



DE LEÓN
VIDAL & ASOCS., SRL.
Audidores y Consultores Empresariales

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

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Estados Financieros

INDICE

	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes.....	3-6
Estado de Situación Financiera.....	7
Estado de Excedentes y Excedentes Acumulados.....	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Social	9
Estado de Flujos de Efectivo.....	10
Notas sobre los Estados Financieros.....	11-26

Informe de los Auditores Independientes

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

OPINIÓN:

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**, al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), según se describe en la nota 3, a los estados financieros que se acompañan.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Calle Socorro Sánchez # 203, Gazcue, Santo Domingo, D. N., República Dominicana

Teléfonos: Oficina (809) 682 - 8160; Flota (829) 643 - 4770

Página web: deleonvidal.com; Correo Electrónico: fdeleon@deleonvidal.com

Registros: IDECOOP No. A0037; ICPARD No. 99334; RNC 130-371832

BASE 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 para los de intereses de la cartera de créditos 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.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), la cual es una base integral de contabilidad diferente a las normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES EXTERNOS:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una Incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, 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 pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Calle Socorro Sánchez # 203, Gazcue, Santo Domingo, D. N., República Dominicana

Teléfonos: Oficina (809) 682 - 8160; Flota (829) 643 - 4770

Página web: deleonvidal.com; Correo Electrónico: fdeleon@deleonvidal.com

Registros: IDECOOP No. A0037; ICPARD No. 99334; RNC 130-371832

Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los directivos responsables de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditorías significativas, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

OTROS ASUNTOS:

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, el estado de situación financiera y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y por el Instituto de Desarrollo Crédito Cooperativo, (IDECOOP), según Ley 127-64 y sus reglamentos.



Lic. Ferdinand De León
Socio Encargado de la Auditoría

DE LEÓN VIDAL & ASOCIADOS, SRL
De León, Vidal & Asociados, S.R.L.
Audidores y Contadores Públicos Autorizados

Santo Domingo, R.D.
20 de febrero de 2019.

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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(valores expresados en RD\$)

Activos	2018	2017
Activos corrientes		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	17,634,401	21,730,420
Cartera de crédito neta (nota 5)	747,826,766	558,441,649
Cuentas por cobrar y otras (nota 6)	15,431,154	6,097,244
Gastos pagados por anticipado (nota 9)	3,091,461	2,174,068
Total de activos corrientes	783,983,782	588,443,381
Inversiones (nota 7)	11,264,554	5,241,194
Propiedad, planta y equipos, neto (nota 8)	3,021,528	1,659,901
Otros activos (nota 9)	387,269	382,269
Total activos	798,657,134	595,726,745
Pasivos		
Ahorros de socios (nota 10)	617,758,312	452,432,199
Depósitos a plazo fijos (nota 11)	96,674,664	79,105,054
Cuentas por pagar proveedores (nota 12)	6,350,031	2,890,527
Retenciones y acumulaciones por pagar (nota 13)	24,149,172	23,546,112
Total pasivos corrientes	744,932,179	557,973,893
Patrimonio de los socios		
Aportaciones de socios	8,427,574	7,099,643
Membresía de socios	639,850	181,150
Capital institucional	9,779,797	6,580,471
Reservas estatutarias (nota 14)	12,857,700	7,057,837
Resultado del período	22,020,034	16,833,751
Patrimonio de los socios	53,724,954	37,752,853
Total pasivos y patrimonio de los socios	798,657,134	595,726,745

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

Estado de Excedentes y Excedentes Acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(valores expresados en RD\$)

	2018	2017
<u>Ingresos Financieros:</u>		
Intereses sobre préstamos	110,676,037	85,553,874
Intereses cobrados en inversiones a plazo fijo	404,947	241,194
Intereses cobrados en operaciones de créditos	102,579	-
Comisiones cobradas en servicios	399,359	272,717
Total ingresos	111,582,922	85,553,874
Gastos Financieros (nota 17)	23,224,788	18,128,329
Margen financiero	88,358,134	67,425,545
<u>Gastos de operaciones</u>		
Compensaciones al personal (nota 15)	24,872,944	18,841,213
Generales y administrativos (nota 16)	26,968,797	22,150,962
Depreciación y amortización	971,372	583,504
Total gastos operacionales	52,813,113	41,575,679
Excedentes en operaciones	35,545,021	25,849,866
Otros ingresos (nota 18)	3,045	21,148
Excedente antes de bonificación y reservas	35,548,066	26,384,925
Bonificación	3,554,807	2,446,525
Excedente antes reservas	31,993,259	23,938,400
<u>Gastos de reserva constituidas del período:</u>		
Reserva general	375,248	296,479
Reserva educativa	1,599,663	1,196,920
Capital Institucional	3,199,326	2,244,500
Fondo de desarrollo	1,599,663	1,122,250
Fondo de desarrollo tecnológico	1,599,663	1,122,250
Fondo de relaciones con la comunidad	1,599,663	1,122,250
Total reservas y provisiones	9,973,226	7,104,649
Excedentes netos del período	22,020,034	16,833,751

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(valores expresados en RD\$)

	Aportaciones de los socios	Capital institucional	Reservas estatutarias	Excedentes acumulados	Excedentes periodo	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	7,567,906	4,335,971	3,859,328	-	20,188,947	35,952,152
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	20,188,947	(20,188,947)	-
Capital institucional	-	2,244,502	-			2,244,502
Aportaciones socios	(161,764)	-	-	-	-	(161,764)
Membresía de socios	(125,350)	-	-	-	-	(125,350)
Transferencia de reservas	-	-	3,198,509	-	-	3,198,509
Excedentes del ejercicio	-	-	-	-	16,833,751	16,833,751
Distribución de excedentes	-	-	-	(20,188,947)	-	(20,188,947)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	7,280,792	6,580,473	7,057,837	-	16,833,751	37,752,853
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	16,833,751	(16,833,751)	-
Capital institucional	-	3,199,326	-	-	-	3,199,326
Aportaciones socios	1,327,931	-	-	-	-	1,327,931
Membresia de socios	458,700	-	-	-	-	458,700
Transferencia de reservas	-	-	5,799,863	-	-	5,799,863
Excedentes del período	-	-	-	-	22,020,034	22,020,034
Distribuciones excedentes	-	-	-	(16,833,751)	-	(16,833,751)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	9,067,423	9,779,799	12,857,700	-	22,020,034	53,724,954

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

(COOPNAZONAF)

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(valores expresados en RD\$)

	2018	2017
Excedentes netos del período	22,020,034	16,833,751
Depreciación	971,372	583,504
Reservas y provisiones	-	7,104,649
Ajuste para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Aumento (disminución) en:		
Cartera de crédito	(189,385,117)	(115,735,219)
Cuenta por cobrar	(9,333,910)	(1,136,159)
Gastos pagados por anticipado	(917,393)	(81,767)
Otros activos	(5,000)	-
Depósitos ahorros y a plazo fijo	182,895,723	108,729,863
Cuentas por pagar	3,459,504	694,430
Acumulaciones y retenciones por pagar	603,060	18,673,349
Total ajustes	(12,683,133)	11,144,497
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación:	10,308,273	35,666,400
Efectivo provisto por actividades de inversión:		
Adquisición(retiro) de activos fijos	(2,333,000)	(544,213)
Inversiones	(6,023,360)	(5,241,194)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(8,356,360)	(5,785,407)
flujo de efectivo en actividad de financiamiento		
Aporte de capital	4,985,957	(161,764)
Transferencia y uso de reservas	5,799,863	(21,975,936)
Distribución excedentes	(16,833,751)	-
Efectivo neto provisto (usado) actividades de financiamiento	(6,047,931)	(22,137,700)
Aumento (disminución) efectivo neto	(4,096,017)	7,743,293
Efectivo al inicio del período	21,730,420	13,987,127
Efectivo al final del período	17,634,402	21,730,420

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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.

Esta es una Entidad jurídica sin fines de lucro, por lo que la misma está exenta del pago de impuesto sobre la renta sobre sus excedentes, más esto no la exime de sus obligaciones de actuar como agente de retención, conforme lo establece el Código Tributario de la República Dominicana, con las leyes y reglamentos que lo instituyen.

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. 127-64, 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 2018 y 2017
(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>
Sr. Rafael Piantini	Presidente
Sra. Aira Montañó	Vice - Presidente
Sr. David Gerónimo	Tesorero
Sr. Radhyvelka Villalona	Secretaria
Sr. Alexis Soto	Vocal

Consejo de Vigilancia

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Sra. Gloria Cepeda	Presidente
Sra. Dulce Blanco	Secretaria
Sr. Radhamés Mateo	Vocal
Sr. Francisco Hernández	1er. Suplente
Sra. María Araujo	Suplente

Comité de Crédito

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Sr. Eduart Pérez	Presidente
Sr. Carlos Martínez	Secretario
Sra. Ysabel Camacho	Vocal
Sra. Jenny Thomas	Suplente

Principales encargados departamentales y funcionarios de la institución:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Sr. Jesús Fernández	Gerente General
Sr. Bartolo del Rosario Salazar	Gerente Financiero
Sra. Juana B. Mosquea Berroa	Contadora

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

**Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)**

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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.

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.

Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)

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 Contabilización del deterioro del valor de los activos

La Cooperativa contabiliza los activos de larga vida, de acuerdo con 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.

3.11 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.

3.12 Instrumentos financieros.

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

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

4. Efectivo en caja y bancos.

Un detalle del efectivo en caja y banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	10,000	10,000
Banco del País	-	21,720,420
BANRESERVAS	607,255	-
Banco BHD - León	696,305	-
Banco Popular	16,320,841	-
Totales	<u>17,634,401</u>	<u>21,730,420</u>

5. Cartera de créditos.

Un detalle de la cartera de créditos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>Detalle:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera de crédito.	-	570,255,402
Préstamos a corto plazo	756,545,820	-
Prestamos socios inactivos	7,913,572	-
Totales	<u>764,459,392</u>	<u>570,255,402</u>
Provisión para cuentas incobrables	(16,632,626)	(11,813,752)
Total cartera de crédito neta	<u>747,826,766</u>	<u>558,441,649</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

6. Cuentas por cobrar.

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es:

Detalles:	2018	2017
CONVATEC	2,091,369	1,814,395
Johanson Dominicana, S. A.	236,045	-
Global Services Corporation GSC. SRL.	8,041	-
Salud En Red Nacional, S. A. (Serena)	24,825	-
Centro Diagnostico Especializado	95,949	-
Jonhson and Jonhson	677,891	567,142
Accumed Corp, S.R.L.	1,469,978	-
Onemax	181,678	47,020
Davis & Geck Caribe, Ltd.	473,621	342,588
Eduars Lifescientes	(6,834)	687,497
Air Liquide Dominicana	8,224	88,067
Baxter Healthcare S.A.	724,141	-
Fábrica de refrigerante comerciales	239,670	398,768
Metrix Dominicana	258,043	-
Pi Manucfaturing	41,680	25,137
Pala pizza	1,350,251	366,842
Corflex Caribe, S.R.L.	132,394	189,746
ADOZONA	5,775	2,495
Servofial, S.R.L.	41,756	-
Sindori Group, S.R.L.	80,945	48,960
L & DM Dominicana, S.R.L.	56,836	50,413
Sg Somos Gourmet, S.R.L.	525,373	-
Nmb, Santo Domingo, S.R.L.	388,331	-
Ixp Santo Domingo, Ltd.	5,590	9,832
Getinge Dominicana Republic S.A.	1,111,457	791,358
Caribea Stel And Tube, S.A.	-	33,545
Laurelton Jewelry, S.R.L.	(141)	-
Flobeman, S.R.L.	448,056	179,171
Unifood, S.R.L.	31,535	18,223
Teleperformance	1,289,549	430,296
R&P Caribbean Design, S.R.L.	2,742	-
Ferreteria Maderera El Rubio, S.R.L.	7,068	-
Brinsa Dominicana	-	5,750

Continua...

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

Continuación, cuenta por cobrar...

Termo Envases, S.A.	1,508,303	-
CamSoft, S.R.L.	46,830	-
Farbel, S.A.	13,426	-
Oxitec S.R.L.	24,245	-
Napco DR, S.A.	384,431	-
Alorica Dominicana	839,114	-
Karisma Vacation Club, L.T.D.	24,561	-
Cedar Creek Internacional	29,449	-
Sercomax	441,247	-
Asoc, Ind, Zona Franca San Pedro	30,050	-
Simaplas Dominicana, S.A.	77,660	-
Reclamaciones pendientes	10,000	-
Totales	15,431,154	6,097,244

7. Inversiones.

Un detalle de las inversiones 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

<u>Detalle:</u>	2018	2017
Certificado financiero Banco Popular	10,639,929	5,241,194
COLAC	624,625	-
Totales	11,264,554	5,241,194

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

8. Mobiliarios y equipos.

Un movimiento de las adiciones y retiros de los mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Descripción	Costo inicial al 31/12/2017	Depreciación	Adiciones	Retiros	Total activos al 31/12/2018
Mobiliarios y equipos de oficina	1,440,078	-	435,576	-	1,875,654
Equipos de cómputos	2,438,413	-	,747,075	(1,099,862)	3,085,626
Total, activos fijos	3,878,491	-	2,182,651	(1,099,862)	4,961,280
Depreciación acumulada					
Mobiliarios y equipos de oficina	(767,297)	(343,661)	-	85,013	(1,025,946)
Equipos de cómputos	(1,451,293)	(627,711)	-	1,165,198	(913,806)
Total depreciación acumulada	(2,218,590)	(971,372)	-	1,250,211	(1,939,751)
Total activos netos	,659,901	(971,372)	2,182,651	150,349	3,021,529

9. Gastos pagados por anticipado y otros activos.

Un detalle de los gastos pagados por anticipados y otros activos al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

Detalles:	2018	2017
<u>Gastos pagados por anticipado:</u>		
Seguros en general	115,613	70,981
Licencias Watchguard	106,446	28,609
Baterías para inversores	32,786	-
Certificado Secure Sockets Layer (SSL)	-	4,876
Licencias de Office	247,878	208,935
Afiliación CONACOOOP	-	-
Proyecto readecuación eléctrica	-	1,002,129
Proyecto de digitalización	222,583	455,297
Proyecto automatización procesos simpa	1,506,748	-
Plan Estratégico	224,456	366,942

Continua...

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

Continuación...

Proyecto Desarrollo APP Acceso Apples	88,500	-
Reclamaciones Pendientes	-	36,300
Modulo activos fijos nómina, presupuestos	253,305	-
Cambio teléfonos celulares	98,613	-
Servicio actualización de infraestructura	-	-
Licencia Servidor Bizagia	194,533	-
Sub total	3,091,461	2,174,069

Otros activos

Depósito, agua, luz y teléfono	30,000	30,000
Depósito de alquiler	357,269	352,269
Sub total	387,269	382,269
Total general	3,478,730	2,556,338

10. Depósitos de ahorros.

Un detalle de los depósitos de ahorros 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ahorros generales	610,633,887	452,432,199
Ahorros socios inactivos	7,124,425	-
Totales	617,758,312	452,432,199

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

11. Depósitos a plazo fijo.

Un detalle de los depósitos a plazo fijo al 31 de diciembre 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos a plazos fijos	96,674,664	79,105,054
Totales	96,674,664	79,105,054

Los depósitos a plazos fijos son aportes voluntarios de certificados personales de los socios.

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

12. Documentos y cuentas por pagar.

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguientes:

<u>Detalle:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores institucionales	2,464,930	2,890,527
Cheques vencidos no reclamado	709,601	-
Cuenta suspenso proveedores de servicios	644,681	-
Otras cuentas por pagar	2,530,819	-
Totales	<u>6,350,031</u>	<u>2,890,527</u>

13. Retenciones y acumulaciones por pagar.

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por pagar ctas. ahorros y aport.	16,397,720	16,941,374
Depósitos no identificados	579,164	308,776
Depósitos a plazo	-	4,707
Regalía pascual	-	-
Bonificación y compensaciones al personal	4,343,474	2,967,379
Provisión gastos de auditoría	101,340	106,200
Vacaciones	327,602	305,647
Provisión gastos de asamblea	1,145,730	1,145,598
Provisión gastos reuniones directivos	141,022	-
Provisión gastos celebración navideña	-	-
Uniforme	279,006	287,625
Provisión prestaciones laboral	430,413	671,718
Provisión centro de formación y capacitación	-	556,876
Provisión gasto gobernabilidad	196,500	42,000
Servicios legales	23,034	-
Impuesto sobre la renta	81,964	105,254
Retención 30% seguro médico privado	-	47,037
ITBIS retenido a terceros	43,476	-
Retención 10% intereses pagados	58,726	53,222
Tasación y avalúo de clientes	2,500	-
Retención por pagar seguro de vida	34,984	-
Totales	<u>24,149,172</u>	<u>23,543,412</u>

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

**Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)**

14. Reservas estatutarias.

Un detalle de las reservas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Detalles:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Educativa	1,697,549	1,071,923
General	1,146,602	771,354
Relaciones con la comunidad	2,721,913	1,122,250
Fondo de desarrollo tecnológico	2,721,913	1,122,250
Fondo desarrollo	4,569,723	2,970,060
Totales	<u>12,857,700</u>	<u>7,057,837</u>

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 décimas 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.

15. Gastos y compensaciones al personal.

Un detalle de las compensaciones al personal al 31 de diciembre de 2018 y 2017

<u>Detalles:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y jornales	17,454,903 ✓	13,726,845
Horas nocturnas	1,421 ✓	-
Regalía pascual	1,519,534 ✓	1,200,798
Compensaciones por desempeño	736,656 ✓	481,349
Vacaciones	940,289 ✓	740,766
Seguro médico privado	936,913 ✓	622,650
Seguro de riesgo laboral	138,698 ✓	102,529
Contribución del empleador AFP	1,217,891 ✓	858,975
Contribución del empleador SFS	1,131,354 ✓	709,072
Aporte patronal INFOTEC	182,321 ✓	141,069
Entrenamiento y capacitación	601,903 ✓	249,090
Actividades sociales	11,061 ✓	8,070
Totales	<u>24,872,944</u> ✓	<u>18,841,213</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

16. Gastos generales y administrativos.

Un detalle de los gastos y administrativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>Detalles de Gastos:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios servicios asesorías	716,260	637,200
Uniformes	136,800	116,400
Refrigerios	5,403	267,787
Alquileres oficinas	2,795,637	2,639,864
Digitación de documentos	593,716	625,266
Legales	222,473	213,000
Papelerías y útiles de oficina	530,931	700,191
Comunicaciones	2,259,767	1,725,574
Luz, agua y basura	336,888	263,519
Reuniones de directivos	364,552	274,674
Gastos gobernabilidad	2,208,000	1,769,250
Transportes y mensajería local	59,927	215,333
Mantenimiento y reparación muebles y equipos	10,620	14,160
Útiles y gastos de aseo	170,316	113,622
Promoción y publicidad	55,713	63,022
Auditoria externa	209,593	212,400
Mantenimiento y reparaciones otros equipos	-	2,971
Combustibles y lubricantes	1,243,571	1,060,350
Contribuciones y cuotas	32,500	30,000
Donaciones	49,266	34,200
Celebración navideña	393,265	360,974
Asamblea	1,800,000	1,800,000
Centro de formación y capacitación	1,799,970	600,000
Cuentas Incobrables	5,533,802	4,455,636
Comisiones y cargos bancarios	1,695,835	1,294,987
Licencias y permisos	542,819	453,733
Mantenimiento y reparación equipos cómputos	404,198	304,797
Envíos	300	950
Seguro en general	94,499	35,491
Instalaciones y mejoras de propiedad	1,143,009	922,480
Sistema cómputos Safe	-	45,324
Hospedaje modulo 1 banking COSEFI	386,090	370,585

Continúa...

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

Notas sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)

Continuación, gastos generales y administrativos.

<u>Detalles de Gastos:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Amortizaciones	30,885	-
Amortización Página Web	-	39,445
Módulos activos, nóminas y préstamos	105,545	-
Consultas de datos buro de crédito	189,146	140,501
Gasto plan estratégico	155,139	88,572
Suministro comedor empleados	67,557	77,028
Gasto foto copias	479,665	87,275
Mantenimiento Página Web	138,178	94,400
Recarga de extintores	6,962	-
Total de generales y administrativos	<u>26,968,797</u>	<u>22,150,962</u>

17. Gastos financieros.

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

<u>Detalles:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses depósitos de ahorros	16,004,038	12,229,924
Intereses a plazo fijo	6,826,966	5,898,405
Intereses pagados en aportaciones	393,785	-
Totales	<u>23,224,788</u>	<u>18,128,329</u>

18. Otros ingresos.

Un detalle a otros ingresos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Detalles:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Penalidad por mora	808	-
Otros	2,237	21,148
Total otros ingresos	<u>3,045</u>	<u>21,148</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD\$)

19. Contingencia fiscal.

Durante el período fiscal correspondiente al 31 de diciembre de 2018, en la Cooperativa no hubo ninguna contingencia fiscal.

20. 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.

21. Presentación de los estados financieros.

Hemos reclasificado algunas cifras de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, para estar acorde con la presentación de estos a la fecha citada.

22. 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.