	3,394
Mudanza y apertura nuevas oficinas	-	105,620
Costos construcción página Web COOPNAZONAF	70,546	117,577
Certificado secure sockerts layer	-	29,055
Baterías para inversores	10,772	-
Licencias de Office	58,755	-
Depósito, agua, luz y teléfono	30,000	30,000
Depósito de alquiler	186,156	83,511
Saldo entre oficinas	-	5,166,128
Total gastos anticipados y otros activos	<u>1,081,227</u>	<u>6,771,151</u>

9. Documentos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos de ahorros generales	246,467,438	160,906,664
Depósitos a plazo fijo personales	57,485,178	36,310,799
Cuentas por pagar proveedores y otras	1,311,296	588,548
Totales	<u>305,263,913</u>	<u>197,806,011</u>

*Los Ahorros generales y a plazo fijo personales, responden a cuota fija de ahorros autorizadas por el socio, mensuales y aportes voluntarios de certificados a plazo fijo personales del mismo.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

10. Retenciones y acumulaciones por pagar.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bonificación y compensaciones	1,180,493	673,608
Provisión gastos de auditoría	150,000	90,000
Intereses por pagar depósitos a plazo	-	27,875
vacaciones	152,019	52,464
Provisión gastos de asamblea	600,000	250,000
Reuniones directo	-	163,109
Uniforme	124,813	143,216
Cheques vencidos no reclamados	-	339,367
Provisión prestaciones laboral	600,000	-
Impuesto sobre la renta	48,065	21,581
18% ITBIS retenido a terceros	8,369	16,664
Retención 10% intereses pagados certificados	43,885	27,074
Retención 1% interés pagados certificados		
Empresas	6	-
Saldo entre oficinas	-	5,166,128
Totales	<u>2,907,650</u>	<u>6,971,086</u>

11. Reservas estatutarias.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva educativa	1,293,512	484,531
Reserva 5% fondo desarrollo	660,225	-
Reserva general	268,382	141,082
Totales	<u>2,222,120</u>	<u>625,613</u>

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

Reservas Estatutarias (Continuación)...

Reserva general: Esta reserva es obligatoria, según la Ley 127-64, y su reglamento sobre cooperativas, y está constituida por lo menos de las dos decimas parte del uno por ciento de la suma total de las operaciones brutas. Dicha reserva se establece con el fin de cubrir cualquier contingencia que no esté cubierta por el seguro, según artículos No.57 y 58 del reglamento.

Reserva educativa: Esta reserva es obligatoria, según la Ley 127-64, sobre cooperativas, y se determina según la ley sobre la base del 5% de los excedentes del período.

12. Gastos y compensaciones al personal.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	2015	2014
Sueldos y jornales	6,350,628	3,810,762
Horas extras	5,050	-
Regalía pascual	548,969	330,361
Compensaciones y gratificaciones	173,024	208,440
Vacaciones	336,558	174,413
Prestaciones laborales	600,000	192,506
Seguro médico privado	262,996	233,508
Seguro de riesgo laboral	55,093	40,791
Contribución del empleador pensión SVDS	440,301	285,004
Contribución del empleador pensión SFS	436,017	284,527
Aportes patronal INFOTEP	64,629	39,919
Entrenamiento y capacitación congresos	169,695	-
Actividades sociales	8,900	-
Totales	9,451,861	5,600,231

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

13. Gastos generales y administrativos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	2015	2014
Gastos honorarios servicios asesorías	1,621,200	1,295,640
Uniformes	102,912	77,184
Refrigerios	193,086	107,446
Alquiler oficina sucursal 1 Piisa	518,965	357,441
Alquiler oficina sucursal 2 oficina principal	499,896	525,674
Legales	141,600	-
Papelería y útiles de oficina	412,507	416,261
Comunicaciones	1,261,306	1,110,722
Luz, agua y basura	302,150	227,937
Reuniones directores	1,298,092	243,000
Transporte y mensajería local	202,901	201,053
Mantenimiento y reparación muebles y equipos	29,031	199,987
Útiles y gastos de aseo	26,483	-
Promoción y publicidad	176,838	-
Auditoría externa	150,000	60,437
Combustibles y lubricantes	396,198	243,300
Contribuciones y cuotas	30,000	-
Donaciones	90,607	-
Celebración navideña	216,690	195,269
Asamblea	1,143,986	591,519
Licencias y permisos	171,686	94,695
Mantenimiento y reparaciones equipos de cómputos	266,578	-
Instalaciones y mejora de propiedad	192,096	70,413
Totales	9,444,804	6,017,978

Continúa...

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

Gastos generales y administrativos (Continuación)...

<u>Detalle:</u>	2015	2014
Gastos amortización costos sistema cómputos SAFE	254,217	113,624
Gastos amortización costo módulo SAFE I-Banking	257,618	178,750
Gastos amortización costos página web	47,036	-
Amortización gastos proceso incorporación	140,260	140,265
Gastos suministros comedor empleados	23,675	-
Gastos hospedaje módulo I Banking COSEFI	351,336	-
Gastos amortización baterías	12,927	-
Seminarios	-	64,827
Comisiones y servicios bancarios	894,242	-
Otros	-	170,913
Sub-totales	1,981,306	668,378
Totales	11,426,115	6,686,357

14. Gastos financieros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	2015	2014
Intereses pagados a depósitos de ahorro y a plazo	4,550,718	2,864,929
Gastos hospedaje módulo I banking COSEFI	-	171,355
Comisiones y servicios bancarios	-	715,735
Servicios de terceros	-	57,477
Totales	4,550,718	3,809,496

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

15. Otros ingresos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta presenta los siguientes balances:

<u>Detalle:</u>	2015	2014
Depósitos a plazo	-	60,258
Otros	201,099	310
Comisiones servicios de lentes	-	112,240
Totales	201,099	172,808

16. Contingencia fiscal.

Durante el período fiscal correspondiente al 2015, en la Cooperativa no hubo ninguna contingencia fiscal.

17. Bonos y participación de los beneficios establecidos por ley

Las leyes locales establecen un salario de navidad y una participación en las ganancias a favor de los empleados y trabajadores.

Salario de navidad:

Para todos los empleados y trabajadores, la ley establece que se le pagara en diciembre una doceava parte de los sueldos y salarios ganados por los empleados y trabajadores durante el año.

Bonificación:

En la Cooperativa se distribuye el diez por ciento del beneficio neto antes de las reservas, limitado al equivalente de un sueldo y medio, a favor de los empleados y trabajadores con menos de tres años de antigüedad, dos sueldos a empleados y trabajadores con más de tres años y la proporción para aquellos con menos de un año, pagadero en un período entre 90 y 120 días después de la fecha de cierre.

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



Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en RD\$)

18. Presentación de los estados financieros

Hemos reclasificado algunas cifras de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, para estar acorde con la presentación de los mismos a la fecha citada.

19. 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.