



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF), los cuales comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF), al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Cooperativa, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y es apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Cooperativa en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Cooperativa para continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención liquidar la Cooperativa o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno corporativo de la Cooperativa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Cooperativa.

Responsabilidades del auditor en relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerado en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, así como, emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan.

Pueden surgir equivocaciones por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas de que los usuarios toman, con base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que la Cooperativa no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Cooperativa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Encarnación Consulting, SRL

Inocencio Encarnación Guillermo
C. P. A., Exequáthur 366-92

23 de febrero de 2018
Santo Domingo, R. D.

Av. Máximo Gómez Esq. Peña Batlle, Plaza Enriquillo Local No.22 Tel: 809-333-6350
Correo: encarnacionconsulting@hotmail.com Web: 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)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

Activos	2017	2016
corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	21,730,420	13,987,127
Inversiones (nota 5)	5,241,194	-
Cartera de crédito neta (nota 6)	558,441,649	442,706,431
Cuentas por cobrar y otras (nota 7)	6,097,244	4,961,084
Total activos corrientes	591,510,507	461,654,642
Propiedad, planta y equipos, neto (nota 8)	1,659,901	1,699,192
Gastos anticipados y otros activos (nota 9)	2,556,337	2,474,570
Total activos	595,726,745	465,828,404
Pasivos		
Ahorros de socios (nota 10)	452,432,199	354,283,558
Depósitos a plazos fijos (nota 11)	79,105,054	68,523,833
Cuentas por pagar proveedores (nota 12)	2,890,527	2,196,098
Acumulaciones por pagar (nota 13)	23,546,112	4,872,763
	557,973,893	429,876,251
Patrimonio de los socios:		
Aportaciones de los Socios	7,099,643	7,261,407
Membrecías de socios	181,150	306,500
Capital Institucional	6,580,471	4,335,971
Resultado del Periodo	16,833,751	20,188,947
Reservas estatutarias (nota 14)	7,057,837	3,859,328
Total patrimonio de los socios	37,752,853	35,952,153
Total pasivos y patrimonio de los socios	595,726,745	465,828,404

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el período 1^{er}o de enero al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Intereses sobre préstamos	85,553,874	63,565,230
Gastos financieros:		
Intereses pagados por depósitos a plazo fijo	5,898,405	5,841,574
Intereses pagados en cuentas de ahorros	12,229,924	-
Margen financiero	<u>67,425,545</u>	<u>57,723,656</u>
Gastos de operaciones:		
Compensaciones al personal (nota 15)	18,841,213	14,237,889
Generales y administrativos (nota 16)	22,150,962	16,690,098
Depreciación y amortización	583,504	471,066
	<u>41,575,679</u>	<u>31,399,053</u>
Excedentes en operaciones	25,849,866	26,324,603
Otros ingresos		
Otros ingresos (nota 17)	535,059	667,576
Excedentes antes de bonificación y reservas	26,384,925	26,992,179
Bonificación	2,446,525	1,773,026
Excedentes antes de reservas	<u>23,938,400</u>	<u>25,219,153</u>
Gastos de reservas constituidas del periodo:		
Reserva general	296,479	206,493
Reserva educativa	1,196,920	1,260,958
Capital Institucional	2,244,500	2,375,170
Fondo de desarrollo	1,122,250	1,187,585
Fondo de desarrollo Tecnológico	1,122,250	-
Fondo de relaciones con la comunidad	1,122,250	-
Total de reservas y provisiones	<u>7,104,649</u>	<u>5,030,206</u>
Excedentes netos del período	<u>16,833,751</u>	<u>20,188,947</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD\$)

	2017	2016
Excedentes netos del período	16,833,751	20,188,947
Ajustes para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	583,504	471,066
Reservas y provisiones	7,104,649	2,655,036
Aumento (Disminución) en:		
Cartera de crédito	(115,735,219)	(140,361,602)
Cuentas por cobrar	(1,136,159)	4,266,247
Gastos anticipados y otros activos	(81,767)	(1,393,344)
Depósitos de ahorros y a plazo fijo	108,729,863	118,854,774
Cuentas por pagar	694,430	884,802
Acumulaciones y retenciones por pagar	18,673,349	1,965,113
Total de ajustes	11,144,496	(15,784,010)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de Operación	35,666,400	7,531,040
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición (retiros) de activos fijos	(544,213)	(659,317)
Inversiones en valores	(5,241,194)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(5,785,407)	(659,317)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aporte de capital	(161,764)	(1,876,399)
Resultados acumulados y reservas	(21,975,936)	(8,208,099)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de Financiamiento	(22,137,700)	(10,084,498)
(Disminución) Aumento neto de efectivo	7,743,293	(3,212,775)
Efectivo en caja y banco al inicio del año	13,987,127	17,199,902
Efectivo en caja y banco al final del año	21,730,420	13,987,127

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

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO SOCIAL

Por el período terminado al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

	Aportaciones de socios RDS	Capital institucional RDS	Reservas estatutarias RDS	Excedentes del período RDS	Excedentes acumulados RDS	Total RDS
Saldos al 1 de enero 2016	8,426,477	1,320,450	2,222,120	11,223,621	-	23,192,668
Distribucion de excedentes	-	-	-	(11,223,621)	-	(11,223,621)
Transferencia a reservas	-	-	2,655,036	-	-	2,655,036
Uso de reservas	-	-	(1,017,828)	-	-	(1,017,828)
Aportaciones de socios	(146,053)	-	-	-	-	(146,053)
Capital institucional	-	3,015,521	-	-	-	3,015,521
Membresias de socios	(712,518)	-	-	-	-	(712,518)
Excedentes del ejercicio	-	-	-	20,188,947	-	20,188,947
Saldos al 31 de diciembre de 2016	7,567,906	4,335,971	3,859,328	20,188,947	-	35,952,152
Distribucion de excedentes	-	-	-	(20,188,947)	-	(20,188,947)
Incremento de reservas	-	-	7,104,649	-	-	7,104,649
Uso de reservas	-	-	(3,906,140)	-	-	(3,906,140)
Capital institucional	-	2,244,502	-	-	-	2,244,502
Aportaciones de socios	(161,764)	-	-	-	-	(161,764)
Membresias de socios	(125,350)	-	-	-	-	(125,350)
Excedentes del ejercicio	-	-	-	16,833,751	-	16,833,751
Saldos al 31 de diciembre 2017	7,280,792	6,580,473	7,057,837	16,833,751	-	37,752,853

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

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 de los sectores de Zona Franca, Privado y Turismo. 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, Inc. (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

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

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

Consejo de Administración

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Geraldo Martínez	Presidente
Flavio Contín	Vice-Presidente
Rafael Piantini	Tesorero
Aira Montaña	Secretaria
David Gerónimo	Vocal
Pedro Dionel Estévez	1er. Suplente
Alexis Soto	2do. Suplente

Consejo de Vigilancia

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Gloria Cepeda	Presidenta
Dulce Blanco	Secretaria
Radhames Mateo	Vocal
Francisco Hernández	1er. Suplente
María Araujo	2do. Suplente

Comité de Crédito

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Ysabel Camacho	Presidente
Eduart Pérez	Secretario
Carlos Martínez	Vocal

Principales encargados departamentales y funcionarios de la institución:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Isaías Fernández	Gerente General

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(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 22 de marzo del año 2018.

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

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

3. Principales políticas de contabilidad.

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos 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

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(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 preaviso y auxilio de 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.

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

4. Efectivo en caja y bancos.

Un detalle del efectivo en caja y bancos 31 de diciembre 2017 y 2016 , es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	10,000	10,000
Efectivo en bancos locales	<u>21,720,420</u>	<u>13,977,127</u>
	<u>21,730,420</u>	<u>13,987,127</u>

5. Inversiones.

Un detalle de las inversiones 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Certificados Financieros Banco Popular	<u>5,241,194</u>	<u>-</u>

6. Cartera de crédito.

Un detalle de la cartera de crédito 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera de crédito	570,255,402	450,064,547
Provisión para la cartera de crédito	<u>(11,813,752)</u>	<u>(7,358,117)</u>
	<u>558,441,649</u>	<u>442,706,431</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

7. Cuentas por cobrar.

Un detalle de las cuentas por cobrar 31 de diciembre 2017 y 2016, es:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Convatec	1,814,395	1,369,315
Cutler-Hammer industries LTD	-	635,201
Global services corporation, Gsc	-	5,209
Edwards lifesciences	687,497	-
Jhonson And Jhonson	567,142	802,940
Onemax, S.A	47,020	-
Davis & Geck Caribe. Ltd.	342,588	243,812
Air Liquide Dominicana	88,067	39,277
Fábrica de Refrigerantes Comerciales. (Farco)	398,768	154,100
Atlantic Caribbean Packaging, SRL.	-	50,000
PI Manufacturing, S.A	25,137	8,487
Pala pizza	366,842	305,553
Corflex Caribe, SRL.	189,746	73,757
ADOZONA	2,495	-
Servoftal, SRL.	-	22,216
Sindoni Group, SRL.	48,960	41,043
L & D Dominicana, S.R.L	50,413	56,497
Sg Somos Gourmet, SRL	-	163,640
Argent Investments	-	25,348
NBM Santo Domingo, SRL	-	221,278
IXP De Santo Domingo, Ltd	9,832	5,940
Getinge Dominican Republic, S.A	791,358	633,975
Caribbean Steel And Tube, S.A	33,545	18,819
Laurelton Jewelry, S.R.L	-	509
Asoc. De Ind. Y Empresas de Haina	-	3,000
Flobeman, S.R.L	179,171	66,340
Ferreteria Madera el Rubio, SRL	5,750	-
Unifood, S.R.L	18,223	14,829
Teleperformance	430,296	-
	<u>6,097,244</u>	<u>4,961,084</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

8. Activos fijos.

Un detalle de los activos fijos 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

<u>2017</u>	Mobiliarios y Eq. de Ofic. RDS	Equipos de computadoras RDS	Total RDS
Costo:			
Balance inicial	1,123,480	2,210,798	3,334,278
Adquisiciones	233,163	213,494	446,657
Retiros	83,435	14,121	97,556
Balance final	<u>1,440,078</u>	<u>2,438,413</u>	<u>3,878,491</u>
Depreciación acumulada			
Balance inicial	(492,435)	(1,142,651)	(1,635,086)
Gasto del año	<u>(274,862)</u>	<u>(308,642)</u>	<u>(583,504)</u>
Balance final	<u>(767,297)</u>	<u>(1,451,293)</u>	<u>(2,218,590)</u>
Activo fijo neto	<u><u>672,781</u></u>	<u><u>987,120</u></u>	<u><u>1,659,901</u></u>
	Muebles de Oficina RDS	Equipos de Computos RDS	Total RDS
<u>2016</u>			
Costo:			
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	<u>1,123,480</u>	<u>2,210,798</u>	<u>3,334,278</u>
Depreciación acumulada:			
Balance inicial	(260,818)	(903,203)	(1,164,021)
Gasto del año	<u>(231,617)</u>	<u>(239,448)</u>	<u>(471,065)</u>
Balance final	<u>(492,435)</u>	<u>(1,142,651)</u>	<u>(1,635,086)</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

9. Gastos pagados por anticipado y otros activos.

Un detalle de los gastos pagados por anticipado y otros activos al 31 de diciembre 2017 y 2016 como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguro en General	70,981	-
Licencias Watchguard	28,609	43,684
Certificado Secure Sockets Layer (SSL)	4,876	-
Costos Construcción pagina web	-	23,515
Licencias de Office	208,935	253,936
Proyecto Readecuación Eléctrica	1,002,129	1,069,171
Proyecto de Digitalización	455,297	682,945
Apertura Oficina San Pedro de Macorís	-	122,999
Plan Estratégico	366,942	-
Reclamaciones Pendientes	36,300	-
Depósito, agua, luz y teléfono	30,000	30,000
Depósito de alquiler	352,269	248,319
	<u>2,556,337</u>	<u>2,474,570</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

10. Depósitos de Ahorros

Un detalle de los depósitos de ahorros 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ahorros generales	452,432,199	354,283,558

Los ahorros de los socios se componen de cuentas que no tienen un vencimiento definido y generan intereses de un 3% anual.

11. Depósitos a plazo fijo

Un detalle de los depósitos a plazo fijo 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos a plazos fijos	79,105,054	68,523,833

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.

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

12. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	2,890,527	2,196,098
	<u>2,890,527</u>	<u>2,196,098</u>

13. Acumulaciones por pagar

Un detalle de las acumulaciones por pagar 31 de diciembre 2017 y 2016 , es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas de Ahorros	12,229,924	-
Cuentas de Ahorros Generales Socios	4,711,450	-
Depósitos no Identificados	308,776	-
Depósitos a Plazo	7,407	
Regalía Pascual	-	-
Bonificaciones y Compensaciones al Personal	2,967,379	2,032,588
Provisión Gastos de Auditoría	106,200	118,000
Vacaciones	305,647	192,141
Provisión Gastos de Asamblea	1,145,598	817,491
Provisión Gastos Reuniones Directivos	-	248,224
Provisión Gastos Celebración Navideña	-	101,600
Uniforme	287,625	175,953
Provisión Prestaciones Laboral	671,718	979,358
Provisión Centro de Formación y Capacitación	556,876	
Provisión Gastos Gobernabilidad	42,000	-
Impuesto sobre la renta	105,254	100,691

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(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 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Educativa	1,071,923	1,536,642
General	771,354	474,875
Relaciones con la Comunidad	1,122,250	-
Fondo de Desarrollo Tecnológico	1,122,250	-
Fondo Desarrollo	2,970,060	1,847,810
	<u>7,057,837</u>	<u>3,859,328</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

15. Compensaciones al personal

Un detalle de las compensaciones al personal 31 de diciembre 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle de Gastos:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y jornales	13,726,845	9,609,352
Regalía pascual	1,200,798	833,401
Compensaciones por desempeño	481,349	334,733
Vacaciones	740,766	752,426
Prestaciones laborales	-	600,000
Seguro médico privado	622,650	291,639
Seguro de riesgo laboral	102,529	75,005
Contribución del empleador pensión SVDS	858,975	618,218
Contribución del empleador pensión SFS	709,072	620,468
Aportes patronal INFOTEP	141,069	99,120
Entrenamiento y Capacitación Congresos	249,090	400,527
Actividades Sociales	8,070	3,000
	<u>18,841,213</u>	<u>14,237,889</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

16. Gastos generales y administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

<u>Detalle de Gastos:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios Servicios Asesoría	637,200	720,000
Uniformes	116,400	111,600
Refrigerios	267,787	252,235
Alquiler Oficina Sucursal 1 Piisa	1,504,056	746,521
Alquiler Oficina Sucursal 2 Oficina Principal 1	554,762	544,854
Alquiler Oficina Sucursal 2 Oficina Principal 2	581,046	193,872
Digitalización de documentos	625,266	13,517
Legales	213,000	287,501
Papelerías y Útiles de Oficina	700,191	462,351
Comunicaciones	1,725,574	1,349,389
Luz, agua y basura	263,519	297,145
Reuniones Directivos	274,674	2,407,276
Gastos Gobernabilidad	1,769,250	-
Transporte y mensajería local	215,333	254,240
Mantenimiento y reparación muebles y equipos	14,160	9,000
Útiles y gastos de aseo	113,622	32,947
Promoción y Publicidad	63,022	313,102
Auditoría externa	212,400	236,000
Mant. Y Reparaciones de Otros Equipos	2,971	-
Combustibles y Lubricantes	1,060,350	575,900
Contribuciones y Cuotas	30,000	30,000
Donaciones	34,200	50,000
Sub total	<u>10,978,784</u>	<u>8,887,450</u>

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

16. Gastos generales y administrativos (continuación):

<u>Detalle de Gastos:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Celebración Navideña	360,974	318,029
Asamblea	1,800,000	1,200,000
Centro de Formación y Capacitación	600,000	-
Cuentas Incobrables	4,455,636	3,178,262
Comisiones y cargos bancarios	1,294,987	1,159,632
Licencias y Permisos	453,733	221,758
Mantenimiento y Reparación Equipos de Computo	304,797	264,966
Envíos	950	-
Seguros en General	35,491	-
Instalaciones y Mejora de Propiedad	922,480	173,533
Sistema cómputos Safe	45,324	322,551
Hospedaje modulo I banking cosefi	370,585	359,072
Amortización modulo safe I banking	-	257,618
Amortización página web	39,445	47,031
Amortización proceso incorporación	-	140,269
Consulta de Datos Buro de Crédito	140,501	-
Gasto Plan Estratégico	88,572	-
Suministros comedor empleados	77,028	44,814
Gastos Foto Copias	87,275	-
Mantenimiento página web	94,400	103,840
Otros	-	11,272
Sub total	11,172,178	7,802,648
Total gastos generales y administrativos	22,150,962	16,690,098

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

17. Otros ingresos

Un detalle de otros ingresos 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos a plazo	241,194	526,495
Comisiones Electrodomésticos	165,988	-
Comisiones Servicios Varios	8,325	-
Comisiones Servicios de Lentes	98,404	-
Otros	21,148	141,080
Total otros ingresos	535,059	667,576

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 tasas de interés del mercado. La Cooperativa tiene activos significativos que devengan intereses.

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD\$)

18. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo de crédito

Al 31 de diciembre 2017, 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.