

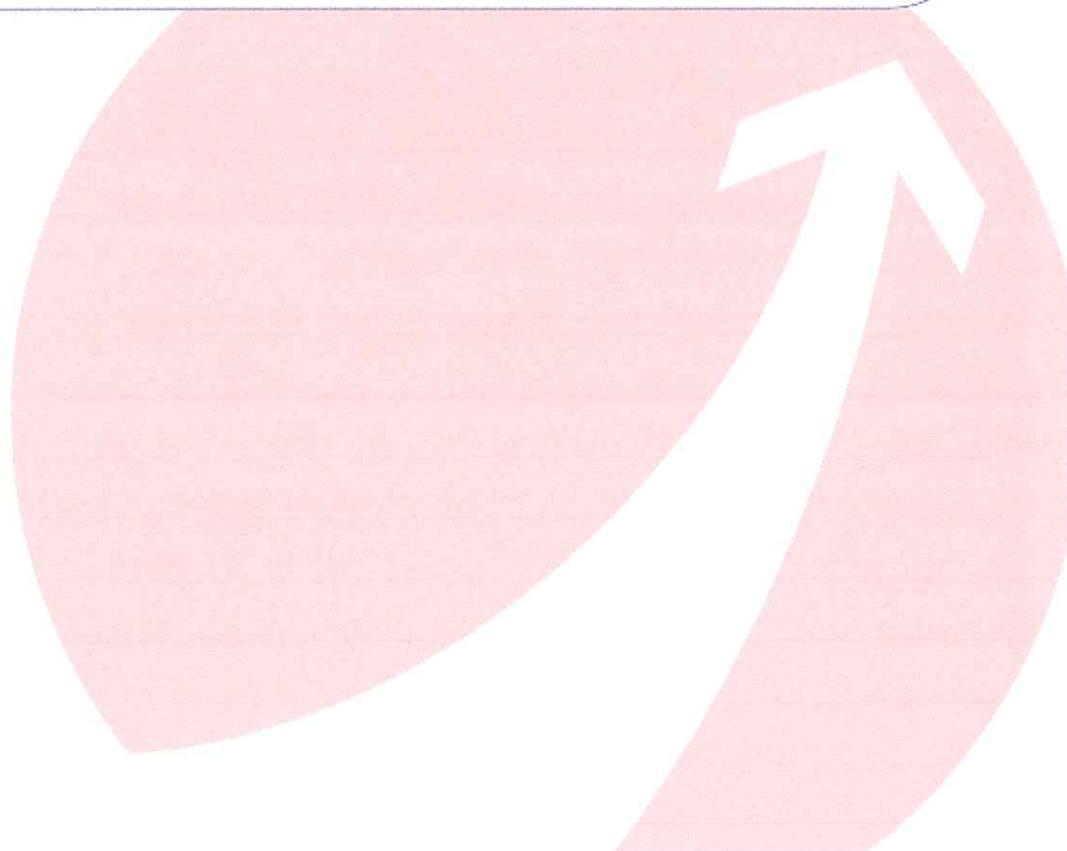
**DE LEÓN**  
**VIDAL & ASOCS., SRL.**  
Auditores y Consultores Empresariales

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

## **Estados Financieros Auditados**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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





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.....	11-28

## **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 2019 y 2018, 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 2019, 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](http://deleonvidal.com); Correo Electrónico: [fdeleon@deleonvidal.com](mailto: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.

---

Calle Socorro Sánchez # 203, Gazcue, Santo Domingo, D. N., República Dominicana  
Teléfonos: Oficina (809) 682 - 8160; Flota (829) 643 - 4770

Página web: [deleonvidal.com](http://deleonvidal.com); Correo Electrónico: [fdeleon@deleonvidal.com](mailto:fdeleon@deleonvidal.com)

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

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](http://deleonvidal.com); Correo Electrónico: [fdeleon@deleonvidal.com](mailto: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 S.R.L.*  
**De León, Vidal & Asociados, S.R.L.**  
Audidores y Contadores Públicos Autorizados

**Santo Domingo, R.D.**  
**5 de febrero de 2020.**

---

Calle Socorro Sánchez # 203, Gazcue, Santo Domingo, D. N., República Dominicana  
Teléfonos: Oficina (809) 682 - 8160; Flota (829) 643 - 4770

Página web: [deleonvidal.com](http://deleonvidal.com); Correo Electrónico: [fdeleon@deleonvidal.com](mailto:fdeleon@deleonvidal.com)

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

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

**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(valores expresados en RD\$)*



<b>Activos</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo en caja y bancos (nota 4)	17,422,100	17,634,401
Cartera de crédito neta (nota 5)	1,043,232,483	747,826,766
Cuentas por cobrar y otras (nota 6)	31,788,723	15,431,154
Gastos pagados por anticipado (nota 9)	5,131,156	3,091,461
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>1,097,574,462</b>	<b>783,983,782</b>
<b>Inversiones (nota 7)</b>	<b>641,924</b>	<b>11,264,554</b>
<b>Propiedad, planta y equipos, neto (nota 8)</b>	<b>3,583,526</b>	<b>3,021,528</b>
Otros activos (nota 9)	227,352	387,269
<b>Total activos</b>	<b>1,102,027,264</b>	<b>798,657,134</b>
<b>Pasivos</b>		
Ahorros de socios (nota 10)	840,808,066	617,758,312
Depósitos a plazo fijos (nota 11)	117,206,646	96,674,664
Cuentas por pagar proveedores (nota 12)	16,439,151	6,350,031
Retenciones y acumulaciones por pagar (nota 13)	38,264,676	24,149,172
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,012,718,539</b>	<b>744,932,179</b>
<b>Patrimonio de los socios</b>		
Aportaciones de socios	13,882,304	8,427,574
Membresía de socios	1,317,700	639,850
Capital institucional	19,184,772	9,779,797
Reservas estatutarias (nota 14)	21,382,418	12,857,700
Resultado del periodo	33,541,534	22,020,034
<b>Patrimonio de los socios</b>	<b>89,308,726</b>	<b>53,724,956</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los Socios</b>	<b>1,102,027,264</b>	<b>798,657,134</b>

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 2019 y 2018**

*(valores expresados en RD\$)*



	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Ingresos Financieros:</u></b>		
Intereses sobre préstamos	149,809,910	110,676,037
Intereses cobrados en inversiones a plazo fijo	583,491	404,947
Intereses cobrados en operaciones de créditos	25,382	102,579
Comisiones cobradas en servicios	679,407	399,359
<b>Total ingresos</b>	<b>151,098,190</b>	<b>111,582,922</b>
<b>Gastos financieros (nota 17)</b>	<b>29,214,003</b>	<b>23,224,788</b>
<b>Margen financiero</b>	<b>121,884,187</b>	<b>88,358,134</b>
<b><u>Gastos de operaciones</u></b>		
Compensaciones al personal (nota 15)	32,363,440	24,872,944
Generales y administrativos (nota 16)	34,239,271	26,968,797
Depreciación	1,412,999	971,372
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>68,015,710</b>	<b>52,813,113</b>
<b>Excedentes en operaciones</b>	<b>53,868,477</b>	<b>35,545,021</b>
Otros ingresos (nota 18)	160,907	3,045
<b>Excedente antes de bonificación y reservas</b>	<b>54,029,384</b>	<b>35,548,066</b>
Bonificación	5,402,938	3,554,807
<b>Excedente antes reservas</b>	<b>48,626,445</b>	<b>31,993,259</b>
<b>Gastos de reserva constituidas del periodo:</b>		
Reserva general	496,978	375,248
Reserva educativa	2,431,322	1,599,663
Capital institucional	4,862,645	3,199,326
Fondo de desarrollo	2,431,322	1,599,663
Fondo de desarrollo tecnológico	2,431,322	1,599,663
Fondo de relaciones con la comunidad	2,431,322	1,599,663
<b>Total reservas y provisiones</b>	<b>15,084,911</b>	<b>9,973,226</b>
<b>Excedentes netos del periodo</b>	<b>33,541,534</b>	<b>22,020,034</b>

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 Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(valores expresados en RD\$)



	Aportaciones de los socios	Capital institucional	Reservas estatutarias	Excedentes acumulados	Excedentes periodo	Total
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	<b>7,280,792</b>	<b>6,580,473</b>	<b>7,057,837</b>	-	<b>16,833,751</b>	<b>37,752,853</b>
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
Membresía de socios	458,700	-	-	-	-	458,700
Transferencia de reservas	-	-	5,799,863	-	-	5,799,863
Excedentes del periodo	-	-	-	-	22,020,034	22,020,034
Distribución de excedentes	-	-	-	(16,833,751)	-	(16,833,751)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>9,067,423</b>	<b>9,779,799</b>	<b>12,857,700</b>	-	<b>22,020,034</b>	<b>53,724,954</b>
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	16,833,751	(22,020,034)	(5,186,283)
Capital institucional	-	9,404,975	-	-	-	9,404,975
Aportaciones socios	5,454,730	-	-	-	-	5,454,730
Membresía de socios	677,850	-	-	-	-	677,850
Transferencia de reservas	-	-	8,524,718	-	-	8,524,718
Excedentes del periodo	-	-	-	-	33,541,534	33,541,534
Distribución excedentes	-	-	-	(16,833,751)	-	(16,833,751)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>15,200,004</b>	<b>19,184,772</b>	<b>21,382,418</b>	-	<b>33,541,534</b>	<b>89,308,726</b>

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 2019 y 2018**

*(valores expresados en RD\$)*



	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Excedentes netos del periodo	33,541,534	22,020,034
<b>Depreciación</b>	1,413,000	971,372
<b>Ajuste para conciliar la ganancia neta y el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cartera de crédito	(295,405,717)	(189,385,117)
Cuenta por cobrar	(16,357,569)	(9,333,910)
Gastos pagados por anticipado	(2,039,695)	(917,393)
Otros activos	159,917	(5,000)
Depósitos ahorros y a plazo fijo	243,581,736	182,895,723
Cuentas por pagar	10,089,120	3,459,504
Acumulaciones y retenciones por pagar	14,115,504	603,060
<b>Total ajustes</b>	<b>(45,856,704)</b>	<b>(12,683,133)</b>
<b>Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación</b>	<b>(10,902,170)</b>	<b>10,308,273</b>
<b>Efectivo provisto por actividades de inversión:</b>		
Adquisición(retiro) de activos fijos	(1,974,997)	(2,333,000)
Inversiones	10,622,630	(6,023,360)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>8,647,633</b>	<b>(8,356,360)</b>
<b>flujo de efectivo en actividades financiamiento</b>		
Aporte de capital	15,537,554	4,985,957
Transferencia y uso de reservas	8,524,718	5,799,863
Distribución excedentes	(22,020,034)	(16,833,751)
<b>Efectivo neto provisto (usado) actividades de financiamiento</b>	<b>2,042,238</b>	<b>(6,047,931)</b>
Aumento (disminución) efectivo neto	(212,301)	(4,096,017)
Efectivo al inicio del periodo	17,634,402	21,730,420
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>17,422,101</b>	<b>17,634,402</b>

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



**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
*(Valores expresados en RD\$)*

**1. Entidad.**

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

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

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

La sede central de la Cooperativa está ubicada en la avenida Independencia No.655, Edificio PIISA, 4to. Piso, suite 401, Gascue, 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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$)

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

### Consejo de Administración

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sr. Rafael Piantini	Presidente
Sra. Aira Montaña	Vice - Presidente
Sr. David Gerónimo	Tesorero
Sr. Roberto Fernández	Secretario
Sr. Alexis Soto	Vocal
Sr. Radhamés Mateo	1er. Suplente
Sr. Illana Vásquez	2do. Suplente

### Consejo de Vigilancia

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sra. Gloria Cepeda	Presidente
Sra. Dulce Blanco	Secretario
Sra. María Araujo	Vocal
Sr. Francisco Hernández	1er. Suplente
Sr. Héctor Hechavaria	2do. Suplente

### Comité de Crédito

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sr. Eduart Pérez	Presidente
Sr. Milbio Peña	Secretario
Sr. Hocklin Mateo	Vocal
Sr. Carlos Hernández	Suplente

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

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sr. Jesús Fernández	Gerente General
Sr. Pedro D. Rodríguez Cruz	Gerente Financiero
Sra. Juana B. Mosquea Berroa	Contadora



**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
*(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.



## Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 visita e inversiones a corto plazo con vencimiento original a la fecha de adquisición de tres meses o menos.

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

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

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

#### 3.3 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.

**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(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 2019 y 2018**

*(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.



## Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$)

### 4. Efectivo en caja y bancos.

Un detalle del efectivo en caja y banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja chica	10,000	10,000
BANRESERVAS	761,325	607,255
Banco BHD - León	1,722,851	696,305
Banco Popular Dominicano	14,962,659	16,320,841
Transferencias bancarias	(34,736)	-
<b>Totales</b>	<b>17,422,100</b>	<b>17,634,401</b>

### 5. Cartera de créditos.

Un detalle de la cartera de créditos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos a corto plazo	1,055,371,423	756,545,820
Préstamos socios inactivos	8,310,475	7,913,572
<b>Totales</b>	<b>1,063,681,898</b>	<b>764,459,392</b>
Provisión para cuentas incobrables	(20,449,415)	(16,632,626)
<b>Total cartera de crédito neta</b>	<b>1,043,232,483</b>	<b>747,826,766</b>



## Notas sobre los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en RD\$)*

### 6. Cuentas por cobrar.

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Convatec	2,185,124	2,091,369
Cutler Hammer Industrial Ltd.	8,469,793	-
Johanson Dominicana, S,A.	527,861	236,045
Eduards Lifescientes	2,632,049	8,041
Salud En Red Nacional S. A. (Serena)	-	24,825
Centro Diagnostico Especializado	-	95,949
Jonhson And Jonhson	529,493	677,891
AccuMed Cp, SRL.	-	1,469,978
Onemax, S.A.	92,667	181,678
Davis & geck caribe, Ltd.	704,390	473,621
Eduards Lifescientes	-	(6,834)
Air Liquide Dominicana	74,446	8,224
Dp World Caucedo	3,150,052	-
Baxter healthcare, S.A.	941,593	724,141
Fábrica de Refrigerante Comercial (F)	332,683	239,670
Metrix dominicana	-	258,043
PI Manufaturing. SRL.	20,766	41,680
Garden-Leondor & Asociados. SRL.	6,259	-
Pala Pizza	1,292,877	1,350,251
Coflex Caribe SRL.	168,191	132,394
Adozona	5,775	5,775
Servoftal, SRL.	50,637	41,756
Sindori Group, SRL.	57,125	80,945
Madeinsa, SRL.	524,075	-
L & DM Dominicana, SRL.	65,504	56,836
Sg Somos Goumet, SRL.	444,186	525,373
Nmb, Santo Domingo, SRL.	79,205	388,331
Ixp Santo Domingo, Ltd	-	5,590
Getinge Dominican Republic, S. A.	738,644	1,111,457
Cariben Steel And Tube, S.A.	59,222	-
Flobeman, SRL.	465,643	448,056
Laurelton jewelry, SRL.	-	(141)
Unifood, SRL.	32,141	31,535
Jade Teriyaki, SRL.	129,869	-

**Continúa...**



## Notas sobre los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en RD\$)*

### Continuación, cuenta por cobrar...

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Teleperformances	2,381,809	1,289,549
R&P Caribbean Dsing, SRL.	-	2,742
Ferretería Madera el Rubio, SRL.	8,016	7,068
Termo Envases, SA.	1,335,574	1,508,303
Camssoft, SRL.	-	46,830
Farbel, S.A.	-	13,426
Oxitec , SRL	-	24,245
Napco DR, SAS.	-	384,431
Alorica Dominicana	-	839,114
Karisma Vacation Club, Ltd.	-	24,561
Cedar Creel Internacional	-	29,449
Sercomax, S.R.L.	777,695	441,247
Asociación Ind. Zona Frana Industrial San Pedro	-	30,050
Caribbean liquid sugar, RJH C por A	74,140	-
Sigmaplast Dominicana, S.A.	322,422	77,660
AAA Dominicana, S.A.	474,134	-
Soventix Caribbean, SRL.	142,407	-
Costa Farms, LLC.	104,484	-
Costa Nursery Dominicana	237,659	-
TB prestige media, SRL.	53,657	-
TBX Multiservicios, SRL.	68,123	-
DRE repair Services, SRL.	743,407	-
Inversiones Dyersburg, SRL.	20,797	-
Tinflex , SRL.	144,832	-
Ontario Coffee, S.A.	8,689	-
Reclamaciones pendientes	-	10,000
Starline Caskets, SRL.	21,919	-
Tabacalera de Garcia SRL.	955,028	-
Inversiones Llers, SRL.	133,661	-
<b>Totales</b>	<b>31,788,723</b>	<b>15,431,154</b>



**Notas sobre los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Valores expresados en RD\$)**

**7. Inversiones.**

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Certificado financiero Banco Popular COLCAC, SRL.	-	10,639,929
	641,924	624,625
<b>Totales</b>	<b>641,924</b>	<b>11,264,554</b>

**8. Mobiliarios y equipos.**

Un movimiento de las adiciones y retiros de los mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

<b>Descripción</b>	<b>Costo inicial al 01/01/2019</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Total activos al 31/08/2019</b>
Mobiliarios y equipos de oficina	1,875,654	-	401,279	235,000	2,041,933
Equipos de cómputos	3,085,626	-	783,799	1,741	3,867,684
Equipos de transporte	-	-	791,660	-	791,660
<b>Total activos fijos</b>	<b>4,961,280</b>	<b>-</b>	<b>1,976,738</b>	<b>236,741</b>	<b>6,701,277</b>

**Depreciación acumulada**

Mobiliarios y equipos de oficina	(1,025,946)	(390,836)	-	244,155	(1,172,627)
Equipos de cómputos	(913,806)	(857,234)	(9,154)	-	(1,780,195)
Equipos de transporte	-	(164,929)	-	-	(164,929)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(1,939,751)</b>	<b>(1,413,000)</b>	<b>(9,154)</b>	<b>244,155</b>	<b>(3,117,751)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>3,021,529</b>	<b>(1,413,000)</b>	<b>1,985,892</b>	<b>(7,414)</b>	<b>3,583,526</b>



## Notas sobre los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en RD\$)*

### 9. Gastos pagados por anticipado y otros activos.

Un detalle de los gastos pagados por anticipados y otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Gastos pagados por anticipado:</u></b>		
Programa computo Safe Financial	19,336	-
Papelerías, suministros e impresos	131,686	-
Seguro en General	116,636	115,613
Licencias Kaspersky Endpoint Security	8,695	-
Licencias Watchguard	99,536	106,446
Mudanza y apertura nuevas oficina	1,778,824	-
Costos construcción página web		
COOPNAZONAF	51,170	-
Batería para inversores	-	32,786
Licencia de office	16,967	247,878
Proyecto de digitación de archivos PK	-	222,583
Plan estratégico	158,637	224,456
Proyecto automatización procesos simpa	1,938,708	1,506,748
Proyecto desarrollo APP Acceso Apples	145,871	88,500
Modulo act. Fijos, nómina, presupuestos	126,652	253,305
Cambio teléfonos celulares	-	98,613
Licencia servidor bizagi (simpapel)	118,581	194,533
Kriterion - proyecto manual de puesto a	206,500	-
Programa de cuenta de investigación	213,357	-
<b>Sub total</b>	<b>5,131,156</b>	<b>3,091,461</b>
 <b><u>Otros activos</u></b>		
Reclamaciones pendientes	8,950	-
Depósito, agua, luz y teléfono	-	30,000
Depósito de alquiler	221,595	357,269
Tabacalera de García, ahorro y aportación	(6,488)	-
Tabacalera de García, (desembolso préstamos)	3,295	-
<b>Sub total</b>	<b>227,352</b>	<b>387,269</b>
<b>Total general</b>	<b>5,358,508</b>	<b>3,478,730</b>



**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Valores expresados en RD\$)

**10. Depósitos de ahorros.**

Un detalle de los depósitos de ahorros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ahorros generales	834,167,559	610,633,887
Ahorros socios inactivos	6,640,507	7,124,425
<b>Totales</b>	<b>840,808,066</b>	<b>617,758,312</b>

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 de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Depósitos a plazos fijos	117,206,646	96,674,644
<b>Totales</b>	<b>117,206,646</b>	<b>96,674,644</b>

Los depósitos a plazos fijos son aportes voluntarios de certificados personales de los socios, a una tasa de interés desde 3% hasta un 8% anual.

**12. Documentos y cuentas por pagar.**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores institucionales y personales	14,824,859	2,464,930
Cheques vencidos no reclamado	-	709,601
Suspense proveedores de servicios	1,614,292	644,681
<b>Totales</b>	<b>16,439,151</b>	<b>3,819,212</b>



**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Valores expresados en RD\$)

**13. Retenciones y acumulaciones por pagar.**

Un detalle de las retenciones y acumulaciones al 31 de agosto de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses por pagar ahorros y aportaciones	21,877,196	16,397,720
Depósitos no identificados	392,759	579,164
Excedentes socios inactivos no reclamados	5,965,243	-
Otras cuentas por pagar	55,314	-
Bonificación y compensaciones	6,148,777	4,343,474
provisión gastos de auditoria	115,050	101,340
Vacaciones	308,335	327,602
Provisión gastos de asamblea	597,512	1,145,730
Provisión gastos reuniones directivos	-	141,022
Uniforme	507,004	279,006
Provisión prestaciones laboral	-	430,413
Provisión gastos de gobernabilidad	164,000	196,500
Provisión centro de formación y capacitación	1,248,882	-
Servicios legales	394,135	23,034
Impuesto sobre la renta	255,930	81,964
ITBIS retenido a terceros	20,722	43,476
Retención 10% intereses pagados	57,877	58,726
Tasación y avalúo de clientes	22,780	2,500
Retención 1% interés a certificado	1,175	-
Retención por pagar seguro de vida	99,706	34,984
Servicio ATC - hábitat 3% microcrédito	32,281	-
<b>Totales</b>	<b>38,264,676</b>	<b>24,149,171</b>



## Notas sobre los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en RD\$)*

### 14. Reservas estatutarias.

Un detalle de las reservas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Educativa	2,431,322	1,697,549
General	1,643,580	1,146,602
Relaciones con la comunidad	5,153,235	2,721,913
Fondo de desarrollo tecnológico	5,153,235	2,721,913
Fondo desarrollo	7,001,045	4,569,723
<b>Totales</b>	<b>21,382,418</b>	<b>12,857,700</b>

**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 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldo y jornales	22,140,244	17,454,903
Regalía pascual	1,947,997	1,519,534
Prestaciones laborales	1,140,943	-
Compensaciones por desempeño	783,909	736,656
Aportes patronal Infotep	249,684	182,321
Seguros médicos privado	1,156,133	936,913
Seguro riesgos laborales SRL	183,854	138,698
Contribución del empleador AFP	1,678,100	1,217,891
Contribución del empleador SFS	1,214,234	1,131,354
Vacaciones	1,223,385	940,289
Horas nocturnas	6,907	1,421
Entrenamiento, capacitación congresos	628,801	601,903
Actividades sociales	9,250	11,061
<b>Totales</b>	<b>32,363,440</b>	<b>24,872,944</b>



## Notas sobre los Estados Financieros

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en RD\$)*

### 16. Gastos generales y administrativos.

Un detalle de los gastos administrativos al 31 de dic. de 2019 y 2018, es como sigue:

<b><u>Detalle:</u></b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Honorarios servicios asesoría	637,200	716,260
Uniformes	367,200	136,800
Viajes	28,500	-
Refrigerios	21,743	5,403
Arrendamiento de inmuebles	4,669,094	2,795,637
Custodia digitalización documentos	664,487	593,716
Legales	227,554	222,473
Papelería y útiles de oficina	900,506	530,931
Comunicaciones	2,974,357	2,259,767
Luz, agua y basura	417,200	336,888
Reuniones directivas	193,933	364,552
Gastos gobernabilidad	1,989,595	2,208,000
Trasporte y mensajería local	264,524	59,927
Mant. y reparación muebles y equipos	-	10,620
Útiles y gastos de aseo	92,178	170,316
Comisiones y servicios bancarios	2,378,326	1,695,835
Promoción y publicidad	394,392	55,713
Auditoría externa	247,999	209,593
Mant. y reparaciones de otros equipos	225	-
Reparación y mant. equipos de oficina	7,497	-
Combustibles y lubricantes	1,507,330	1,243,571
Gomas y turbos	150	-
Contribuciones y cuotas	30,000	32,500
Donaciones	43,500	49,266
Celebración navideña	551,133	393,265
Asamblea	2,041,258	1,800,000
Centro de formación y capacitación	1,983,894	1,799,970
Cuentas Incobrables	7,490,530	5,533,802
Licencias y permisos	592,438	542,819
Mantenimiento y reparaciones de otros equipos cómputo	428,505	404,198
Placas	3,000	-

**Continúa...**



**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(Valores expresados en RD\$)

**Continuación, gastos generales y administrativos.**

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Seguridad	29,143	-
Envíos	520	300
Seguros en general	189,175	94,499
Instalaciones y mejoras en propiedades	303,703	1,143,009
Hospedaje módulo I Banking COSEFI	400,284	386,090
Amortizaciones	111,927	30,885
Consulta de datos buro de créditos	218,214	189,146
Gastos plan estratégico	165,419	155,139
Gastos fotocopias	449,795	479,665
Modulo activos, nómina y presupuesto	126,653	105,545
Suministro comedor empleados	107,075	67,557
Mantenimiento página web	93,338	138,178
Recarga de extintores	-	6,962
Proyecto y desarrollo App Acces	66,899	-
Licencia servidor Bizagi	3,156	-
Rotulación e impresos de vehículo	9,912	-
Programa de encuestas de INVES	405,620	-
Licencias y permisos Bizagi - Simpapel	277,660	-
Manuales y reglamentos	132,532	-
<b>Totales</b>	<b>34,239,271</b>	<b>26,968,797</b>

**17. Gastos financieros.**

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<b>Detalle:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses depósitos ahorros	21,358,566	16,004,038
Intereses a plazo fijo	7,336,808	6,826,966
Intereses pagados en aportaciones	518,629	393,785
<b>Totales</b>	<b>29,214,003</b>	<b>23,224,788</b>



## Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD\$)

### 18. Otros ingresos.

Un detalle a otros ingresos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Detalle:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Penalidad por mora	7,597	808
Otros	3,310	2,237
Ventas de activos	150,000	-
<b>Totales</b>	<b>160,907</b>	<b>3,045</b>

### 19. Contingencia fiscal.

Durante el período fiscal correspondiente al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, para estar acorde con la presentación de estos a la fecha citada.

**Notas sobre los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
*(Valores expresados en RD\$)*



**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.