

---

# PASIÓN

••••• **POR EL** •••••

# SERVICIO

---

**MEMORIA ANUAL 2015**

TERCERA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS, JUNIO 2016



**COOPNAZONAF**





**COOPNAZONAF**

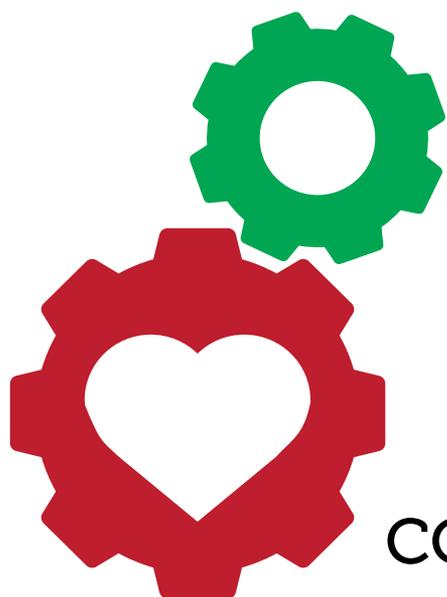
Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios  
Múltiples de los trabajadores de Zona Franca, INC.

---

**TERCERA ASAMBLEA  
GENERAL ORDINARIA  
DE DELEGADOS  
JUNIO, 2016**

**MEMORIA  
2015  
ANUAL**

---



## CONTENIDO

Perfil Institucional: Misión, Visión y Valores .....	3
Dedicatoria .....	4
Palabras del Presidente.....	6
Informe Consejo de Administración .....	8
Informe de la Comisión de Educación .....	24
Informe Tesorero y Gerencia Financiera.....	29
Informe del Consejo de Vigilancia.....	38
Informe Comité de Crédito .....	41
Asambleas Distritales .....	47
Estados Financieros Auditados .....	51

# MISIÓN

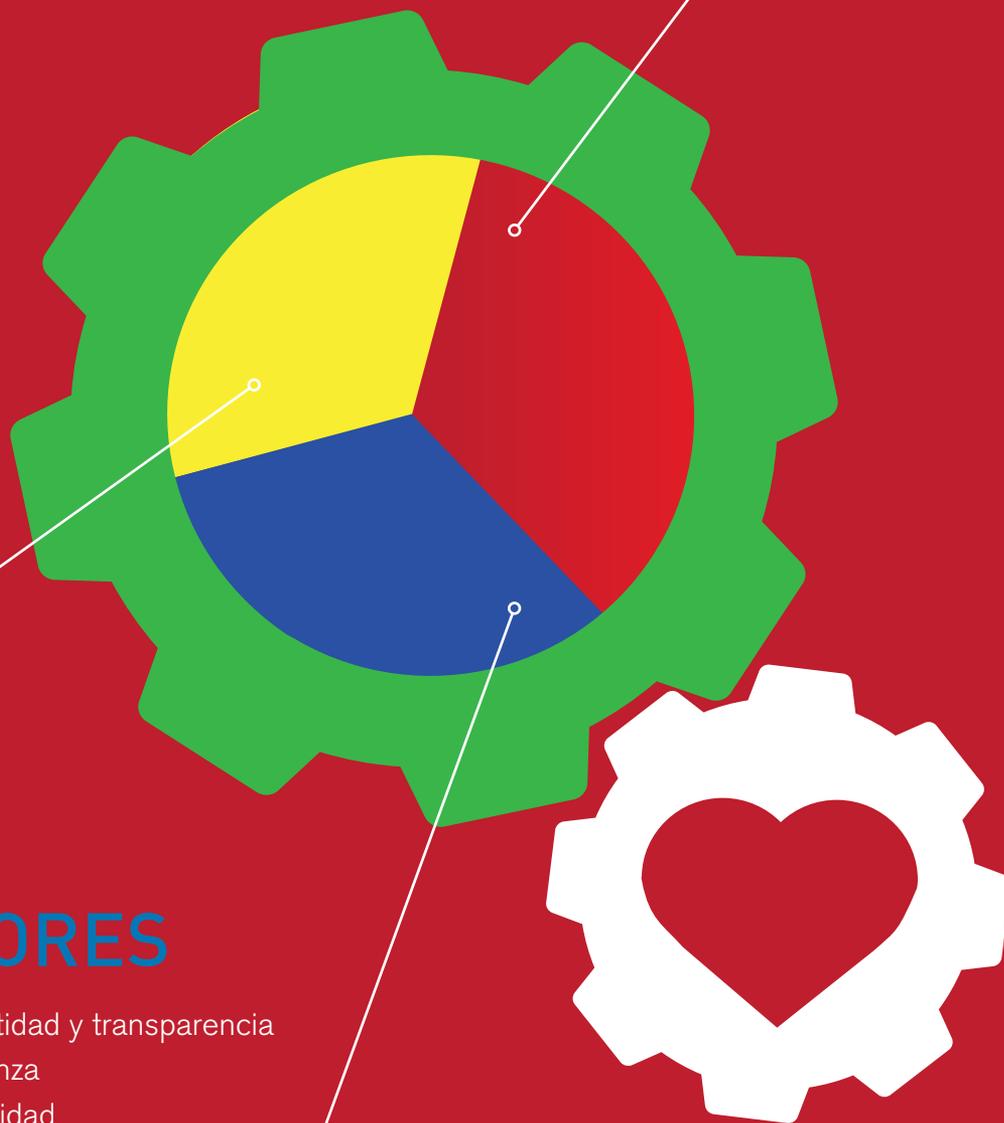
Contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de nuestros socios, promoviendo el trabajo, el hábito del ahorro, la planificación y la inversión inteligente, ofreciendo servicios eficientes y efectivos, cumpliendo con las normas regulatorias y principios éticos del cooperativismo.

## VISIÓN

Llevar el desarrollo humano a los asociados, impactando la comunidad en donde estos habitan.

## VALORES

- Honestidad y transparencia
- Confianza
- Solidaridad
- Pasión por el servicio
- Compromiso social



# DEDICATORIA

Nuestra cooperativa hace una dedicatoria de la Asamblea cada año y escoge un tema que la relacione, a los fines de promover los valores, principios, acciones de bien común y de solidaridad que nos rigen.

Como recordaran la primera Asamblea fue dedicada a las setenta y cinco (75) personas que formaron a COOPNAZONAF, por poner en alto el VALOR DE LA SOLIDARIDAD. En tanto que la segunda Asamblea fue dedicada a cada COORDINADOR GENERAL DEL DISTRITO COOPERATIVO; asumiendo como tema el VALOR DE LA HONESTIDAD Y TRANSPARENCIA.

Esta tercera Asamblea General Ordinaria de Delegados está dedicada a nuestros COLABORADORES, quienes han sabido hecho suyo el cuarto valor de nuestra COOPERATIVA: LA PASIÓN POR EL SERVICIO.

Estamos inmersos en el desarrollo y preparación de un equipo de colaboradores, consejeros, delegados y suplentes que han decidido practicar LA PASIÓN POR EL SERVICIO, pues queremos que este valor sea perennemente uno de nuestros compromisos clave para posicionar nuestra organización en la mente de nuestros socios y relacionados.

De hecho, el equipo de colaboradores y dirigentes de los distintos organismos de

dirección, hemos asumido el servicio que ofrecemos a los socios, a través de los diferentes productos existentes hasta ahora, con pasión y amor. Servir con efectividad y eficiencia a los socios es lo que nos llena de alegría y satisfacción, pues la PASION POR EL SERVICIO, más que un deber es un compromiso.

El servicio que ofrecemos a través de nuestra COOPERATIVA tiene la particularidad de mejorar la calidad de vida del socio, contribuyendo de ese modo a que junto a su familia este pueda alcanzar el desarrollo humano adecuado.

COOPNAZONAF fue incorporada mediante el Decreto No. 436-11 emitido por el Poder Ejecutivo en fecha 22 de julio del 2011. Este esfuerzo de solidaridad y responsabilidad social corporativa está dando un resultado extraordinario en favor de cuasi QUINCE MIL SOCIOS, los cuales según los resultados financieros auditados al 31 de diciembre 2015 tienen ahorros por aproximadamente trescientos millones de pesos.

Tal como hemos explicado anteriormente el sector de ZONAS FRANCAS constituye el vínculo principal de COOPNAZONAF, sin embargo partiendo de que somos una COOPERATIVA ABIERTA decidimos extender nuestra solidaridad y hacer sinergia con los SECTORES PRIVADO O SECTOR NO

SECTORIZADO Y EL SECTOR TURISTICO DEL PAIS, de manera que empresarios y trabajadores podamos unir fuerzas por el bien común, promoviendo el trabajo decente, el hábito del ahorro, la planificación y la inversión inteligente entre los trabajadores con la firme decisión de contribuir a mejorar la calidad de vida de estos y sus familiares.

Estamos más que convencidos de que la pasión por el servicio es la clave para conocer las necesidades, percepciones y expectativas de nuestros socios actuales y potenciales, adoptando una actitud de permanente escucha activa que nos ayude a poner en marcha mecanismos efectivos para recoger información útil de los socios en cada fase del proceso de mejoramiento de imagen, test de productos, valoración, servicio... pero no solo es importante recabar información; pues para nuestros COLABORADORES lo fundamental es conseguir que la voz del socio llegue a cada una de las áreas de la cooperativa para tomar las decisiones que corresponden en el momento oportuno.

La pasión por el servicio nos enseña que sin socios satisfechos no hay futuro para COOPNAZONAF, en tal sentido nosotros tratamos a nuestros socios como nos gustaría que nos trataran, por eso todos los colaboradores y dirigentes somos conscientes de que el futuro de COOPNAZONAF es directamente



**La pasión por el servicio nos hace prestar un servicio de excelencia, de primera clase y que sea legendario para que nos recuerden siempre como la mejor experiencia de vida.**

proporcional a la capacidad de conseguir la máxima satisfacción de los socios. La pasión por el servicio nos hace prestar un servicio de excelencia, de primera clase y que sea legendario para que nos recuerden siempre como la mejor experiencia de vida.



## PALABRAS DEL PRESIDENTE

por el servicio, este último fue tomado como tema de esta III Asamblea, para resaltar el deseo con que queremos servir a nuestros socios en todos sus requerimientos.

Nuestra cooperativa, fue gestada gracias a la visión de uno grupo de personas verdaderamente preocupados y defensores de la economía solidaria y de nuestra clase trabajadora, y que no se amedrentaron ante el desafío de la gestión de la misma, cuando las circunstancias así lo exigieron. Este es el mensaje que quiero transmitirles en estas breves palabras

Somos una organización voluntaria y abierta para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios, pero también dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la condición de socios, sin discriminación de credos, raza, clase social, posición política o religiosa. Ejercemos una gobernabilidad democrática, pudiendo nosotros mismos fijar políticas y tomar decisiones por consenso.

Aquellos que hemos sido honrados para representar a la cooperativa, sabemos que debemos responder por nuestros actos a los socios, que tenemos un compromiso adicional

Estimados socios y amigos de COOPNAZONAF, en nombre de nuestro Consejo de Administración queremos agradecer con motivo de nuestra III Asamblea General Ordinaria de Delegados, todo el apoyo que hemos recibido durante nuestra gestión.

Somos una institución creada con el esfuerzo propio, la solidaridad y la ayuda mutua para organizar y prestar servicios a sus socios.

El ánimo de nuestra cooperativa, está dado por la unión de sus socios en el logro de un objetivo común que nos lleve a ser mejores ciudadanos, en la reafirmación de valores tales como la solidaridad, confianza, honestidad y transparencia y sobre todo a la pasión



con la comunidad y que debemos centrar nuestro esfuerzo en el logro de acciones que hagan sostenible este proyecto.

El período 2015-2016 ha sido, sin lugar a dudas, un gran año en las operaciones de nuestra institución, no solamente por los resultados obtenidos desde el punto de vista financiero, sino por la reducción en el tiempo de respuesta al socio.

Hemos traído nuevos servicios, como lo son las ordenes de compras en tiendas, pero también nos hemos enfocado en capacitar más a nuestros socios en el manejo de sus finanzas personales.

Un logro histórico para nosotros fue la realización de nuestro primer diplomado de carrera dirigenal, requisito indispensable si queremos que COOPNAZONAF crezca bajo la base de dirigentes capacitados y conocedores de la filosofía cooperativista.

Otro paso importante y que nos sigue consolidando como la cooperativa preferida del sector de zonas francas, fue la apertura de una oficina en la zona franca de San Pedro de Macorís, así como una alianza estratégica

con la Asociación de Industrias de Haina y de la Región Sur, en donde todos sus empresas afiliadas, así como sus trabajadores tendrán la oportunidad de pertenecer a nuestra cooperativa.

Deseamos seguir creciendo, pero con la filosofía y práctica de la eficiencia operacional, no sólo con la aplicación de la auto regulación, sino con la implementación de sistemas de información que contribuyan a tener operaciones más confiables y seguras para beneficio de todos.

Contamos con la colaboración de todos para hacer de COOPNAZONAF una cooperativa modelo para el país.

Saludos,

Rafael Piántini  
*Presidente Consejo de Administración*



Flavio Contin  
*Vocal*

Aira Montano  
*Secretaria*

Rafael Piantini  
*Presidente Consejo de  
Administración*

Radiannis Pichardo  
*Suplente*

Pedro Rodriguez  
*Tesorero*

Geraldo Martinez Vicepresidente  
*Consejo de Administracion  
Presidente Comite de Educacion.*

# INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

## Distinguidos Delegados y Delegadas:

Recordemos que La SEGUNDA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS Y DELEGADAS, realizada el 28 de junio del 2015, culminó exitosamente aprobando los Estados Financieros, debidamente auditados por la firma Vidal y Asociados, los informes de los organismos de dirección, la propuesta de capitalización de los excedentes y haciendo la elección de los titulares y suplentes a cargos vacantes de los tres organismos de dirección: Consejo de administración, Consejo de Vigilancia y Comité de Crédito.

Ese mismo día, al concluir dicha Asamblea, específicamente a las 1:30pm, el Consejo de Administración elegido convocó en el mismo lugar su primera reunión, con la finalidad de escoger al PRESIDENTE, AL VICEPRESIDENTE, AL SECRETARIO Y AL TESORERO de dicho organismo de dirección, obteniéndose los resultados siguientes:

1- El señor **Rafael Piantini**, quien fue REELEGIDO POR TRES (3) AÑOS en la 1ra. Asamblea General Ordinaria de Delegados, fue escogido nuevamente como PRESIDENTE del Consejo de Administración para el periodo 2015-2016.

2- El señor **Geraldo Martinez**, ELEGIDO POR TRES AÑOS en la 2da. Asamblea General Ordinaria de Delegados, fue escogido por los miembros del Consejo de Administración como VICEPRESIDENTE para el periodo 2015-2016.

3- El señor **Pedro Rodriguez**, REELEGIDO POR TRES (3) AÑOS, en la 1ra. Asamblea General Ordinaria de Delegados, fue escogido nuevamente por los miembros del Consejo de Administración como TESORERO para el periodo 2015-2016.

4- La señora **Ana Lucia Espino**, REELEGIDA POR DOS (2) AÑOS, en la 1ra. Asamblea General Ordinaria de Delegados. Esta fue electa como SECRETARIA del Consejo de Administración para el periodo 2015-2016. Pero, la señora Ana Lucia Espino salió de la empresa donde laboraba, razón por la cual hubo de renunciar a su posición en el Consejo de Administración. Entonces, debido a sus aportes a favor de COOPNAZONAF, fue contratada en la posición de gerente de Operaciones, posición que ocupó por espacio de dos meses, debido a que la misma fue contratada en otra empresa del sector de Zona Franca.

5- El señor **Flavio Contin**, elegido por dos (2) años en la 1ra. Asamblea General Ordinaria de Delegados, fue escogido por el Consejo de Administración como vocal para el periodo 2015-2016.

6- **Aira Montaña**, elegida 1er. Suplente por la 2da. Asamblea General Ordinaria de Delegados, por un año. Aira fue promovida a la posición de SECRETARIA DEL CONSEJO, debido a la salida de Ana Lucia Espino.

7- **Radiannis Pichardo**, elegida como 2da. Suplente por la 2da. Asamblea General Ordinaria de Delegados, por un año.

Este Consejo de Administración puso su empeño y esfuerzo en el crecimiento institucional y social de la cooperativa, en el mejoramiento continuo de los servicios a los socios, en la formación de sus delegados a través del Diplomado de Carrera Dirigencial, en cumplir con el plan estratégico y las resoluciones emanadas de la 2da. Asamblea General Ordinaria de Delegados.

Con la finalidad de hacer posible estos objetivos estratégicos el Consejo de Administración realizó más de veinte (20) reuniones ordinarias y cinco (5) extraordinarias durante el periodo 2015-2016. Asimismo participó en tres (3) reuniones conjuntas con los demás organismos de dirección: esto es con el Consejo de Vigilancia y el Comité de Crédito,

El Consejo de Administración, con la finalidad de distribuir las tareas a ejecutar durante el 2015-2016, conformó varias comisiones de trabajo, las cuales citamos a continuación:

1- Comisión de Estrategias: para liderar los planes estratégicos, seguimiento a los objetivos, a las Resoluciones de la Asamblea, a los trabajos de autorregulación, aplicación de manuales (funciones, normas y procedimientos y manual de auditoría). Para esta comisión se eligieron los titulares Rafael Piantini como coordinador en su calidad de presidente del Consejo, Gerardo Martínez y Ana Lucia Espino como miembros.

2- Comisión de Educación: responsable de desarrollar el plan de educación para los delegados, dirigente y empleados de la cooperativa. Para

dirigir esta comisión se eligieron los titulares, Gerardo Martínez, como presidente en su calidad de Vicepresidente del Consejo, Radiannis Pichardo y Aira Montano, miembros.

3- Comisión de Auditorías internas y Finanzas: Para esta comisión fueron elegidos los titulares Pedro Rodríguez como presidente, en su calidad de Tesorero del Consejo, Rafael Piantini y Flavio Contín.

4- Comisión de Asamblea: con la responsabilidad de presentar un plan conjuntamente con la gerencia de Operaciones y la Coordinadora de Mercadeo, para la realización de las asambleas distritales y de la Asamblea General Ordinaria de Delegados. Esta comisión fue integrada por Flavio Contin, presidente, en su calidad de titular del Consejo, Ana Lucia Espino, Radiannis Pichardo y Aira Montano.

Estas comisiones de trabajo presentaron al Consejo de Administración, para su aprobación, los planes de trabajo para un año, incluyendo el presupuesto para cada una de ellas. Los resultados de estas comisiones están incluidos en estas Memorias.

## **VEAMOS UNA SINTE- SIS DE LOS RESULTADOS:**

La Comisión de Estrategias y el Consejo de Administración realizaron una efectiva revisión del Manual de Organización y Funciones, cuyo propósito estuvo dirigido a describir mejor la estructura organizacional y de funciones, las tareas específicas y la autoridad asignada a cada colaborador, así como los espacios de control y los canales de comunicación de manera que la funcionalidad administrativa y operativa de la cooperativa responda a las necesidades en aumento que generan los socios.

Los objetivos que estaremos logrando con la puesta en operación del Manual de Organización y Funciones serán los siguientes:

- a). Presentar una visión de conjunto de la Cooperativa.
- b). Dar un orden sistemático a las funciones que se desempeñan en las diferentes unidades de trabajo de COOPNAZONAF.
- c). Precisar las funciones atribuidas a cada unidad de trabajo, para establecer responsabilidades, evitar duplicidad de funciones y detectar omisiones.
- d). Mostrar la coordinación que existe entre las diferentes unidades administrativas de trabajo que integran la Cooperativa.
- e). Coadyuvar a la ejecución correcta de los deberes y responsabilidades encomendadas a los colaboradores, y propiciar la uniformidad en el trabajo.
- f). Facilitar el reclutamiento y selección de los colaboradores de nuevo ingreso y promociones, y proceder con el proceso de inducción para facilitar su incorporación a las distintas unidades administrativas.
- g). Evitar la repetición de instrucciones para optimizar el tiempo y esfuerzo en el desarrollo del trabajo.

## **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL**

La estructura organizacional concebida contempla a nivel administrativo y operativo una Gerencia General, en proceso de contratación, con tres (3) gerencias: Financiera/Administrativa, Operaciones/Servicios al Socios y de Mercadeo y Gestión Social. Este nivel ejecutivo permitirá

una delimitación de funciones por áreas, imprescindibles para la funcionalidad coordinada y uniforme de la Cooperativa, así como para viabilizar su desarrollo futuro y ofrecer a sus socios un servicio oportuno, puntual y eficiente. Y con la inclusión de la unidad de auditoría interna, se busca fortalecer el sistema de control interno para reguardar mejor los intereses de los socios.

## **OTROS MANUALES**

Estamos a la puerta de poner en operación el Manual de Auditoría Interna, el Manual de Normas y Procedimientos de Auditoría Interna, el Reglamento para el Comité de Auditoría; el Manual de Políticas de Préstamos y de Captación y el Manual de Control Interno. Estos manuales y políticas están dirigidos a mitigar efectivamente los riesgos a que esta expuesta nuestra organización.

## **ADMINISTRANDO EL CRECIMIENTO:**

Como es notable nuestra COOPNAZONAF está viviendo un crecimiento y desarrollo interesante, que aunque ha sido previsto en la planificación Estratégica realizada a tres años, tenemos que mantenernos vigilantes cuidando de que en todo momento podamos responder a cada nueva situación que se nos presente, de modo que no tengamos sorpresas negativas.

Durante esta gestión el Consejo decidió revisar las tasas que venía pagando a los depósitos a plazo fijo, acordando a partir del 3 de Septiembre del 2015, pagar cuatro (4) tipos de tasas atendiendo a los montos colocados en certificados financieros por los socios. Esta decisión fue apoyada por la situación de cambio que se venía dando en el mercado financiero del país. Esta decisión no es retroactiva para las tasas de los certificados vigentes a la fecha. Las tasas activas se estarán revisando mensualmente y con

efectividad al mes de septiembre 2015 quedaron fijadas como sigue:

Montos para Certificados	Tasa Activa Actual	Tasa Activa a partir del lunes 7/9/2015
De 5,000.00 A 100,000.00	5%	3%
De 100,000.01 A 500,000.00	7%	5%
De 5,000,00.01 A 1000,000.00	8%	6%
De 1,000,000.01 en adelante	10%	8%

### Nueva Oficina en La Zona Franca de San Pedro de Macoris:

Como parte del plan de crecimiento fue instalada una nueva oficina en la Zona Franca de San Pedro de Macorís, con el objetivo de apoyar a las gerencias de las empresas de este parque que buscan contribuir con el mejoramiento de la calidad de vida de los colaboradores a través de la cultura del ahorro.

### COOPNAZONAF Y la Asociación de Industrias y Empresas de Haina Firman Acuerdo de Colaboración

Tanto COOPNAZONAF como la ASOCIACION DE INDUSTRIAS DE HAINA están interesadas en promover entre los trabajadores del Municipio de los Bajos de Haina, el hábito de ahorro, la planificación y la inversión inteligente: **en consecuencia** LAS PARTES acuerdan anunar esfuerzos para promover el ahorro, la planificación y la inversión inteligente entre los empleados de las industrias asociadas a la AIEHAINA Y REGION SUR;

En ese sentido LAS PARTES se comprometen a:

- Apoyarse mutuamente en la Planificación y coordinación de las actividades que estén encaminadas a la promoción de hábitos de ahorro.
- Coordinar, conjuntamente, el desarrollo de charlas con la finalidad de contribuir con la formación de los trabajadores en los temas relativos al ahorro.
- Servir de facilitadores en las charlas programadas para la promoción de los hábitos de ahorro, planificación e inversión inteligente.

**Ejecución de las Actividades:** Para la planificación, desarrollo y ejecución de las actividades pautadas en este Acuerdo, LAS PARTES se comprometen a planificar las diferentes acciones que deberán seguirse para su implementación, cuya observancia será obligatoria para la consumación de cada una de las Actividades estipuladas en este documento.

**Personal de Enlace:** Cada Parte designará a un representante de enlace para una comunicación más rápida entre ellas, y con quien se le dará el debido seguimiento a los progresos obtenidos en la ejecución de cada una de las actividades pautadas en este Acuerdo.

**Modificaciones al Acuerdo:** Las modificaciones al presente Acuerdo sólo serán válidas cuando hayan sido hechas por escrito y firmado por LAS PARTES o por sus representantes debidamente autorizados.

**Duración:** El presente Acuerdo tendrá una duración de un (01) año, el cual será computado a partir de la firma del mismo y podrá ser renovado a su término, previo consentimiento escrito de ambas partes.

**Intenciones de las Partes:** Este Acuerdo resulta de las intenciones de LAS PARTES para el trabajo conjunto y en cooperación. Por lo tanto, el mismo no podrá ser considerado como un instrumento que estipule la creación de una empresa conjunta, sociedad de participación o de hecho o como ninguna otra modalidad de relación legal entre las partes diferente a la establecida de manera expresa en el objeto del mismo.



Por la firma de este Acuerdo no se inferirá que ninguna de las Partes es representante de la otra Parte más allá de lo expresamente autorizado, pactado y limitado por este Acuerdo, ni otorga el derecho a una de las Partes de atar legalmente a la otra de ninguna manera, ni de incurrir en deudas u obligaciones en nombre de la otra.

Queda entendido que el presente Acuerdo no crea ningún tipo de vínculo de preferencia o exclusividad, en ese sentido, ambas Partes tienen la libertad plena de realizar cualquier tipo de contratación, convenio o acuerdo con otras entidades, públicas o privadas, para el desarrollo de actividades similares a las aquí descritas.

## **Respuestas a las resoluciones emanadas de la II Asamblea General Ordinaria de Delegados, a los planes elaborados por las Comisiones de Trabajo y al Plan Estratégico de COOPNAZONAF**

Se acordó elaborar un Programa de crecimiento institucional, a través del cual la Cooperativa pudiera alcanzar un desarrollo sostenido anual, estableciendo indicadores de aumento a los activos fijos, carteras de ahorros, de créditos, de socios, de aperturas de oficinas de servicios, de captación de nuevas empresas en los sectores de zonas francas, privadas y turísticas, de manera que la cooperativa continúe ampliando su radio de acción para colocarse en la ruta de ir construyendo la VISION que hemos definido, que es llevar el desarrollo humano a los asociados, impactando la comunidad en donde estos habitan.

Luego, con una representación de los organismos de Vigilancia y Comité de Crédito el Consejo de Administración realizó un encuentro para presentar, debatir y consolidar el plan de trabajo a seguir durante la gestión 2015-2016, incluyendo los objetivos estratégicos, respuestas a las resoluciones de la Asamblea y planes de las Comisiones de Trabajo.

Veamos algunos de los resultados que completamos en dicho encuentro y que los asumimos como objetivos a completar al mes de diciembre del 2016:

- a). **Aumentar a veinticinco por ciento (25%) el total de socios de la Cooperativa, partiendo de noviembre 2015, los cuales ascendían a trece mil seiscientos cincuenta y ocho (13,658). El objetivo es llevarlos a diecisiete mil (17,000) socios, distribuidos de acuerdo a como lo establece el cuadro siguiente:**

Oficina de Servicio	Total empleados por empresa	Asociados a Coopnazonaf	Porcentaje de afiliación	Objetivo a crecer
PIISA	12300	9266	75%	10%
Caucedo (901 )	2000	901	45%	2%
Ofi. Principa (la famosa, sambil, pala pizza)	1200	579	48%	50%
San Isidro(6000)	9400	2670	28%	28%
San Pedro	8400	242	3%	10%

Como respuesta a este objetivo informamos que al 31 de mayo del 2016, nuestra COOPNAZONAF tiene un total de catorce mil setecientos setenta y cuatro (14,774) socios, de manera que nuestro propósito de crecer a diecisiete mil (17,000) al 31 de diciembre del 2016 aun es logable.

Con la ayuda de los COLABORADORES, DELEGADOS Y SUPLENTEs alcanzaremos los dos mil doscientos veintiséis socios necesarios para llegar a la meta.

Estamos en el camino de que en cada distrito cooperativo logremos que los asociados se coloquen en un noventa por ciento (90%) del total los colaboradores de la empresa y logremos involucrar a los gerentes generales y de recursos humanos de las empresas y parques de zonas francas, el sector turístico y el sector privado, en la construcción de una alianza estratégica por el mejoramiento de la calidad de vida y el desarrollo humano de todos sus colaboradores.

**b). Crecer un 50% en cartera de préstamos, esto es llevar dicha cartera de trescientos (300) millones a cuatrocientos cincuenta millones de pesos ( RD\$450,000,000).**

El crecimiento de esta cartera está conectado a los objetivos de expansión de las carteras de socios y de ahorros. Al cierre del 31 de mayo del 2016, la cartera de préstamos a crecido a trescientos sesenta y tres millones ( RD\$363,000,000),

aproximadamente. Esperamos alcanzar la meta propuesta de cuatrocientos cincuenta millones ( RD\$450,000,000) al 31 de diciembre del 2016.

**c). Crecer un cincuenta por ciento (50%) en la cartera de ahorros, esto es ciento dieciséis (116) millones, para alcanzar un total de trescientos cuarenta y ocho punto ocho (348.8) millones.**

Hemos estado promoviendo el ahorro entre nuestros socios como la única forma de mejorar la calidad de vida y puedan vivir el desarrollo humano sostenible, de manera que se convierta en un habito ahorrar un porcentaje de no menos del veinte por ciento (20%) del salario devengado.

Nuestra cartera de ahorros cerro, al 31 de mayo 2016, con doscientos ochenta y nueve millones de pesos ( RD\$289,000,000), aproximadamente, de manera que estamos a una diferencia de solo sesenta millones de pesos ( RD\$60,000,000) para lograr el objetivo propuesto al 31 de diciembre del 2016.

**d). Proponer a la III Asamblea General Ordinaria de Delegados crear una reserva de un cinco por ciento (5%) de los excedentes para responsabilidad social y así poder cumplir con el séptimo principio cooperativista.**

El Consejo de Administración estará presentando, ante la III Asamblea General Ordinaria de Delegados, una propuesta de Resolución dentro de los asuntos nuevos para crear un fondo con el cinco por ciento (5%) de los excedentes a los fines de poner en operación el séptimo principio del cooperativismo.

- e). **Contratar una iguala con un auditor, para que realice auditorías internas.**

Este objetivo será completado en lo que queda del año 2016. De hecho ya fue revisado para poner en operación el manual de políticas que regirá el proceso de Auditoría Interna y el reglamento del Comité de Auditoría.

- f). **Realizar un estudio a fondo de la situación tecnológica de la cooperativa, a los fines de colocarnos a la altura del crecimiento actual y futuro proyectado.**

El Consejo de Administración completo este estudio y decidió realizar una inversión de aproximadamente un millón de pesos, entre etapas, para actualizar todos los aspectos tecnológicos de COOPNAZONAF.

- g). **Buscar alternativas para guardar la documentación generada por la cooperativa. Como la contratación de empresa que dedique a la guarda y custodia de documentos físicos o digitalizarlos.**

En estos momentos el Consejo de Administración está en el proceso de evaluación de propuestas que vienen sometiendo varias de las empresas que se dedican a la digitalización. Entendemos que a diciembre del 2016 tendremos establecido

un acuerdo con la empresa que nos haga la mejor propuesta al respecto.

- h). **Crear un programa de orientación al socio sobre cómo administrar efectivamente las finanzas personales y familiares, tomando como base el empleo, el ahorro, la planificación y la inversión inteligente de manera que este pueda mejorar la calidad de vida sostenidamente y alcanzar el desarrollo humano para vivir dignamente.**

En una alianza sin precedentes, nuestra cooperativa acordó con AFP Popular y los Distritos, desarrollar un programa de administración de finanzas personales en favor de los socios, que viene teniendo un éxito extraordinario. En principio este programa logro capacitar a más de tres mil (3,000) socios. Además en el Diplomado de Carrera Dirigencial fue incluido un modulo para promover y educar a los participantes en finanzas personales.



- i). **Relanzar la Pagina Web, con el objetivo de tener una imagen y presencia corporativa en el internet y las redes sociales (Facebook, Twitter e Instagram) que proyecte los servicios que ofrecemos y ayude a vender la cooperativa en las empresas de los sectores de zonas francas, privado y turismo.**

COOPNAZONAF cuenta con una página Web completa, a la que los socios pueden acceder a través de [www.coopnazonaf.com](http://www.coopnazonaf.com), la misma está totalmente enlazada con la red social facebook, que para interactuar con la misma solo debe entrar y seguir: [www.facebook.com/coopnazonaf](http://www.facebook.com/coopnazonaf).

A través de nuestra página web los socios pueden obtener una diversidad de informaciones; noticias, avisos de interés y actividades realizadas por la cooperativa; además pueden visualizar los Estados Financieros por mes y por año auditados, orientaciones financieras y promociones. Los socios también pueden conocer los integrantes de los organismos de dirección y los números telefónicos de contacto con las distintas oficinas existentes a nivel nacional.

Los contenidos de los diferentes formularios que se utilizan para realizar transacciones y operaciones con la cooperativa ya están disponibles en la pagina web, estos son: Afiliación de las empresas, admisión de socios, solicitud de préstamos, formulario de obligación de pago, cambios de ahorros, saldo de deudas con ahorros, aumento de aportaciones, retiro de ahorros, ordenes de compras de Electrodoméstico, muebles, óptica (lentes), agencia de viajes que organiza sus vacaciones a nivel nacional e internacional

- j). **Incluir en los procedimientos de créditos las órdenes de servicios de Electrodoméstico, muebles, materiales de Ferreterías, entre otros, realizando Ferias de Muebles y Equipos siempre que existan las condiciones.**

Los servicios de Electrodoméstico y muebles fueron incluidos en nuestra carpeta de servicios. Tenemos acuerdos de servicios hasta ahora con PLAZA LAMA.

**Atendiendo a la RESOLUCIÓN NO. 1, de la II Asamblea General Ordinaria de Delegados, la cual estableció lo siguiente: Que el próximo Consejo de Administración implemente la Autorregulación, como una forma de colocar a COOPNAZONAF en una posición de ventaja competitiva, estableciendo gradualmente los indicadores financieros y sociales que este proceso establece.**

Después de evaluar los indicadores financieros y sociales, que proponen el IDECOOP Y CONACOOOP, nuestra cooperativa implemento la AUTORREGULACIÓN, según veremos más adelante, la cual consiste en administrar los procesos financieros y sociales a través de indicadores, que son presentados por la gerencia mensualmente al consejo de Administración.

Para mejor comprensión, presentamos con su definición los indicadores que estamos implementando desde hace varios meses en nuestra organización.

#### ■ 1 - ÍNDICE DE LIQUIDEZ.

Son aquellas que tienen que ver con el efectivo y la forma en que la empresa hace frente a sus obligaciones a corto plazo.

Para el cálculo de este índice se relaciona el total de los activos corrientes, con el total de los pasivos corriente, estas partidas están expresadas en el balance general.

## ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE.

### ■ 2 - INDICE DE SOLVENCIA.

Proporciona información sobre la capacidad de pago de la cooperativa.

Para el cálculo de este índice se relaciona el total de los activos, con el total de los pasivos, estas partidas están expresadas en el balance general.

## ACTIVO TOTAL/PASIVO TOTAL

### ■ 3 - EFICIENCIA ADMINISTRATIVA.

Se calcula relacionando el total de gastos operativos y administrativos con los ingresos totales, nos indica que proporción del ingreso total se destina para cubrir los gastos generales y administrativos.

## GASTOS OPERATIVOS/INGRESOS

### ■ 4 - RENDIMIENTO CARTERA O ACTIVO GENERAL.

Constituye un indicador clave en el desarrollo de las cooperativas de ahorro y crédito, ya que mide el nivel de ingresos con relación al activo productivo, es sumamente útil a la hora de analizar las políticas de crédito, la fijación de tasa de interés activas y pasivas.

## INGRESOS POR ACTIVIDAD DE PRÉSTAMOS/ CARTERA BRUTA PROMEDIO

### ■ 5 - RAZÓN FINANCIERA.

Constituye el margen de intermediación con el que la institución está operando en el mercado, es un indicador de alerta, que marca el desempeño de la cooperativa en el corto y mediano plazo, permitiendo que se logre rentabilidad en el periodo.

## INGRESOS FINANCIEROS/GASTOS FIN.

### ■ 6 - STATUS CARTERA.

Para las cooperativas de ahorros y créditos la cartera el activo es lo más importante, y la relación de cartera total con el activo nos da el índice que mide cuantos de los activos están dedicados al otorgamiento de crédito a los asociados.

Su fórmula es la siguiente:

## CARTERA TOTAL / ACTIVO TOTAL

Esta relación debe reflejar una adecuada distribución de los activos de las cooperativas de ahorros y créditos, considerando en un nivel del 80% en cartera. Pero niveles superiores al 85% o inferiores al 70% son preocupantes, ya que las cooperativas pueden enfrentar descalces de liquidez.

### ■ 7 - MOROSIDAD DE CARTERA.

Es uno de los indicadores más estudiado, ya que nos permite evaluar si la cooperativa ha tenido un buen desempeño, se mide según las normas vigentes, que en este caso el órgano rector mantiene un margen de tolerancia de 3% a 5%. Pero se considera como morosa todas las operaciones cuyo pago tengan más de un (1) día de vencido.

Se calcula con la siguiente fórmula:

## PRÉSTAMOS VENCIDOS/ CARTERA DE PRÉSTAMOS

La base para el cálculo de este indicador no se refleja en los estados financieros, por lo que debemos obtener la información de un subprograma derivado del sistema de contabilidad.

### ■ 8 - RENTABILIDAD EN VENTAS.

Ventas Netas/Costo de Ventas

Mide la relación entre precios y costos. Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa, pues se obtiene un mayor beneficio por el volumen de ventas de la empresa. Pero en el caso de las cooperativas este indicador le permite al consejo de administración establecer precio justo, que no laceren a los asociados. El órgano rector ha establecido un parámetro de 1.20 al relacionar las ventas netas con el costo de venta.

#### ■ 9 -ACTIVOS IMPRODUCTIVOS.

Este indicador mide en las cooperativas de ahorros y créditos el volumen de activos improductivos con relación al activo total, reflejando el aprovechamiento de la institución con respecto a los activos, el órgano rector tiene establecido un margen de tolerancia de un 15%.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS

NOTA: El activo improductivo se constituye por: Disponibilidades + Activos Fijos + Gastos Anticipados + Otros Activos + Cuentas Incobrables.

#### ■ 10 - RENDIMIENTO DE ACTIVOS (ROA).

Es un indicador altamente utilizado en las mayorías de las empresas, debe ser ajustado por la inflación para reflejar el valor real que se agrega al patrimonio a lo largo del ejercicio fiscal para reflejar su verdadero poder adquisitivo. El órgano rector establece un 6% como parámetro aceptado.

SU FÓRMULA ES: EXCEDENTES/ACTIVOS TOTALES

#### ■ 11 - RENTABILIDAD DE APORTACIONES

Este indicador señala la tasa de rendimiento que obtienen los socios de la cooperativa, respecto a su inversión a través de las aportaciones representada en el patrimonio registrado contablemente, el órgano rector estableció un coeficiente de 10%.

SU FÓRMULA ES LA SIGUIENTE: EXCEDENTES /APORTACIONES

Veamos los resultados de algunos de los indicadores instalados en nuestra cooperativa, con un corte al 30 de abril del 2016.

### COOPNAZONAF, INC. EJEMPLO DE INDICADORES FINANCIEROS AL 30 ABRIL 2016

TIPO	FORMULA	%
Liquidez	Activos Corriente	RD\$379,056,891.00
	Pasivos Corriente	RD\$348,972,621.00
Solvencia	Activos Totales	RD\$381,298,339.00
	Pasivos Totales	RD\$348,972,621.00
Rendimiento Cartera	Intereses Cartera De Crédito	RD\$20,604,730.00
	Cartera Bruta Promedio	RD\$353,709,275.00
Morosidad de Cartera	Cartera Afectada	RD\$58,460,213.00
	Cartera Bruta Promedio	RD\$353,709,275.00
Rendimiento Activos Roa	Excedentes Netos	RD\$7,447,804.00
	Activos Totales	RD\$381,298,339.00
Rendimiento de Aportaciones	Excedentes Netos	RD\$7,447,804.00
	Aportaciones Promedio	RD\$7,288,812.00
Participacion Activos Productivos	Activos Corriente	RD\$379,056,891.00
	Activos Totales	RD\$381,298,339.00
Capital Institucional	Reservas De Capital	RD\$2,196,662.00
	Activos Totales	RD\$381,298,339.00

## Respuestas a otras resoluciones de la II Asamblea General Ordinaria de Delegados:

- Crear el capital institucional de COOPNAZONAF, a partir de la Segunda Asamblea General Ordinaria de Delegados, como un indicador de sostenibilidad y fortaleza de la organización segregando por lo menos un diez por ciento (10%) de los excedentes netos de cada año.

Atendiendo a este mandato de la II Asamblea General Ordinaria de Delegados, el Consejo de Administración dicto una resolución dejando establecido el capital institucional de COOPNAZONAF, a través de la segregación de un diez por ciento (10%) del excedente neto mensual obtenido.

Al 30 de abril del 2016 contamos con un fondo acumulado como capital institucional de ochocientos setenta y seis mil, doscientos doce pesos con 25/100 ( RD\$876,212.25). La creación de este indicador financiero fortalece y da mayor seguridad a la cooperativa en el tiempo.

- Realizar un estudio "SOCIO-ECONÓMICO Y DEMOGRÁFICO EN UN SEGMENTO ESPECIAL DE LA POBLACIÓN DE LOS SOCIOSAFILIADOS EN COOPNAZONAF" para determinar las condiciones socio económico y calidad de la vivienda en que viven nuestros socios de más bajos ingresos.

Este estudio fue consensado con Habitat Dominicana, por lo que se elaboró un contrato de servicio que establece la metodología a seguir para organizar una unidad de trabajo que administre los procesos en el levantamiento de información de respuestas a las necesidades que resulten del mismo.

El acuerdo está siendo evaluado por el Consejo de Administración debido a que su aplicación requiere de la instalación y creación de un conjunto de elementos que tendrán que esperar la discusión y aprobación de un presupuesto de inversión para el que aún no estamos preparados.

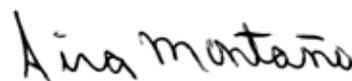
- Crear un fondo de desarrollo de la Cooperativa de un porcentaje no mayor del 5% de los excedentes netos de cada año, a partir del año 2015.

En aprobación de la Resolución de la II Asamblea General Ordinaria de Delegados el Consejo de Administración dispuso la creación de un fondo de desarrollo, extrayendo un cinco por ciento (5%) de los excedentes netos que produce la cooperativa de manera mensual. Este fondo tiene acumulado al 30 de abril del 2016 un total de cuatrocientos treinta y ocho mil, ciento seis pesos con 12/100 ( RD\$438,106.12). Con este fondo COOPNAZONAF podrá responder paulatinamente a los retos y necesidades de expansión que demande su crecimiento en terminos de activos fijos.

Por el Consejo de Administración.



Rafael Piantini  
*Presidente Consejo de Administración*



Aira Montano  
*Secretaria*

# COLABORADORES



Nuestro colaboradores, de izquierda a derecha:

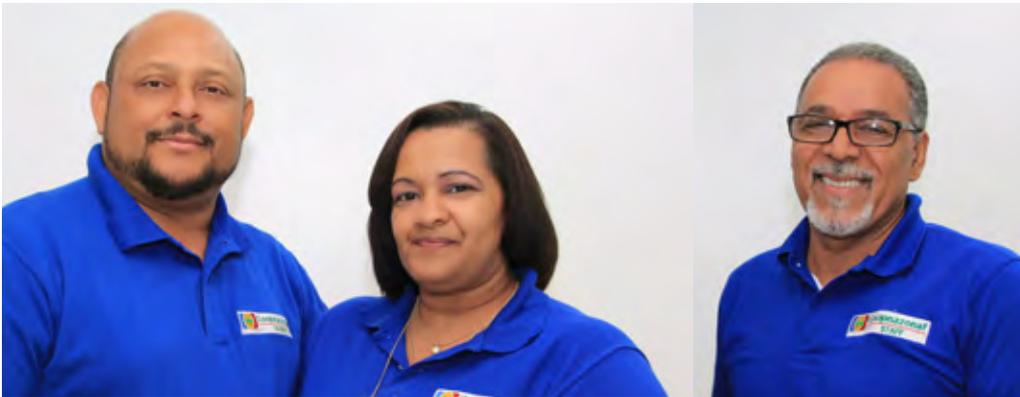
Adalberto Japa,  
 Arianny Adames,  
 Ariela Manzanillo Alemán,  
 Bartolo del Rosario Salazar,  
 Branyi Cuevas,  
 Candy González,  
 Carolina Carmona,  
 Henry Sánchez,

Jean Jeffry del Rosario Sánchez  
 Juana Mosquea,  
 Katherine Díaz,  
 Kiaranny Soriano,  
 Mabelaida Pérez,  
 Mercedes Fernández,  
 Mirialba Valdez,  
 Patricia Jiménez ,

Rafael Tejeda,  
 Rosa Vidal,  
 Sheyla Turbi,  
 Silena de León,  
 Yeraldin Casado,  
 Yesenia Encarnación  
 Anthony Jefferson del Rosario Sanchez,  
 Eris Yonatan Manzueta Difo.



Equipo de colaboradores.



Gerente Financiero y Contadora y Gerente de Operaciones y Servicio al Socio.



Ariela Manzanillo Alemán -  
Oficina San Pedro.



Patricia Jiménez -  
Oficina Caucedo.



Oficina Piisa 1.

## IMÁGENES COOPZONAF II ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS







## INFORME DE LA COMISIÓN DE EDUCACIÓN

Después de saludar a todos los socios, delegados, amigos y relacionados de nuestra querida COOPNAZONAF, es para nosotros en la Comisión de Educación un placer y un honor compartir los resultados de la gestión iniciada en Julio del 2015 hasta la fecha.

Esta alegría está motivada sin dudas por el dulce sabor del logro institucional.

Una de las resoluciones emanadas del máximo órgano de gobierno de nuestra cooperativa, la II asamblea ordinaria de delegados celebrada en el Hotel Dominicana Fiesta en Junio del 2015 decía de modo textual " Establecer formalmente la Carrera dirigenal para formar dirigentes capacitados ".

Dicha resolución encontró respuesta con la celebración del 1er diplomado de la Carrera dirigenal de "Coopnazonaf" el mismo tuvo 7 módulos (aspectos básicos de cooperativismo, economía social, legislación cooperativa,

governabilidad, administración, control, aspectos financieros y liderazgo), y una actividad de cierre con la participación masiva de los delegados, delegadas así como del personal operativo de la institución. Queremos resaltar el alto nivel de compromiso de los participantes quienes lograron alcanzar niveles de participación sobre el 90% en promedio en dichas acciones formativas.

### **Este 1er diplomado tuvo como objetivo general**

"fortalecer los principios, valores cooperativos y la capacidad laboral en búsqueda de que el capital humano de la cooperativa este en capacidad de brindar un servicio de calidad y oportuno para la soluciones de las situaciones familiares y personales que se le presentan a todos sus socios".

El diplomado finaliza en el Hotel Dreams de la Romana con una colorida actividad de graduación.

La segunda de las resoluciones relativas a la gestión de la educación decía "Creación de un programa de charlas al socio en las diferentes empresas sobre cómo administrar efectivamente las finanzas personales y familiares."

Igual que la resolución anterior esta tuvo un eficaz cumplimiento al realizarse dichas charlas en distritos como; Convatec, Accumed y Fenwal, Inc. Contando con la participación de más de 500 personas en las mismas.

Siempre en el deseo de colaborar en todo lo que posible con el desarrollo de nuestra querida cooperativa la Comisión coordino un entrenamiento focalizado para el Comité de Vigilancia así como un esfuerzo para actualizar el plan estratégico de la institución.

Como puede desprenderse de lo anterior confirmado por numerosas imágenes, la Comisión trabajando unida, de modo especial el apoyo desinteresado de las compañeras: Aíra Montaña Quinsler (COVIDIEN), Raddianys Amelia Pichardo (Hospira) y Mercedes Fernández (Mercadeo y Gestión Social) logro cumplir plenamente los objetivos planteados a la luz de las resoluciones de la asamblea de delegados.

Es oportuno en este segmento, agradecer profundamente a la firma CIFCOOP, la misma estuvo a cargo de la porción académica y porciones de la logística y facilitación del evento.

**“Fortalecer los principios, valores cooperativos y la capacidad laboral en búsqueda de que el capital humano de la cooperativa este en capacidad de brindar un servicio de calidad y oportuno para la soluciones de las situaciones familiares y personales que se le presentan a todos sus socios”.**

A partir de la III Asamblea General Ordinaria entrenaremos delegados y delegados elegidos a puestos directivos con mucho mas conocimiento dirigenal sobre nuestra querida empresa, garantizando así el mejoramiento continuo y desarrollo a futuro de la institución.

Gerardo Martínez  
Presidente

## COOPNAZONAF CLAUSURA DIPLOMADO CARRERA DIRIGENCIAL







El servicio que ofrecemos a través de nuestra **COOPERATIVA** tiene la particularidad de **mejorar la calidad de vida del socio**, contribuyendo de ese modo a que junto a su familia este pueda alcanzar el desarrollo humano adecuado.

# INFORME DE TESORERÍA Y GERENCIA FINANCIERA



Lic. Pedro Rodríguez  
*Tesorero Consejo de Administración*

Bartolo del Rosario  
*Gerente Financiero*

Como parte del informe del Consejo de Administración y en cumplimiento a lo establecido en nuestros Estatutos, presentamos a esta honorable Asamblea los resultados del ejercicio financiero de nuestra cooperativa, correspondiente al periodo fiscal a ser conocido por esta Tercera Asamblea General Ordinaria de Delegados.

Los datos correspondientes a los Estados Financieros contenidos en este Informe fueron auditados y validados por la firma de auditores De León, Vidal & Asociados, bajo las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), las cuales exigen una planificación, pruebas selectivas, evaluación de los principios de contabilidad utilizados y los estimados significativos, realizados

por la gerencia, para así obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros no contienen discrepancias materiales.

En ese sentido, la Firma de Auditores De León Vidal y Asociados, precisa que los Estados Financieros de nuestra COOPNAZONAF presentan razonablemente, en todos sus aspectos, la Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015, los Excedentes de Operación, los Flujos de Efectivos y cambios en el Patrimonio están conformes a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

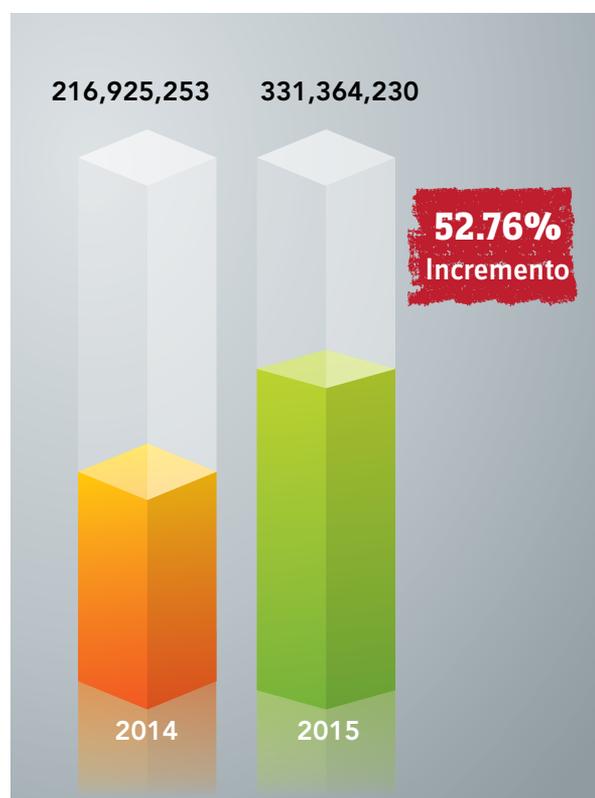
A continuación presentamos los indicadores económicos de mayor relevancia durante el año fiscal 2015.

## INFORME SOBRE LOS ACTIVOS:

Los Activos son los bienes de la cooperativa con los que cuenta para sus operaciones de cada día, estos pueden ser corrientes y no corrientes.

Durante el año 2015 los activos crecieron un cincuenta y dos punto setenta y seis por ciento (52.76%) en relación al año 2014, pues los mismos pasaron de doscientos dieciséis millones, novecientos veinticinco mil doscientos cincuenta y tres pesos con 00/100 (RD\$216,925,253.00) a trescientos treinta y uno millones, trescientos sesenta y cuatro mil doscientos treinta pesos con 00/100 (RD\$331,364,230.00), lo que representa un crecimiento absoluto de ciento catorce millones, cuatrocientos treinta y ocho mil novecientos setenta y siete pesos con 00/100 (RD\$114,438,977.00)

### ACTIVOS Valores en RD\$



El ACTIVO de mayor relevancia fue la cartera de préstamos, la cual cerró con un total de trescientos dos millones, trescientos cuarenta y cuatro mil ochocientos veintinueve pesos con 00/100 (RD\$302,344,829.00), lo cual representa un crecimiento de un sesenta punto veintidós por ciento (60.22%) con relación al año 2014, pues en dicho año la cartera en cuestión registro un total de ciento ochenta y ocho millones, seiscientos cinco mil ciento un pesos con 00/100 (RD\$188,705,101.00), ver gráfica más abajo.

Durante el ejercicio económico del 2015, el tipo de crédito de mayor demanda de parte de los socios, reflejada en la cartera de préstamo, fueron los préstamos de "Tres Veces los Ahorros", los cuales representan el sesenta punto cero siete por ciento (60.07%) de las cantidades desembolsadas, las cuales sumaron ciento ochenta y un millones, seiscientos treinta y tres mil doscientos ocho pesos con 00/100 (RD\$181,633,208.00) del monto general de préstamos.

Por otro lado, los préstamos del tipo Dos Veces los Ahorros, representaron el veinticinco punto setenta por ciento (25.70%) de la cartera de préstamos, sumando un total desembolsado de setenta y siete millones, seiscientos noventa y un mil doscientos cuarenta y seis pesos con 00/100 (RD\$77,691,246.00).

Otro renglón significativo, fueron los préstamos de Emergencias que representan el cinco punto cero dos por ciento (5.02%), desembolsado un monto de quince millones, ciento setenta y un mil cuatrocientos cincuenta y cuatro pesos con 00/100 (RD\$15,171,454.00).

La tendencia mostrada durante el proceso de aprobación de estos tipos de préstamos, pone de manifiesto como los socios están administrando su capacidad de crédito que resulta

de los ahorros acumulados muy especialmente; en tanto se evidencia la existencia de una clara aplicación de la política de crédito, por parte del Comité de Crédito y el Consejo de Administración.

Las Cuentas por Cobrar constituyen otra partida significativa, que merece destacar en este informe. Como es de saberse nuestra institución refiere las facturas a las empresas para el cobro de los montos retenidos a los socios vía nómina con su autorización, las cuales representan una importante fuente para el desenvolvimiento operativo de COOPNAZONAF; las mismas cerraron al 31 de diciembre del 2015, con un balance de nueve millones, doscientos veintisiete mil trescientos treinta y dos pesos con 00/100 (RD\$9,227,332.00), resultando un crecimiento de cuatro millones, seiscientos treinta y ocho mil doscientos veintidós pesos con 00/100 (RD\$4,638,222.00) en relación al año 2014 cuando las mismas ascendieron a cuatro millones, quinientos ochenta y nueve mil ciento diez pesos con 00/100 (RD\$4,589,110.00), lo cual refleja un crecimiento porcentual de un ciento uno punto cero siete (101.07%)

### INFORME SOBRE LOS PASIVOS:

Los pasivos son los compromisos de la Cooperativa contraídos con los socios y proveedores, los mismos son utilizados para producir bienes y servicios para el buen funcionamiento de la entidad.

Para el año 2015 los pasivos aumentaron un cincuenta punto cuarenta y nueve por ciento (50.49%), con relación al año 2014, debido a que los mismos pasaron de doscientos cuatro millones de pesos, setecientos setenta y siete mil noventa y siete pesos con 00/100 (RD\$204,777,097.00) a trescientos ocho millones, ciento setenta y un mil quinientos sesenta y tres pesos con 00/100

## PASIVOS Valores en RD\$



(RD\$308,171,563.00), para un incremento absoluto de ciento tres millones, trescientos noventa y cuatro mil cuatrocientos sesenta y seis pesos con 00/100 (RD\$103,394,466.00) en el año 2015.

Dentro del renglón de los pasivos, como es la tendencia natural, la partida de mayor crecimiento fue la cartera de ahorros de los Socios, la cual paso de ciento sesenta millones, novecientos seis mil seiscientos sesenta y cuatro pesos con 00/100 (RD\$160,906,664.00) en el año 2014 a doscientos cuarenta y seis millones, cuatrocientos sesenta y siete mil cuatrocientos treinta y ocho pesos con 00/100 (RD\$246,467,438.00), lo cual refleja un incremento absoluto de ochenta y cinco millones, quinientos sesenta mil setecientos setenta y cuatro pesos con 00/100 (RD\$85,560,774.00,) variación esta que representa un cincuenta y tres punto diecisiete por ciento (53.17%).

## CARTERA DE AHORROS Valores en RD\$



Durante los cinco años que tenemos operando se aprecia que los socios confían cada vez más en la forma en que se ha estado administrando su Cooperativa, donde la transparencia y la honestidad con que actúan sus dirigentes juegan un papel principal, en tanto que se manifiesta el compromiso de dar cuenta públicamente de los resultados de los procesos y valores bajo su responsabilidad.

Esa confianza es la que ha contribuido al crecimiento de los ahorros y de los Depósitos a Plazo Fijo. Estos últimos pasaron de treinta y seis millones, trescientos diez mil setecientos noventa y nueve pesos con 00/100 (RD\$36, 310,799.00) en el año 2014 a cincuenta y siete millones, cuatrocientos ochenta y cinco mil ciento setenta y ocho pesos con 00/100 (RD\$57, 485,178.00) en el año 2015, obteniendo un crecimiento absoluto de veintiún millones, ciento setenta y cuatro mil

trescientos setenta y nueve pesos con 00/100 (RD\$21, 174,379.00), equivalente a un cincuenta y ocho punto treinta y un por ciento (58.31%) de crecimiento.

Vale destacar el cambio que hemos tenido en el 2015, en las partidas de Retenciones y Acumulaciones por pagar, las cuales ascienden a un monto de: dos millones, novecientos siete mil seiscientos cincuenta pesos con 00/100 (RD\$2, 907,650.00), de los cuales un millón, ciento ochenta mil cuatrocientos noventa y tres pesos con 00/100 (RD\$1,180,493.00) pertenecen a la participación en los beneficios (Bonificaciones pendientes por pagar) de los colaboradores, seiscientos mil pesos con 00/100 (RD\$600,000.00) presupuestados para la realización de la Asamblea General Ordinaria de Delegados y seiscientos mil pesos con 00/100 (RD\$600,000.00) están Provisionados para el pago de prestaciones laborales a colaboradores.

### INFORME SOBRE INGRESOS Y GASTOS: INGRESOS:

Los Ingresos constituyen el producto o el rendimiento del ejercicio fiscal, con los cuales cuenta la COOPERATIVA para el desarrollo y realización de sus compromisos operativos y financieros, para de ese modo asegurar se puedan brindar los servicios y productos a los socios y colaboradores.

En el año fiscal 2015, los productos que aportaron mayor porcentaje de participación fueron: los ahorros y los préstamos.

En el 2015 tuvimos un significativo aumento de los ingresos comparados con los que obtuvimos en el 2014. Los mismos se incrementaron en un sesenta y ocho punto sesenta y un por ciento

(68.61%) al pasar de veinticinco millones, seiscientos cuarenta y tres mil doscientos sesenta y nueve pesos con 00/100 (RD\$25, 643,269.00) en el 2014 a cuarenta y tres millones, doscientos treinta y seis mil ciento ochenta pesos con 00/100 (RD\$43, 236,180.00), para un crecimiento absoluto de diecisiete millones, quinientos noventa y dos mil novecientos once pesos con 00/100 (RD\$17,592,911.00). Es importante destacar que estos ingresos son productos de los intereses generados por los préstamos realizados por socios, además de otros ingresos menores recibidos de comisiones financieras.

### INGRESOS Valores en RD\$



### GASTOS

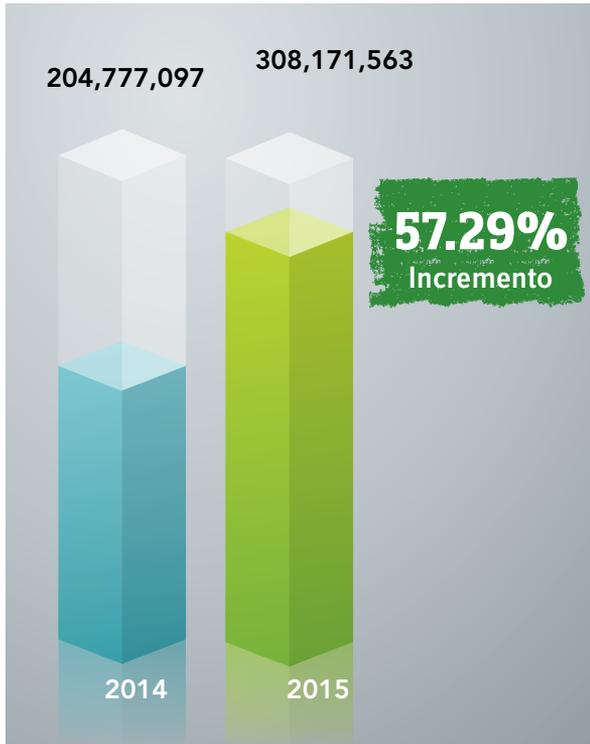
El Consejo de Administración continua, junto a las Gerencias Financiera y de Operaciones, haciendo una administración eficiente y efectiva de los gastos o egresos con la finalidad de mantener la cooperativa con un alto rendimiento

en los excedentes y garantizando un excelente servicio a sus asociados. Previo al inicio de cada año fiscal se discute y se aprueba un presupuesto de ingresos y de gastos y cada mes la gerencia presenta al Consejo una ejecución de ese presupuesto para que se hagan los ajustes de lugar, siempre que proceda. Obviamente que el crecimiento que está viviendo nuestra COOPNAZONAF nos lleva a preparar un presupuesto anual cada vez mas retador en lo concerniente a los ingresos y a los gastos.

Durante el año 2015 los gastos registraron un incremento de un cincuenta y siete punto veintinueve por ciento (57.29%) al pasar de dieciséis millones, cuatrocientos treinta y nueve mil novecientos setenta y seis pesos con 00/100 (RD\$16, 439,976.00) en el año 2014 a veinticinco millones, seiscientos cuarenta y tres mil doscientos sesenta y nueve pesos con 00/100 (RD\$25,643,269.00), resultando un crecimiento absoluto de nueve millones, cuatrocientos diecinueve mil ciento cincuenta y un pesos con 00/100 (RD\$9,419,151.00).

Como es obvio, la partida de más impacto en este renglón está representada por los Gastos Administrativos, dentro de los cuales se destacan especialmente el incremento de los sueldos y compensaciones de los empleados. Mientras en el año 2014 los gastos fueron de cinco millones, seiscientos mil doscientos treinta y un pesos con 00/100 (RD\$5,600,231.00), en el año 2015 los mismos se incrementaron a nueve millones, cuatrocientos cincuenta y un mil ochocientos sesenta y un pesos con 00/100 (RD\$9,451,861.00), lo cual representa un aumento de tres millones, ochocientos cincuenta y un mil seiscientos treinta pesos con 00/100 (RD\$3,851,630.00), lo cual porcentualmente es igual a un sesenta y ocho punto setenta y ocho (68.78%).

## GASTOS Valores en RD\$



La causa que impactó el renglón de sueldos y compensaciones es producto de la contratación de un Gerente Operaciones y Servicio al socio, un Gerente de Mercadeo y Gestión Social, una contadora, así como la contratación de varios Representantes de servicios al socio para cubrir posiciones en los distritos cooperativos que por estar aproximándose a los 1000 socios requieren servicios más personalizados en sus plantas.

Debemos destacar, además, otra partida que tuvo un crecimiento considerado, nos referimos a los gastos financieros que incluyendo los Intereses pagados a los Depósitos a plazos fijo pasaron de dos millones, ochocientos sesenta y cuatro mil novecientos veintinueve pesos con 00/100 (RD\$2, 864,929.00) en el 2014 a cuatro millones, quinientos cincuenta mil setecientos dieciocho pesos con 00/100 (RD\$4,550,718.00) en el 2015, para un crecimiento absoluto de

un millón, seiscientos ochenta y cinco mil setecientos ochenta y nueve pesos con 00/100 (RD\$1,685,789.00) lo cual equivale al cincuenta y ocho punto ochenta y cuatro por ciento (58.84%)

## CRECIMIENTO DE LA CARTERA DE SOCIOS

El año 2015 ha sido bastante halagüeño para nuestra COOPNAZONAF, pues registró un crecimiento de socios de once mil cincuenta (11,050) en el 2014 a trece mil setecientos cuarenta y ocho (13,748) en el 2015, lo cual representa un aumento dos mil seiscientos noventa y ocho (2,698) nuevos miembros para un veinticuatro punto cuarenta y dos por ciento (24.42%).

## SOCIOS



**11,050**  
socios en el 2014

**13,748**  
socios en el 2015

## EXCEDENTES NETOS GANADOS EN EL AÑO 2015.

Después de realizar las reservas de ley y las acordadas por la Asamblea General de Delegados quedan los excedentes netos, en otra palabra es lo restante después de cumplir con los compromisos establecidos.

En terminos generales los excedentes netos tuvieron un importante crecimiento en el año 2015, pues su crecimiento porcentual fue de sesenta y cuatro punto cuarenta y siete (64.47%) al pasar de seis millones, ochocientos veinticuatro mil ciento seis pesos con 00/100 (RD\$6,824,106.00) en el 2014 a once millones, doscientos veintitrés mil seiscientos veinte pesos con 00/100 (RD\$11,223,620.00), para un crecimiento absoluto de cuatro millones, trescientos noventa y nueve mil quinientos catorce pesos con 00/100 (RD\$4,399,514.00)

### EXCEDENTES Valores en RD\$



## LOS INDICADORES FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2015

### Liquidez

El Activo Corriente (RD\$328, 772,063.00) Entre el Pasivo Corriente (RD\$308, 171,563.00), para un resultado de 1.6685, esto significa que la cooperativa tiene la capacidad suficiente para hacer frente a sus compromisos a corto plazo.

### Solvencia

Los Activos Totales (RD\$331, 364,230.00) Entre los Pasivos Totales (RD\$308, 171,563.00) es igual a 1.07526, lo cual dice que mientras más bajo es el numero, mejor solvencia tiene la Cooperativa.

### Rendimiento De Cartera

Intereses de la Cartera de Credito (RD\$42, 662,023.00) Entre la Cartera Bruta Promedio (RD\$306, 730,493.00), nos da un resultado de 13.909%.

### Morosidad Cartera de Prestamos

Cartera afectada RD\$18,805,192.00 Cartera Bruta promedio RD\$306,730,493.00 nos da un resultado de 6.13%

### Rendimiento Activo ROA

Los Excedentes netos (RD\$11, 223,620.00) entre los Activos Totales (RD\$331,364,230.00), nos da el resultado de 3.39%

### Rendimiento de Aportaciones

Los Excedentes Netos (RD\$11,223,620.00) entre las Aportaciones promedio (RD\$7,407,459.00) nos da el resultado de 151.518%

### Participación Activos Productivos

Los Activos productivos (RD\$328,772,063.00) dividido entre los Activos Totales (RD\$331,364,230.00); el resultado es 99.218%

### Capital Institucional

Las Reservas de Capital (capital institucional) (RD\$1,320,450.00) dividido entre los Activos Totales (RD\$331,364,230.00) nos da el resultado de 0.3984%

En resumen, podemos afirmar que COOPNAZONAF se mantiene con números positivos, reflejando un crecimiento sostenido, que garantiza holgadamente el ofrecimiento de los servicios demandados por los socios, partiendo de sus capacidades de pagos, gracias a las oportunas y acertadas decisiones de sus Directivos.

Por último, queremos agradecer al Consejo de Administración y a los socios, la confianza puesta en nosotros para desempeñar el importante rol de administrar las finanzas de nuestra cooperativa.



Firman por Teseorería  
y Finanzas

Lic. Pedro Rodríguez  
*Tesorero Consejo de  
Administración*

Lic. Bartolo Del Rosario Salazar  
*Gerente Administrativo Financiero*



Servir con efectividad y eficiencia a los socios es lo que nos llena de alegría y satisfacción, pues la **Pasión por el Servicio**, más que un deber es un compromiso.

# INFORME CONSEJO DE VIGILANCIA



**Radhamés Mateo**  
*Presidente*



**Gloria Cepeda**  
*Vocal*



**Francisco Hernández**  
*Primer suplente*



**Salomón Díaz**  
*Segundo Suplente*

El 28 de Junio, del 2015, asistimos en calidad de delegados a la II ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS, en la cual fuimos elegidos como miembros del CONSEJO DE VIGILANCIA, los siguientes miembros:

<b>Williams Sánchez</b>	3 años
<b>Gloria Cepeda</b>	2 años
<b>Francisco Hernández</b>	1 año
<b>Salomón Díaz</b>	1 año
<b>Radhamés Mateo</b>	Le resta un (1) año

Al final de dicha asamblea convocamos la primera reunión del Consejo de Vigilancia, a los fines de elegir al presidente y al secretario, tal como lo establecen los estatutos que rigen nuestra cooperativa. Entonces el Consejo de Vigilancia quedó conformado de la manera siguiente:

<b>Williams Sánchez</b>	Presidente
<b>Radhamés Mateo</b>	Secretario
<b>Gloria Cepeda</b>	Vocal
<b>Francisco Hernández</b>	Primer Suplente
<b>Salomón Díaz</b>	Segundo Suplente

Este Consejo realizó un total de 22 reuniones de trabajo con un promedio de asistencia de un 80% de sus miembros. En las primeras reuniones preparamos el plan de trabajo a seguir durante el periodo 2015-2016.

Debido a que el presidente del Consejo de Vigilancia, señor William Sánchez salió de la empresa para la cual laboraba, tubo que dejar el cargo que ocupaba en dicho Consejo. En consecuencia decidimos nombrar como presidente al señor Rahamés Mateo quien en ese momento se desempeñaba como Secretario.

Inmediatamente asumimos nuestros cargos, nos reunimos y determinamos que nuestro primer paso debía ser documentarnos y prepararnos, solicitando asesoría y capacitación en torno a las funciones y responsabilidades de un Consejo de Vigilancia, invirtiendo aproximadamente 8 horas con expertos en el área, dividido en varias reuniones y trabajo de campo.

Nos capacitamos en los siguientes aspectos:

- Conocimientos de todas las normativas cooperativistas
- Revisión de nóminas (impuestos y TSS)
- Arqueos de caja
- Procedimiento sobre el manejo de la comunicación entre consejos
- Revisión del libro de acta del Comité de Crédito
- Revisión de informes
- Carta de gerencia de los auditores internos
- Evaluación del IDECOOP
- Evaluación de estados financieros

Una vez capacitados, se preparó un plan de trabajo organizado que abarcó varias localidades de nuestra Cooperativa, tales como: la Oficina de PIISA, Oficina principal Abraham Lincoln y la Oficina de San Isidro (Distrito COVIDIEN). En nuestra gestión del Consejo de Vigilancia obtuvimos los siguientes resultados:

- Realizamos cinco (5) arqueos de caja encontrando observaciones menores. Se

realizaron las recomendaciones de lugar al Consejo de Administración para su corrección, siendo casi todas relacionadas a llenado incorrecto de documentos. Pudimos observar que los procesos están bien definidos.

- Hicimos una revisión al manual de organización y funciones con el objetivo de ver las responsabilidades de cada empleado de nuestra cooperativa y validar que los mismos estuvieran realizando las funciones para las cuales fueron contratados. Se tomaron varios puestos como muestra y pudimos constatar que los empleados estaban apegados a su descripción y responsabilidades.
- No evidenciamos un proceso escrito y definido de reclutamiento y selección del personal, por lo que inmediatamente se hicieron las observaciones y recomendaciones de lugar, debido al gran crecimiento de nuestra cooperativa y al incremento en el número de empleados. Esta acción fue comunicada al Consejo de Administración.
- Solicitamos al Consejo de Administración el informe de los auditores independientes correspondiente al periodo 2015, para someterlo a un minucioso análisis, no encontrando ninguna observación mayor, lo que significa que tanto el Comité de Crédito, como el Consejo de Administración y la Gerencia de COOPNAZONAF han estado tomando medidas acertadas y han seguido su plan de trabajo con apego a los estatutos de nuestra Cooperativa.
- Adicional a esto también fueron solicitados al consejo de administración, los siguientes documentos:



## COOPNAZONAF fue incorporada mediante el Decreto No. 436-11 emitido por el Poder Ejecutivo en fecha 22 de julio del 2011. Este esfuerzo de solidaridad y responsabilidad social corporativa está dando un resultado extraordinario en favor de casi QUINCE MIL SOCIOS

- Registro de contratos de servicios
- Presupuesto del consejo de administración y plan de trabajo
- Revisión de los intereses ganados y pagados y
- Procedimiento de compras.

De estos documentos algunos aún están en proceso de revisión y el procedimiento de compras no nos fue entregado debido a que no existe; inmediatamente sugerimos al Consejo de Administración la creación de dicho procedimiento.

- Se realizó la revisión del Estado de Resultado correspondiente al periodo 2015, se hizo la revisión de los gastos generales y administrativos, donde pudimos comprobar el excelente desempeño financiero que ha tenido nuestra cooperativa en ese periodo.

Por ser nuestra Cooperativa una institución joven, con apenas poco más de cinco años, nosotros como profesionales en el Consejo de Vigilancia no contábamos con toda la

preparación de la carrera en dirigencia cooperativista. Gracias al plan de educación de nuestra cooperativa a través del Comité de Educación, en este año fue posible participar en el Diplomado en Formación de Liderazgo Cooperativista, el cual nos brindó herramientas adicionales necesarias para poder desempeñar nuestro trabajo de una mejor manera y apegado a las disposiciones reglamentarias.

Podemos decir que el Consejo de Vigilancia y por qué no, todos los delegados de la cooperativa, vivimos un antes y un después del diplomado. Esperamos continuar con una gestión tan exitosa como esta y que junto a nuestros socios y colegas podamos continuar cosechando buenos frutos en los años venideros con responsabilidad y transparencia.



Radhamés Mateo  
Presidente



Ysabel Camacho  
*Presidente*

Carlos Martínez  
*Primer Suplente*

Margaret Mejía  
*Secretaria*

Eduart Pérez  
*Vocal*

## INFORME COMITÉ DE CRÉDITO

Distinguidos Delegados y Delegadas,  
Invitados especiales,  
Miembros del Consejo de Administración y  
Consejo de Vigilancia,  
Dirigentes Distritales,  
Hermanos cooperativistas,  
Colaboradores de nuestra COOPNAZONAF

Dando cumplimiento a lo establecido en la Ley 127 y en los Estatutos de nuestra Cooperativa, nos place presentar a esta TERCERA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS los resultados de la gestión del Comité de Crédito durante los años 2015 y 2016.

El Comité de Crédito es el responsable de evaluar los servicios de Préstamos y Financiamientos que nos brinda la Cooperativa, asegurando el cumplimiento del Procedimiento de Ahorros y Crédito aprobado por el Consejo de Administración, y asegurando el fiel cumplimiento de los estatutos de nuestra cooperativa, siendo siempre sensibles a las necesidades básicas y expresadas por nuestros socios.

Nuestro Comité de Crédito fue elegido el 28 de Junio del año 2015, durante la segunda Asamblea Ordinaria de Delegados de COOPNAZONAF realizada en el Hotel

Dominican Fiesta, fuimos juramentados conjuntamente con los demás distinguidos miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, siendo escogidos los siguientes miembros:

**Ysabel Camacho**, Presidente

**Margaret Mejia**, Secretaria

**Edward Pérez**, Vocal

**Carlos Martinez**, Primer Suplente

El informe que a continuación presentamos reafirma nuestra misión al brindar a nuestros asociados servicios de calidad, cuidando la rentabilidad conforme a los principios cooperativos y para el beneficio de todos/as nuestros socios.

### Aspectos Institucionales

Para su gestión el Comité de Crédito 2015-2016 ha realizado doce (12) reuniones, todas ordinarias con una participación de sus miembros en un 100%. Además participamos en dos (2) reuniones ampliadas del Consejo de Administración y en una (1) reunión anual de Planificación Estratégica de Coopnazonaf: tomando un rol activo en las decisiones asegurando que nuestros objetivos comunes estaban alineados, que cumplían con los estatutos de la Coopnazonaf, con el Procedimiento de Ahorros y Crédito, y que podían satisfacer las expectativas de nuestros socios.

Durante el año de Gestión 2015-2016 participamos en el proceso de evaluar, actualizar y ejecutar cambios a la Política de Crédito de Coopnazonaf, siempre con el espíritu de asegurar que damos el mejor servicio a nuestros socios manteniendo una operación sana y rentable. Los cambios aprobados por el Consejo

de Administración y ejecutados por el Comité de Crédito, el personal operativo y de servicios fueron los siguientes:

- Préstamo de Excepción hasta un monto de RD\$150,000.
- Creación del Préstamo Escolar a una tasa preferencial.
- Creación del Crédito para adquisición de Electrodomésticos (orden de compra).
- Revisión y ajuste del período/cuotas requeridas para el re-financiamiento.

Otras actividades importantes realizadas durante este período para asegurar la preparación educativa de nuestros miembros y para asegurar que nuestro Comité apoya de manera efectiva las operaciones y estrategias de nuestra cooperativa, fueron las siguientes:

- Diplomado en Gestión de la Empresa Cooperativa – 100% participación del Comité de Crédito.
- Entrenamiento cruzado entre miembros del Comité, asegurando la capacidad para correr los procesos y cubrir eficientemente cualquier puesto en caso necesario.
- Mensualmente recibimos y verificamos los Estados Financieros de la Cooperativa.
- Mensualmente recibimos y verificamos las comunicaciones y minutas recibidas de los Consejos de Administración y la Gerencia de la Cooperativa.

Por otro lado, en el momento requerido se presentaron las evidencias de Actas y aprobaciones

solicitadas por los Auditores y el IDECOOP para el cierre fiscal del año 2015 y la aprobación de nuestra Asamblea Anual de Delegados.

De esta manera, este Comité ha mantenido un rol activo durante esta gestión, asumiendo el compromiso que le fue encomendado por la asamblea constitutiva y el Consejo de Administración. Nos sentimos altamente satisfechos con el compromiso mostrado por todos los miembros del Comité en el cumplimiento de sus responsabilidades y por los resultados alcanzados a la fecha.

## Desembolsos

### Tendencias sociales de la Cartera de Préstamos.

En el año 2015 se desembolsaron a los socios un total de 2,654 préstamos por un monto total de RD\$299,457,640.28, que contribuyeron a solucionar una diversidad de casos y situaciones de su entorno familiar, personal y social, apoyando nuestra misión fundamental de elevar la calidad de vida de nuestros socios.

Dentro de los conceptos del uso de estos préstamos podemos citar los siguientes: saldar deudas, atención a emergencias, vivienda y solares, vehículos, estudios y útiles escolares, atenciones médicas, electrodomésticos, negocios, viajes y mudanzas, entre otros. A continuación presentamos las estadísticas y el resumen del comportamiento.

Al igual que en el 2014, el principal uso de los préstamos continúa siendo el "Saldar Deudas". En el 2015 este concepto obtuvo un 42.9% de participación del total de los préstamos, versus un 45.3% que obtuvo en el año anterior, por lo que el comportamiento se mantuvo bastante parecido. En segundo y tercer lugar con 11% de uso se mantienen las Emergencias y los

préstamos de Construcción de Vivienda, siendo la misma proporción de comportamiento con respecto al año anterior.

Aprovechamos para destacar algunos aspectos que cuando son analizados nos producen mucha satisfacción por el aporte a la calidad de vida de nuestros socios:

- La suma de los valores utilizados para: "Construcción de Vivienda", "Mejora de Vivienda" y "Compra de Solar" que en el 2015 asciende a un monto total de \$76,890,526 y representan un 25.7% del total de la cartera de préstamos. En conclusión el renglón vivienda representa realmente el segundo lugar en razones de financiamiento para nuestros socios
- El renglón "Negocios" en el 2015 creció más de un 300% con respecto al año 2014. Este año financiamos \$2,743,366 en este renglón, cuando en el 2014 fue de \$569,955.
- La suma de los renglones "Estudios Universitarios" y "Útiles Escolares" llega a \$12,287,994 (4.1%), lo cual coloca la Educación realmente en el 5to. lugar de preferencia de uso.

Todos los socios de COOPNAZONAF son importantes! En este cuadro presentamos las ocho (8) empresas con mayores volúmenes de uso de préstamos y podemos destacar que las 18 restantes cuando se agrupan los datos representan un importante 9.5% con un desembolso de \$28,445,740 durante el 2015. Esperamos cada año seguir creciendo y seguir siendo una opción preferida en el apoyo de las necesidades de los empleados de todas estas empresas.

**Cuadro 1 – Desembolso por Tipo de Préstamo**

Tipo de Préstamos	Refinanciamientos	Nuevos	Total	%
Tres Veces los Ahorros	120,084,519	101,310,632	221,395,151	73.9%
Dos Veces los Ahorros	36,285,720	32,958,360	69,244,080	23.1%
Excepción	65,077	8,559,849	8,624,926	2.9%
Otros Servicios	34,283	159,200	193,483	0.1%
<b>Total</b>	<b>156,469,599</b>	<b>142,988,041</b>	<b>299,457,640</b>	<b>100.0%</b>
<b>Porcentajes</b>	<b>52.3%</b>	<b>47.7%</b>	<b>100%</b>	

**Cuadro 2 – Desembolso por Destino de los Recursos (Fondo).**

Destino	Refinanciamiento	Nuevo	Total	%
Saldar Deudas	66,900,272	61,701,200	128,601,472	42.9%
Emergencias	20,451,763	15,158,892	35,610,655	11.9%
Construcción Vivienda	17,357,854	17,515,021	34,872,875	11.6%
Mejora de Vivienda	15,960,746	14,322,878	30,283,624	10.1%
Fondo General	6,475,433	6,518,370	12,993,803	4.3%
Compra de Vehículo	5,166,515	7,439,816	12,606,331	4.2%
Compra de Solar	5,107,048	6,626,980	11,734,028	3.9%
Estudios Universitario	7,003,005	4,189,567	11,192,572	3.7%
Estudios y Exámenes Médicos	5,124,896	2,474,090	7,598,986	2.5%
Compra de Electrodomésticos	4,227,569	3,108,690	7,336,259	2.4%
Negocio	1,168,366	1,575,000	2,743,366	0.9%
Viajes o Vacaciones	1,149,959	1,578,337	2,728,296	0.9%
Útiles Escolares	342,222	753,200	1,095,422	0.37%
Mudanza	33,952	26,000	59,952	0.02%
<b>Total</b>	<b>156,469,599</b>	<b>142,988,041</b>	<b>299,457,640</b>	<b>100.0%</b>

**Cuadro 3 – Desembolso de Préstamos por Empresa**

Empresa	Cantidad	Total	%
CUTLER-HAMMER INDUSTRIES (EATON)	879	107,087,087	35.8%
DAVIS & GECK CARIBE (MEDTRONIC)	498	56,085,926	18.7%
DP WORLD CAUCEDO	300	28,721,333	9.6%
FENWAL INTERNATIONAL	242	22,351,886	7.5%
CONVATEC	159	17,463,120	5.8%
HOSPIRA	161	15,055,698	5.0%
JOHNSON AND JOHNSON	109	13,731,818	4.6%
ACCUMED CORP	104	10,515,032	3.5%
OTRAS (18 Empresas)	202	28,445,740	9.5%
<b>TOTAL</b>	<b>2,654</b>	<b>299,457,640</b>	<b>100.0%</b>

**Cuadro 4 – Desembolso de Préstamos por Empresa y Género**

Empresas	Mujeres	Hombres	Monto	% Mujeres	% Hombres
CUTLER-HAMMER INDUSTRIES (EATON)	34,571,417	72,515,670	107,087,087	32.3%	67.7%
DAVIS & GECK CARIBE (MEDTRONIC)	29,991,558	26,094,367	56,085,926	53.5%	46.5%
DP WORLD CAUCEDO	301,247	28,420,086	28,721,333	1.0%	99.0%
FENWAL INTERNATIONAL	8,038,511	14,313,375	22,351,886	36.0%	64.0%
CONVATEC	5,200,211	12,262,909	17,463,120	29.8%	70.2%
HOSPIRA	8,203,769	6,851,929	15,055,698	54.5%	45.5%
JOHNSON AND JOHNSON	5,942,081	7,789,737	13,731,818	43.3%	56.7%
ACCUMED CORP	4,081,375	6,433,657	10,515,032	38.8%	61.2%
OTRAS (18 empresas)	10,898,206	17,547,534	28,445,740	38.3%	61.7%
<b>TOTAL</b>	<b>107,228,375</b>	<b>192,229,265</b>	<b>299,457,640</b>	<b>35.8%</b>	<b>64.2%</b>

Nuestra cooperativa también ofrece igualdad de oportunidad en el acceso de servicios y créditos a nuestros socios en un ambiente totalmente inclusivo y transparente. Consideramos interesante para tanto para las empresas que nos patrocinan como para nuestros socios poder compartir la proporción del uso de préstamos entre hombres y mujeres. Como se puede apreciar en el cuadro #4, se destaca las mujeres obtuvieron un total 35.8% de los financiamientos otorgados y los hombres un 64.2%.

Agradecemos profundamente a los directivos y empleados de COOPNAZONAF que directa o indirectamente colaboraron con nosotros para hacer posible la ejecución de las acciones de este estamento cooperativo.

El Comité de Crédito da fiel testimonio de que ha cumplido cabalmente una vez más con la responsabilidad encomendada por esta Asamblea, los Estatutos de la Coopnazonaf, y las políticas y

procedimientos de ahorros y créditos. Nos sentimos orgullosos de haber sido merecedores de la confianza y de la oportunidad de servir a nuestros socios. Mantendremos el mismo compromiso para los miembros que continúan en el próximo período, e invitamos a los nuevos que sean elegidos, a continuar con el mismo espíritu de aprendizaje y de servicio voluntario en favor del bien común para el bienestar de todos los socios de COOPNAZONAF.

Ysabel Camacho  
Presidenta

Margaret Mejía  
Secretaria



**...decidimos extender nuestra solidaridad y hacer sinergia con los SECTORES PRIVADO O SECTOR NO SECTORIZADO Y EL SECTOR TURISTICO DEL PAIS, de manera que empresarios y trabajadores podamos unir fuerzas por el bien común, promoviendo el trabajo decente, el hábito del ahorro, la planificación y la inversión inteligente entre los trabajadores**

# ASAMBLEAS DISTRIATALES



Hospira y Accumed



Dp World  
Caucedo



**Davis &  
Geck Caribe  
(Medtronic)**



**Eaton**



**Fenwall**



**Edwards y  
Convatec**



## La Operadora y Madeinsa

The background is a solid teal color. It features several stylized gears of different sizes and colors: a large orange gear in the center, a smaller grey gear at the top, a white gear with a heart-shaped cutout at the bottom right, and another grey gear at the bottom left. Thin white lines connect the corners of the page to the center of the orange gear.

COOPERATIVA DE AHORRO, CRÉDITO Y  
SERVICIOS MÚLTIPLES DE ZONA FRANCA,  
INC. (COOPNAZONAF)

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES



DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS  
Auditores y Consultores Empresariales

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF), los cuales comprenden el estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como los estados de Excedentes y Excedentes Acumulados, de Cambios en el Patrimonio Social y de Flujos de Efectivo por el período de doce meses terminados en esa fecha y un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros:***

La administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y la presentación razonable de los Estados Financieros libres de declaraciones erróneas, fuere por fraude o por error, seleccionando y aplicando apropiadamente las políticas contables y formulando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

### ***Responsabilidad de los Auditores:***

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre los Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF's) adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.



DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS  
Auditores y Consultores Empresariales

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría que respalden las cifras y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos.

Un auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficiencia de los controles internos de la entidad.

Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto.

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la **Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de los Trabajadores de Zona Franca, Inc. (COOPNAZONAF)**, al 31 de diciembre 2015, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha.



**DE LEÓN, VIDAL & ASOCIADOS**  
Audidores y Consultores Empresariales

### ***Asunto de Énfasis***

Los Estados Financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los estados de situación financiera, de excedentes y excedentes acumulados, de cambios en el patrimonio social y flujos de efectivo y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad.

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



**De León Vidal & Asociados**  
**Audidores y Contadores Públicos Autorizados**

---

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

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

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

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

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples  
de Zona Franca, Inc. (CoOPNAZONAF)

## ESTADOS DE EXCEDENTES Y EXCEDENTES ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

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

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

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

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

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

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples  
de Zona Franca, Inc. (CoOPNAZONAF)

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

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

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 1. Entidad.

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

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

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

La sede central de la Cooperativa está ubicada en la Plaza Castilla, 3er. nivel, local 5-T, avenida Abraham Lincoln, esquina Lope de Vega, Santo Domingo Distrito Nacional.

De manera general la estructura organizativa de las cooperativas tiene dos dimensiones, la asociativa y la operacional. En el artículo No. 15, de la Ley No. 127, encontramos la raíz de la estructura jerárquica de las cooperativas, que presenta un formato uniforme de los órganos de administración y control de la siguiente manera:

- a) Asamblea General de Delegados
- b) Consejo de Administración
- c) Consejo de Vigilancia
- d) Comité de Crédito

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples  
de Zona Franca, Inc. (CoOPNAZONAF)

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

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

### **Consejo de Administración**

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sr. Rafael Piantini	Presidente
Sr. Geraldo Martínez	Vice-Presidente
Sr. Pedro Rodríguez	Tesorero
Sra. Aira Montañó	Secretaria
Sr. Flavio Contin	Vocal
Sr. Radiannis Pichardo	Suplente

### **Consejo de Vigilancia**

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sr. William Sánchez	Presidente
Sr. Radhames Mateo	Secretario
Sra. Gloria Cepeda	Vocal
Sr. Francisco Hernández	Suplente
Sr. Salomón Díaz	Suplente

### **Comité de Crédito**

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sra. Ysabel Camacho	Presidente
Sra. Margaret Mejía	Secretario
Sr. Eduart Pérez	Vocal
Sr. Carlos Martínez	Suplente

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

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Sr. Bartolo del Rosario Salazar	Gerente Financiero
Sr. Rafael O. Tejeda Castillo	Gerente de Operaciones y Servicios al Socio
Sr. Juana B. Mosquea Berroa	Contadora

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### **2. Base de presentación.**

#### **2.1 Declaración de cumplimiento.**

La Cooperativa prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las practicas 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 Internaciones 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.

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### **2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos.**

La Cooperativa reconoce sus ingresos bajo el método de lo devengado, el cual es aceptado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

### **3. Principales políticas de contabilidad.**

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados Financieros.

#### **3.1 Efectivo y su equivalente.**

El efectivo se define como efectivo en caja, depósitos a la 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.

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 3.4 Propiedad, mobiliarios, equipos y depreciación

#### 3.4.1 Propiedad, mobiliarios y equipos

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

#### 3.4.2 Depreciación.

La depreciación se determina sobre la base del método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de éstos, de la siguiente forma:

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

### 3.5 Provisiones y reservas.

Las provisiones y reservas se crean según lo indicado en la Ley 127-64, y su reglamento, calculándose sobre los porcentajes establecidos en la misma.

### 3.6 Prestaciones laborales.

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Cooperativa registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### **3.7 Sistema de seguridad social.**

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta Ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

Esta ley establece que el empleador contribuirá al financiamiento del régimen contributivo, aportando para el seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia (fondo de pensiones) 7.1%, para el seguro familiar de salud 7.09% y para riesgos laborales un 1.2% del salario base, el cual es cubierto por el empleador y 3% en salud y pensiones, cuya proporción es cubierto por el empleado.

### **3.8 Impuesto sobre la renta.**

La Cooperativa por ser una entidad sin fines de lucro está exenta del pago de impuesto sobre la renta para los excedentes registrados en cada ejercicio contable.

### **3.9 Poder de enmienda de los Estados Financieros**

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

### **3.10 Emisión de los Estados Financieros**

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### **3.11 Contabilización del deterioro del valor de los activos**

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

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

### **3.12 Poder de Enmienda de los Estados Financieros**

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

### **3.13 Instrumentos financieros.**

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 4. Efectivo en caja y bancos.

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

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

### 5. Cartera de créditos.

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

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 6. Cuentas por cobrar.

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

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

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples  
de Zona Franca, Inc. (CoOPNAZONAF)

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 7. Propiedad, muebles y equipos.

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

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

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

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

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

### 9. Documentos y cuentas por pagar.

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

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

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 10. Retenciones y acumulaciones por pagar.

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

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

### 11. Reservas estatutarias.

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

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### Reservas Estatutarias (Continuación)...

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

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

### 12. Gastos y compensaciones al personal.

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

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

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples  
de Zona Franca, Inc. (CoOPNAZONAF)

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 13. Gastos generales y administrativos.

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

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

**Continúa...**

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### Gastos generales y administrativos (Continuación)...

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

### 14. Gastos financieros.

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

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

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### 15. Otros ingresos.

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

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

### 16. Contingencia fiscal.

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

### 17. Bonos y participación de los beneficios establecidos por ley

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

#### **Salario de navidad:**

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

#### **Bonificación:**

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

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples  
de Zona Franca, Inc. (CoOPNAZONAF)

## NOTA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
(Valores expresados en RD\$)

### **18. Presentación de los estados financieros**

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

### **19. Eventos posteriores a la fecha de cierre del período.**

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

**Producción:** Consejo de Administración

**Coordinación:** Mercedes Fernández

**Diseño e Impresión:** LB Studio Gráfico

**Fotografías:** Cándido Gerón



**COOPNAZONAF**

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios  
Múltiples de los trabajadores de Zona Franca, INC.

Ave. Abraham Lincoln,  
Plaza Castilla, Local 5t, 3er. nivel  
Santo Domingo, R. D.  
Tel.: 809-565-6971

[www.coopnazonaf.com](http://www.coopnazonaf.com)