



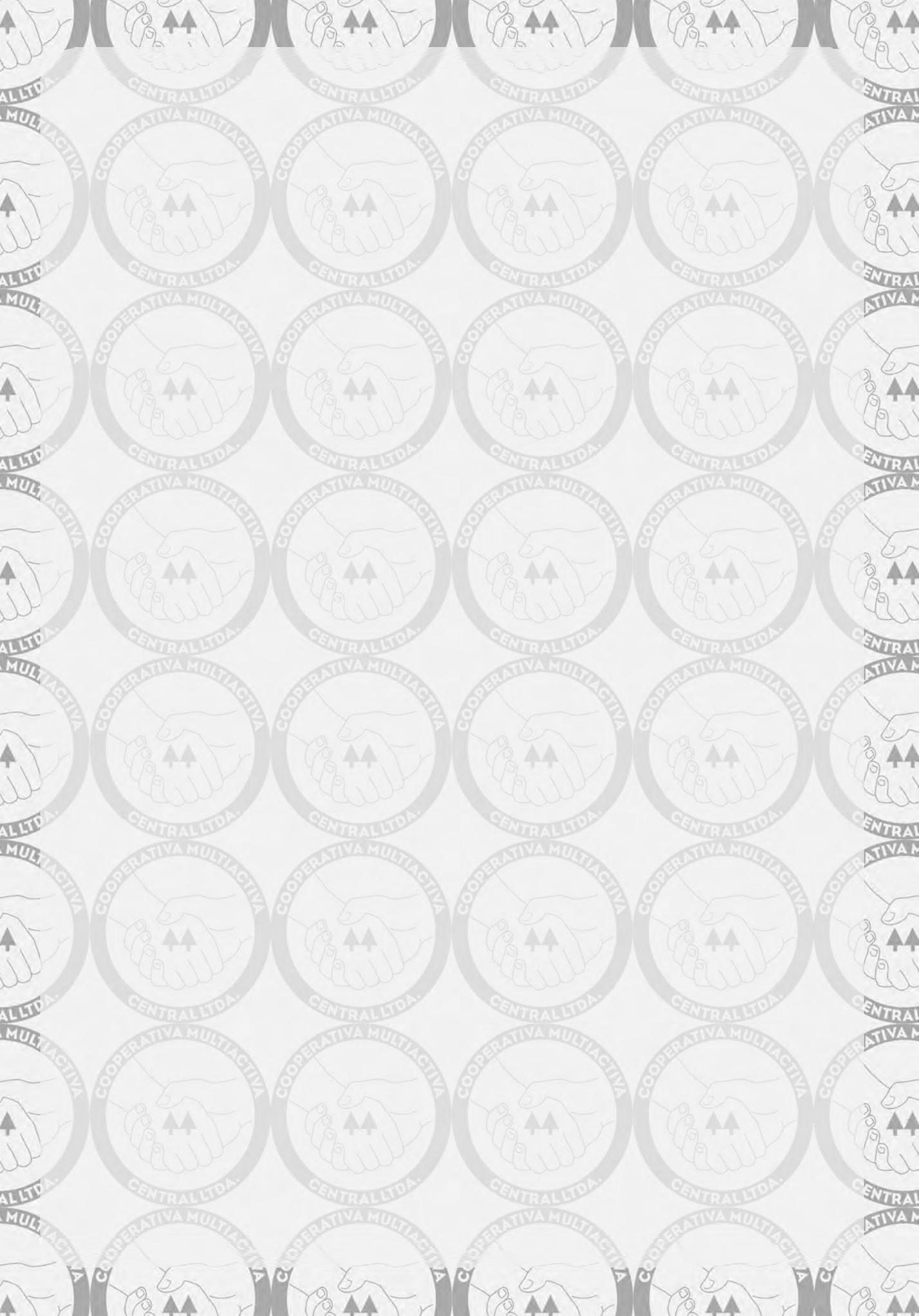
*desde 1987  
Creciendo Juntos!*

**COOPECEN LTDA.**

*Cooperativa Multiactiva Central Ltda.*

*Memoria  
y Balance*

**Ejercicio  
2015**



## **INDICE DE CONTENIDOS**

CONVOCATORIA A ASAMBLEA ORDINARIA DE SOCIOS.....	4
ESTRUCTURA DIRIGENCIAL.....	5
MEMORIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	6
INFORME DEL COMITÉ DE EDUCACIÓN.....	8
INFORME DEL COMITÉ DE CRÉDITOS.....	9
MEMORIA DEL TRIBUNAL ELECTORAL.....	10
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.....	11
CUADRO DE RESULTADO COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.....	13
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	14
NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.....	15
BALANCE SOCIAL CON RELACIÓN A LOS PRINCIPIOS COOPERATIVOS.....	18
CONTROL PRESUPUESTARIO – EJERCICIO 2015.....	22
INDICADORES FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.....	24
INFORME DE JUNTA DE VIGILANCIA.....	25
DICTAMEN DE JUNTA DE VIGILANCIA.....	26
DICTAMEN DE AUDITORES EXTERNOS.....	27
PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES.....	28
PROYECCIÓN DE CRECIMIENTO.....	29
PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS EJERCICIO 2016.....	29
PLAN DE INVERSIONES AÑO 2016.....	31
PLAN DE TRABAJO PERIODO 2016.....	31

## **CONVOCATORIA A ASAMBLEA ORDINARIA DE SOCIOS**

El consejo de administración de la COOPERATIVA MULTIACTIVA DE AHORRO Y CRÉDITO, CONSUMO Y SERVICIOS EN GENERAL, CENTRAL LTDA., con la sigla "COOPECEN LTDA.;" en su sesión ordinaria de fecha 17 de marzo de 2016, Acta N° 627/16 de conformidad al Art. 49 del Estatuto Social, **CONVOCA A ASAMBLEA ORDINARIA DE SOCIOS** a realizarse el día sábado 23 de abril de 2016, en el local de la Cooperativa, sito en la calle Manuel Gondra N° 526 c/ Andrés Barbero de esta capital a partir de las 12:00 hs. En la primera convocatoria, con la presencia de la mitad más uno de los socios habilitados con voz y voto, y una hora después en segunda y última convocatoria con cualquier número de socios presentes (Art. 55 Estatuto Social), para tratar el siguiente:

### **ORDEN DEL DÍA**

1. Elección de Presidente/a y Secretarios/as de Asamblea.
2. Designación de 2 (dos) socios presentes para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y Secretarios de Asamblea.
3. Lectura y Consideración de informes correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2015.
  - Memoria anual del Consejo de Administración.
  - Balance General y Cuadro de Resultados.
  - Informe y Dictamen de la Junta de Vigilancia.
  - Dictamen de los Auditores Externos.
4. Consideración de la propuesta para la distribución de Excedentes.
5. Consideración del Plan General de Trabajos y Presupuesto General de Gastos Inversiones y Recursos para el ejercicio 2016.
6. Autorización al Consejo de Administración para endeudamiento externo para capital operativo.
7. **Elección de Autoridades:**
  - Dos (2) miembros suplentes para el Consejo de Administración.
  - Dos (2) miembros suplentes para la Junta de Vigilancia.
  - Dos (2) miembros suplentes para el Tribunal Electoral.



Sr. Derlis Rosa Cubilla Astigarraga  
Secretario Consejo de Administración



Abog. Carlos Antonio Montalbeti F.  
Presidente Consejo de Administración

## ESTRUCTURA DIRIGENCIAL

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente	:Abog. Carlos A. Montalbetti F.
Vice - Presidenta	:Lic. Mirta C. Ramírez S.
Secretario	:Sr. Derlis R. Cubilla A.
Tesorero	:Lic. Arnaldo R. Martínez M.
Vocal Titular	:Lic. José L. Martínez I.
1er. Vocal Suplente	:Lic. Diego J. Negrete M.
2do. Vocal Suplente	:Lic. Lourdes M. González

### JUNTA DE VIGILANCIA

Presidente	:Ing. Christian A. Kurth
Secretaria	:Sra. Nora E. Rodas
Vocal Titular	:Lic. Dionisia Fernández B.
1er. Vocal Suplente	:Lic. Nilsa Vera R.
2do. Vocal Suplente	:Lic. Sonia E. Lovera

### TRIBUNAL ELECTORAL

Presidente	:Abog. Rito Damián Martínez
Secretaria	:Sra. Irma Elizabeth Ramos
Vocal Titular	:Sra. María Nélide González
1er. Vocal Suplente	:Sra. Rocio Eugenia Villalba
2do. Vocal Suplente	:Sr. Samuel Ramón Chávez

### COMITÉ EJECUTIVO

Presidente	:Abog. Carlos A. Montalbetti F.
Secretario	:Sr. Derlis R. Cubilla A.
Tesorero	:Lic. Arnaldo R. Martínez M.

### COMITÉ DE CRÉDITO

Presidenta	:Lic. Mirta C. Ramírez S.
Secretaria	:Lic. Lourdes M. González
Vocal Titular	:Lic. María Graciela Acosta

### COMITÉ DE EDUCACIÓN

Presidente	: Lic. José L. Martínez I.
Secretario	: Lic. Diego Negrete M.
Vocal Titular	: Sra. Claudelina E. Ríos

## NOMINA DE FUNCIONARIOS

### CASA MATRIZ - ASUNCION

Gerencia Adm. y Financiera	:C.P. Marcos A. Granado V.
Dpto. de Contabilidad	:C.P. Elisa H. Montiel G.
Dpto. de Tesorería	:Sr. Miguel A. Zelaya V. :Sr. Dario R. Pelozo J.

Secretaria General :Srta. Evelyn D. Bareiro P.

Dpto. de Ahorros :Sr. Rolando Nuñez R.

Atención al Socio :C.P. Luz K. Baéz F.  
:Srta. Cris E. Portillo F.  
:Srta. Alba N. Benítez T.

Caja :Srta. Gilda V. Insfrán V.  
:Sr. Luis M. Duarte M.

Recuperación de Créditos :Lic. Fátima M. Bobadilla M.  
:Srta. Natalia D. Bueno  
:Srta. Sydney T. Recalde R.  
:Sr. Omar F. Escobar A.

Servicios Generales : Sra. Lilian S. Nuñez

### SUC. N° 1 MARIANO R. ALONSO

Gerente de Sucursal	:Lic. Laura L. Lahaye B.
Atención al Socio	:Lic. María S. Gaete
Caja	:Sr. Adan R. González
Auxiliar Administrativo	:Sr. Crispulo Acosta

### SUC. N° 2 SAN LORENZO

Gerente de Sucursal	:Lic. Neri D. González C.
Atención al Socio	:Lic. Gilda L. Fernández A.
Caja	:Sr. Richard E. Giménez M.
Servicios Generales	:Sra. Marizza S. Mendez B.

## **MEMORIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Estimados Socios/as Asambleístas:

Conforme a lo establecido en la Ley 438/94 de Cooperativas y disposiciones del Estatuto Social los miembros del órgano directivo y ejecutivo de la COOPECEN LTDA presentamos a continuación una síntesis de la gestión realizada durante el ejercicio Económico, Financiero y Social del año 2015.

Durante el ejercicio cerrado el Consejo de Administración se reunió de manera ordinaria 48 ocasiones y en 1 ocasión de manera extraordinaria, las que fueron necesarias para cumplir con los fines y objetivos de la Cooperativa.

Posterior a la Asamblea Ordinaria pasada se realizó la distribución de Cargos, con la renovación parcial de los miembros Titulares, y cuyo resultado se encuentra en la nómina de autoridades consignada en esta Memoria.

Como muestra de las gestiones exponemos el desarrollo de las actividades realizadas:

**En el Aspecto Económico** se observa que el Activo Total de la Cooperativa asciende a la suma de Gs. 20.445.861.059.- que comparado con el ejercicio anterior Gs 18.864.496.795.- sufrió un incremento del 10,83%.

**Los Créditos** constituyen uno de los principales rubros de servicios de la Cooperativa, los estudios técnicos para su otorgamiento están a cargo de la Gerencia y el Comité de Créditos, quienes trabajaron activamente en el análisis integral para las concesiones de los créditos ordinarios y demás líneas vigentes. En el año 2015, como en ejercicios anteriores, la Cooperativa demostró una gran capacidad en los análisis técnicos y financieros, concediendo créditos por un total de Gs. 12.334.018.329.-

**Los depósitos de Ahorro** constituyen nuestra principal fuente de Capital Operativo. La Cartera de ahorro al 31/12/2015 es de Gs. 9.885.751.550.-

En post de una mejor atención al Socio en Abril de 2.015 nuestra Cooperativa traslada su Oficina de Casa Matriz ubicada en la calle Andrés Barbero N°33 c/ Artigas, cuyo contrato de alquiler no fue renovado, a su Local Propio ubicado en la calle Manuel Gondra N° 526 c/ Andrés Barbero de esta Capital.

En cuanto al Aporte Social, el capital integrado en el ejercicio 2015 tuvo un crecimiento del 20.53% en relación al año anterior, alcanzando la importante suma de Gs. 6.453.681.329.-

Los ingresos, Egresos y Excedentes

Según se detalla en la ejecución presupuestaria, y como consecuencia de una buena gestión financiera y del manejo prudencial de los gastos se logró un excedente, de Gs. 156.594.514.-

La morosidad

En el ejercicio fenecido se han realizado todas las gestiones necesarias, a fin de lograr disminuir la morosidad, cerrando con 6,74%, realizando todas las provisiones conforme lo establece el Marco General de Regulación y Supervisión del INCOOP.

Contratación de RR.HH. Durante el ejercicio 2015 se ha incorporado nuevo personal al Área Administrativa y de Atención, ajustado al presupuesto aprobado por Asamblea Ordinaria. Así también se ha dado oportunidad a los estudiantes que desean realizar su pasantía laboral en la Cooperativa con el objeto de completar el proceso de Enseñanza – Aprendizaje de los mismos.

Solidaridad

El Consejo de Administración ha aprobado 219 solicitudes de subsidios y premios durante el año 2015, el cual ha totalizado la suma de Gs. 136.000.000.-

Finalmente, en nombre del Consejo de Administración, y demás órganos electivos, así como miembros de comités auxiliares y funcionarios, expresamos a todos los asociados nuestros más sinceros agradecimientos por la confianza que han depositado en nosotros.

  
Sr. Derlis Rosa Cubilla Astigarraga  
Secretario Consejo de Administración

  
Abog. Carlos Antonio Montalbetti F.  
Presidente Consejo de Administración

## INFORME DEL COMITE DE EDUCACIÓN

El Comité de Educación se ha reunido en 24 ocasiones en forma Ordinaria, durante el Ejercicio 2015.

Se realizaron 48 Charlas donde asistieron aproximadamente 100 Futuros Socios/as.

En el Ejercicio 2015 ingresaron a la Cooperativa 659 nuevos Socios.

Nuestra Cooperativa a través del Comité de Educación brinda a todos sus asociados e hijos, los servicios de capacitación, entrenamiento y comunicación, con el fin de perseguir el crecimiento social y cultural de los socios y por ende de la comunidad donde nos desempeñamos.

### **Los principales objetivos educativos de nuestra Cooperativa son:**

- Informar y divulgar los principios de la doctrina cooperativa.
- Sensibilizar y capacitar a los socios en relación a la doctrina, la política y la vivencia cooperativa.
- Formar líderes y dirigentes cooperativistas.
- Capacitar y adiestrar a dirigentes y funcionarios en los aspectos técnicos, administrativos y financieros de la Cooperativa.

### **Son funciones específicas del Comité de Educación**

- Elaborar el Plan General de Actividades y someterlo a consideración del Consejo de Administración.
- Organizar y desarrollar cursos, conferencias, charlas, seminarios, paneles y todo acto de educación cooperativa, entre directivos, funcionarios, socios y personas interesadas.
- Ofrecer Charlas informativas para interesados en asociarse.
- Poner y realizar cualquier tipo de actividades, cultural, social y deportiva, edición de folletos, revistas, circulares, reuniones sociales de integración, y elevar a consideración del Consejo de Administración.
- Bregar incansablemente por la integración de sus miembros, los demás organismos, el personal administrativo y todos los socios en general.

Las actividades y servicios de nuestra Cooperativa se comunican a los Socios y a todos los interesados, a través de los medios de comunicación disponibles. (Boletín informativo, volantes, Web site y otros).

### **El mismo estuvo representado por:**

- Lic. José Luis Martínez Insfran - **Presidente**
- Lic. Diego Juan Negrete Monberg - **Secretario**
- Lic. Dionisia Fernández Britos - **Vocal**

En cumplimiento al 5to. Principio Cooperativo de "Educación, Capacitación e Información", el Comité ha desarrollado varias actividades como ser:

- Organización de la 3era. Edición de la "Colonia de Vacaciones de Verano" . Asunción y Sucursal M.R.A. Enero 2015.
- Apoyo al festejo por el Día Internacional de las Enfermeras.

Mayo 2015.

- Sorteo tradicional por el Día de las Madres. Mayo 2015.
- Sorteo tradicional por el Día de los Padres. Junio 2015.
- Participación en la tradicional Fiesta de San Juan "Ymaguareicha", organizada por la FECOPAR. Junio 2015.
- Tradicional festejo por el Día del Niño. Agosto 2015.
- Organización de la 1era. Edición de la "Colonia de Vacaciones de Invierno y Refuerzo Escolar" para Hijos de Socios. Asunción y Sucursal M.R.A. Julio 2015.
- Festejo por el Aniversario Nº 28 de nuestra Cooperativa. Octubre 2015.
- Organización del 1er. Festival de Danza entre Escuelas de Danzas de Cooperativas y Escuelas de Danzas Privadas. Sucursal M.R.A. Noviembre 2015.
- Por Fin de Año se realizó el tradicional Sorteo de Canastas Navideñas. Diciembre 2015.
- Brindis por Fin de Año entre Directivos, Miembros de todos los Comités y Funcionarios. Diciembre 2015.

### **CAPACITACIONES INTERNAS**

- ◆ Charlas informativas sobre Cooperativismo y Servicios Cooperativos para futuros Socios. Enero a Diciembre 2015.
- ◆ Clases de Natación para Hijos de Socios. Asunción y Sucursal M.R.A. Febrero 2015.
- ◆ Clases de Guitarra para Socios e Hijos. Casa Matriz, Sucursal M.R.A. y San Lorenzo. Inicio Marzo 2015.
- ◆ Curso de Decoración de Eventos para Socias e Hijas. Inicio Marzo 2015.
- ◆ Clases de Informática – Windows, Word, Excel, PowerPoint, Diseño Gráfico y Dactilografía para Socios e Hijos. Casa Matriz y Sucursal San Lorenzo. Inicio Abril 2015.
- ◆ Clases deportivas de Vóley y Hándbol en la Sucursal de M.R.A Mayo 2015.
- ◆ Panel debate sobre Análisis del Proyecto de Modificación de la Ley Nº 438/94 de Cooperativas. Junio 2015.
- ◆ Curso de Globología I para Socios e Hijos. Inicio Agosto 2015.
- ◆ Curso de Decoración y Presupuesto de Decorados para Socias e Hijas. Inicio Setiembre 2015.
- ◆ Curso de Globología II para Socios e Hijos. Inicio Setiembre 2015.
- ◆ Curso para Funcionarios de Calidad y Calidez en la Atención al Socio. Inicio Noviembre 2015.

### **CAPACITACIONES EXTERNAS**

- Diplomado Internacional de Sistema de Control Interno. Organizado por la CENCOPAN - Julio 2015.-
- Curso de Especialización en liderazgo y gestión de cooperativas para Directivos y Gerencia

Nuestros sinceros agradecimientos a todos los que nos acompañaron para la ejecución y desarrollo de todas las actividades planificadas por el Comité de Educación.

  
Lic. Diego J. Negrete  
Secretario

  
Lic. José L. Martínez  
Presidente

  
Sra. Claudelina E. Rios  
Vocal

## INFORME DEL COMITE DE CRÉDITOS

El Comité de Créditos constituye un importante organismo auxiliar, siendo uno de los pilares fundamentales para servir de apoyo a los proyectos del Consejo de Administración.

La actividad del Comité se rige por el Reglamento de Crédito que se ajusta a lo establecido por el Marco General de Regulación y Supervisión del INCOOP y los Estatutos Sociales de la Cooperativa. Estuvo integrado por la Lic. Mirta Ramírez, presidenta, Lic. Lourdes Margarita González, secretaria y la vocal Lic. María Graciela Acosta quienes cumplen con todos los requisitos exigidos en cuanto a idoneidad, profesionalismo y transparencia.

Para el cumplimiento de sus actividades, este comité se reunió en 53 oportunidades en sesión ordinaria y 44 en sesiones extraordinarias.

Cabe destacar la participación tanto de la Gerencia General de Casa Matriz como el de las Sucursales, en la aprobación de las solicitudes de montos menores hasta la suma de G. 5.000.000 a modo de agilizar el otorgamiento de los Créditos.

En el 2015, se recibieron 2.267 solicitudes de crédito presentadas por los socios, de las mismas fueron aprobadas 2.088.- El monto total aprobado fue de G 12.334.018.329.-

La cartera de crédito al 31/12/2015 representó la suma de Gs. 16.337.879.145.- distribuidos según el cuadro siguiente:

Tipo de Crédito	Importe
Préstamo Ordinario	7.315.823.164
Préstamo de Emergencia	12.453.150
Préstamo Extraordinario	163.673.306
Refinanciaciones	1.859.627.588
Préstamo Escolar	14.606.071
Mini crédito	306.257.402
Préstamo Ordinario Ampliado	1.694.697.899
Préstamo Consolidado	126.534.644
Préstamo Hipotecario	2.600.117.868
Préstamo Club de Compras	8.066.949
Préstamo Estímulo	2.625.249
Préstamo MSP	1.373.281.042
Préstamo Promocional	52.022.229
Prést. Con Transf. de Inmuebles	456.209.468
Préstamo IMPULSO	181.906.556
Ordinario Sistema Alemán	25.502.500
Préstamo p/Ahorrista	144.474.060
<b>Totales</b>	<b>16.337.879.145</b>

Durante el presente ejercicio este comité ha sugerido la modificación de algunos artículos del reglamento de créditos, derivando luego para su estudio y aprobación al Consejo de Administración. Es así como en el mes de enero se establecieron modificaciones en las tasas de Capitalización por operaciones de créditos.

Agradecidos por la colaboración constante del plantel de funcionarios tanto de casa Matriz como de las sucursales, les decimos ¡Muchas gracias a todos!.

  
Lic. Lourdes Margarita González  
Secretaría

  
Lic. María Graciela Acosta  
Vocal

  
Lic. Mirta Ramírez Suárez  
Presidenta

## **MEMORIA DEL TRIBUNAL ELECTORAL**

Este Tribunal Electoral, como establece sus funciones se dedicó a la organización de la Asamblea Ordinaria realizada en la fecha 25 de abril de 2015, para el efecto se dio cumplimiento a lo dispuesto por los Estatutos Sociales, Reglamento Electoral y Disposiciones del INCOOP sobre lo que respecta a la convocatoria de asamblea, cumplimiento de las obligaciones societarias para el derecho de voz y voto, tachas y reclamos, presentación y verificación de candidaturas, entre otras cuestiones que hacen a la asamblea como los comicios para la elección de autoridades, etc.; a su vez y de la misma forma se organizó la Asamblea Extraordinaria de fecha 27 de junio de 2015, en el cuál se aprobó, entre otros, el endeudamiento externo hasta la suma de G. 2.500.000.000.- para la compra de activo fijo, el cambio de denominación de COPEMOCROP LTDA., a COOPERATIVA MULTIACTIVA CENTRAL LTDA, con la sigla de COOPECEN LTDA., también el nombre de JUNTA ELECTORAL a TRIBUNAL ELECTORAL, y otros artículos más, los cuáles constan en el Acta N° 41/2015, para el efecto, este Tribunal tuvo participación en constantes reuniones con el Consejo de Administración y la Gerencia Administrativa y Financiera.

Las dos asambleas tuvieron la participación democrática de los asociados, para lo cual se cumplió debidamente con la promoción y difusión de las mismas, y se realizaron con transparencia y sin inconveniente alguno.

Con relación a las capacitaciones en materias electorales, se realizó un curso de capacitación conjuntamente con el Comité de Educación sobre "Seminario Cooperativo "Procedimiento Asambleario y Electoral" y otro "La Cooperativa - Sus autoridades - Perfil del Dirigente", el cuál lamentablemente tuvo que ser suspendida por el poco interés de los asociados, pese a las invitaciones y difusiones realizadas.

Se participó en cursos de capacitación para la formación constante de sus miembros, destacando la culminación del Presidente de este Tribunal en la Especialización en Liderazgo y Gestión en Cooperativas dictado en la Universidad Católica Ntra. Sra. De la Asunción, con apoyo de la FECOPAR.

Sin otro particular y augurando un nuevo período con más logros y realizaciones aprovecho la oportunidad para saludarles muy cordialmente.

**Irma Elizabeth Ramos**  
Secretaria

**Abog. Rito Damián Martínez Vera**  
Presidente

**Sra. Maria Néida González Fernández**  
Vocal

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ACTIVO	2.015	2.014	VARIAC. ABSOLUTA
<b>REALIZABLE A CORTO PLAZO</b>	<b>9.383.678.898</b>	<b>7.618.804.579</b>	<b>1.764.874.319</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>1.720.286.224</b>	<b>915.440.169</b>	<b>804.846.055</b>
<b>CAJA</b>	<b>450.104.991</b>	<b>773.380.293</b>	<b>-323.275.302</b>
EFFECTIVO Y CHEQUE A DEPOSITAR	250.629.068	656.448.055	-405.818.987
FONDOS EN LA EMPRESA	199.475.923	116.932.238	82.543.685
<b>DEPOSITOS</b>	<b>1.270.181.233</b>	<b>142.059.876</b>	<b>1.128.121.357</b>
DEPOSITOS A LA VISTA - SECTOR COOPERATIVO	762.367.232	68.897.058	693.470.174
DEPOSITOS A LA VISTA - BANCOS	507.814.001	73.162.818	434.651.183
<b>CREDITOS</b>	<b>7.652.926.626</b>	<b>6.686.873.417</b>	<b>966.053.209</b>
<b>PRESTAMOS</b>	<b>6.790.742.457</b>	<b>6.004.202.237</b>	<b>786.540.220</b>
AMORTIZABLES	6.364.207.571	5.866.318.865	497.888.706
PRESTAMOS A EX SOCIOS PENDIENTES DE COBRO	47.271.274	9.419.394	37.851.880
PRESTAMOS REFINANCIADOS	477.135.634	300.747.641	176.387.993
PREVISIONES ACUMULADAS POR INCOBRABLES	-97.872.022	-172.283.663	74.411.641
<b>INTERESES DEVENGADOS</b>	<b>236.350.775</b>	<b>210.527.136</b>	<b>25.823.639</b>
INTERESES DEVENGADOS SOBRE CREDITOS	236.350.775	210.527.136	25.823.639
DOCUMENTOS A COBRAR	0	0	0
PREVISIONES ACUMULADAS POR DEUDORES INCOBRABLES	0	0	0
<b>OTROS CREDITOS</b>	<b>625.833.394</b>	<b>472.144.044</b>	<b>153.689.350</b>
OTROS ANTICIPOS	765.002	0	765.002
CREDITOS DIVERSOS	717.214.613	564.290.265	152.924.348
PREVISIONES ACUMUL. INCOBRABLES S/ OTROS CREDITOS	-92.146.221	-92.146.221	0
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>10.466.048</b>	<b>16.490.993</b>	<b>-6.024.945</b>
<b>GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>	<b>10.466.048</b>	<b>16.490.993</b>	<b>-6.024.945</b>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	2.966.048	1.490.993	1.475.055
ALQUILER PAGADO POR ADELANTADO	7.500.000	15.000.000	-7.500.000
<b>REALIZABLE A LARGO PLAZO</b>	<b>11.062.182.161</b>	<b>11.245.692.216</b>	<b>-183.510.055</b>
<b>CREDITOS</b>	<b>9.196.308.378</b>	<b>9.899.647.799</b>	<b>-703.339.421</b>
<b>PRESTAMOS</b>	<b>9.196.308.378</b>	<b>9.899.647.799</b>	<b>-703.339.421</b>
AMORTIZABLE	8.917.386.584	9.617.487.749	-700.101.165
PRESTAMOS EN GESTION JUDICIAL	579.149.358	615.951.647	-36.802.289
PREVISIONES ACUMUL. POR INCOBRABLES	-300.227.564	-333.791.597	33.564.033
<b>INVERSIONES Y PARTICIPACIONES</b>	<b>68.455.951</b>	<b>17.382.411</b>	<b>51.073.540</b>
<b>INVERSIONES</b>	<b>68.455.951</b>	<b>17.382.411</b>	<b>51.073.540</b>
APORTACIONES A CENTRALES COOPERATIVAS	63.017.870	11.944.330	51.073.540
APORTACIONES EN OTRAS COOPERATIVAS NACIONALES	5.438.081	5.438.081	0
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1.388.039.431</b>	<b>1.167.018.169</b>	<b>221.021.262</b>
<b>PERMANENTE</b>	<b>1.388.039.431</b>	<b>1.167.018.169</b>	<b>221.021.262</b>
EDIFICIOS	977.922.805	866.774.397	111.148.408
TERRENOS	176.573.945	171.264.738	5.309.207
EQUIPOS E INSTALACIONES	84.018.799	18.680.904	65.337.895
MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE OFICINA	219.372.554	180.591.048	38.781.506
RODADOS	7.162.273	5.909.091	1.253.182
MUEBLES DE OFICINA	133.100.411	85.507.531	47.592.880
EQUIPOS Y SOFTWARE INFORMATICO	237.168.830	208.496.620	28.672.210
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	-447.280.186	-370.206.160	-77.074.026
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>409.378.401</b>	<b>161.643.837</b>	<b>247.734.564</b>
<b>ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>	<b>321.585.233</b>	<b>72.190.768</b>	<b>249.394.465</b>
PARTIDAS PENDIENTES DE CONCILIACION	321.585.233	72.190.768	249.394.465
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>87.793.168</b>	<b>89.453.069</b>	<b>-1.659.901</b>
PATENTES Y SOFTWARE INFORMATICO	110.611.275	91.305.820	19.305.455
MEJORAS EN INMUEBLES DE TERCEROS	62.929.993	62.929.993	0
AMORTIZACIONES ACUMULADAS DE CARGOS DIFERIDOS	-85.748.100	-64.782.744	-20.965.356
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>20.445.861.059</b>	<b>18.864.496.795</b>	<b>1.581.364.264</b>

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PASIVO	2.015	2.014	VARIAC. ABSOLUTA
<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>	<b>10.338.854.044</b>	<b>9.255.681.247</b>	<b>1.083.172.797</b>
COMPROMISOS FINANCIEROS	8.550.587.539	7.564.605.755	985.981.784
DEUDAS FINANC./SOCIOS, OTRAS COOPERATIVAS E INSTI	8.550.587.539	7.564.605.755	985.981.784
AHORRO A LA VISTA CAPTADO	3.154.438.061	2.743.842.738	410.595.323
AHORRO A PLAZOS CAPTADOS	3.983.086.933	2.797.901.850	1.185.185.083
PRESTAMOS DE OTRAS COOPERATIVAS E INST.SIN FINES	1.413.062.545	2.022.861.167	-609.798.622
<b>COMPROMISOS NO FINANCIEROS</b>	<b>1.832.489.330</b>	<b>1.752.736.872</b>	<b>79.752.458</b>
<b>CUENTAS A PAGAR</b>	<b>243.477.305</b>	<b>222.975.219</b>	<b>20.502.086</b>
SOBRANTE DE CAJA	44.222.825	61.661.380	-17.438.555
RECAUDACIONES DE TERCEROS A PAGAR	140.772.116	50.724.209	90.047.907
OTROS ACREEDORES	58.482.364	110.589.630	-52.107.266
<b>PROVISIONES</b>	<b>228.761.056</b>	<b>204.293.845</b>	<b>24.467.211</b>
OBLIGACIONES FISCALES	309.595	161.503	148.092
APORTE LEY 2157 INCOOP	20.999.999	22.847.036	-1.847.037
APORTACIONES A DEVOLVER	191.564.879	168.639.091	22.925.788
PROVISIONES VARIAS	0	0	0
OBLIGACIONES SOCIALES	15.886.583	12.646.215	3.240.368
<b>FONDOS</b>	<b>1.360.250.969</b>	<b>1.325.467.808</b>	<b>34.783.161</b>
EDUCACION	9.303.914	396.928.998	-387.625.084
ENTIDADES DE INTEGRACION COOPERATIVA	0	-6.300.000	6.300.000
SOLIDARIDAD	459.453.479	341.607.666	117.845.813
OTROS FONDOS DE CORTO PLAZO	891.493.576	593.231.144	298.262.432
<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>	<b>2.748.226.556</b>	<b>2.787.234.030</b>	<b>-39.007.474</b>
COMPROMISOS FINANCIEROS	2.748.226.556	2.787.234.030	-39.007.474
DEUDAS FINANC./SOCIOS, OTRAS COOP. E INST. SIN FI	2.748.226.556	2.787.234.030	-39.007.474
AHORRO A PLAZO CAPTADO	2.748.226.556	2.787.234.030	-39.007.474
<b>COMPROMISOS NO FINANCIEROS</b>	<b>29.080.834</b>	<b>11.825.834</b>	<b>17.255.000</b>
<b>FONDOS</b>	<b>29.080.834</b>	<b>11.825.834</b>	<b>17.255.000</b>
FONDO DE PREVISION PARA DESPIDO	29.080.834	11.825.834	17.255.000
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>13.160.384.259</b>	<b>12.116.402.491</b>	<b>1.043.981.768</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>CAPITAL</b>	<b>6.453.681.329</b>	<b>5.871.800.037</b>	<b>581.881.292</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>6.453.681.329</b>	<b>5.871.800.037</b>	<b>581.881.292</b>
CAPITAL SUSCRIPTO	6.531.230.000	5.905.068.000	626.162.000
MENOS - SOCIOS SUSCRIPTORES	-77.548.671	-33.267.963	-44.280.708
<b>RESERVAS</b>	<b>675.200.957</b>	<b>600.939.565</b>	<b>74.261.392</b>
<b>CAPITAL INSTITUCIONAL</b>	<b>620.356.002</b>	<b>582.272.173</b>	<b>38.083.829</b>
RESERVA LEGAL	442.789.467	404.705.638	38.083.829
RESERVA PARA ADQUISICION DE ACTIVO FIJO	0	0	0
OTRAS RESERVAS Y FONDOS IRREPARTIBLES	177.566.535	177.566.535	0
<b>CAPITAL NO INSTITUCIONAL</b>	<b>54.844.955</b>	<b>18.667.392</b>	<b>36.177.563</b>
RESERVA REVALUO	54.844.955	18.667.392	36.177.563
<b>RESULTADOS</b>	<b>156.594.514</b>	<b>275.354.701</b>	<b>-118.760.187</b>
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	155.101.350	210.967.169	-55.865.819
EXCEDENTES ESPECIALES DEL EJERCICIO	1.493.163	64.387.532	-62.894.369
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>7.285.476.800</b>	<b>6.748.094.303</b>	<b>537.382.497</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>	<b>20.445.861.059</b>	<b>18.864.496.794</b>	<b>1.581.364.265</b>

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

## CUADRO DE RESULTADOS COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	2.015	2.014	VARIAC. ABSOLUTA
<b>INGRESOS</b>	<b>3.718.766.693</b>	<b>3.389.592.674</b>	<b>329.174.019</b>
INGRESOS OPERATIVOS	3.655.132.938	3.322.338.363	332.794.575
INGRESOS OPERATIVOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	3.655.132.938	3.322.338.363	332.794.575
INGRESOS OPERATIVOS POR ACT. DE AHORRO Y CREDITO	3.655.132.938	3.322.338.363	332.794.575
INTERESES COMPENSATORIOS SOBRE PRESTAMOS	3.179.417.144	2.873.975.512	305.441.632
INTERESES MORATORIOS COBRADOS	91.835.740	57.254.664	34.581.076
INTERESES COBRADOS SOBRE DEPOSITOS A LA VISTA	160.054	206.774	-46.720
CUOTAS DE INGRESOS NO RETORNABLES	8.720.000	14.623.923	-5.903.923
DESAFECTACION DE PREVISIONES	375.000.000	376.277.490	-1.277.490
INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	0	0	0
INGRESOS OPERATIVOS ENTIDADES INTEGRACION COOPERATIVO	0	0	0
COBRO PARTICIPACION EN EXCEDENTES	0	2.866.779	-2.866.779
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>63.633.755</b>	<b>64.387.532</b>	<b>-753.777</b>
<b>INGRESOS EVENTUALES</b>	<b>63.633.755</b>	<b>64.387.532</b>	<b>-753.777</b>
<b>INGRESOS VARIOS</b>	<b>63.633.755</b>	<b>64.387.532</b>	<b>-753.777</b>
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	0	0	0
COMISIONES POR SERVICIOS DE COBRANZAS	39.357.487	32.445.280	6.912.207
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	23.235.411	26.095.939	-2.860.528
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	1.040.857	5.846.313	-4.805.456
<b>EGRESOS</b>	<b>3.562.172.179</b>	<b>3.114.237.973</b>	<b>447.934.206</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>3.506.274.761</b>	<b>3.014.795.614</b>	<b>491.479.147</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>	<b>3.080.220.267</b>	<b>2.636.245.043</b>	<b>443.975.224</b>
<b>COSTOS OPERATIVOS POR ACTIVIDAD DE AHORRO Y CREDITO</b>	<b>1.198.661.803</b>	<b>1.211.397.839</b>	<b>-12.736.036</b>
INTERESES PAGADOS A AHOORRISTAS	720.510.600	571.009.502	149.501.098
INTERESES PAGADOS A OTRAS ENTIDADES	134.414.212	208.563.687	-74.149.475
CREDITOS LIQUIDADOS POR INCOBRABLES	76.712.665	7.299.759	69.412.906
PREVISIONES SOBRE PRESTAMOS INCOBRABLES	267.024.326	290.783.331	-23.759.005
PREVISION SOBRE OTROS CREDITOS	0	133.741.560	-133.741.560
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS POR ACT.DE AHORRO Y CREDITO</b>	<b>1.881.558.464</b>	<b>1.424.847.204</b>	<b>456.711.260</b>
SUELDOS PERSONAL ADMINISTRATIVO Y OTROS	1.020.399.334	826.446.155	193.953.179
BENEFICIOS SOCIALES	120.916.819	95.632.090	25.284.729
SERVICIOS PUBLICOS	42.079.886	17.633.039	24.446.847
MATERIALES, UTILES Y PAPELERIAS	37.002.871	30.512.560	6.490.311
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	65.597.635	45.925.568	19.672.067
AMORTIZACION CARGOS DIFERIDOS	20.965.356	6.313.284	14.652.072
HONORARIOS PROFESIONALES	143.974.199	90.462.240	53.511.959
SERVICIOS DE TERCEROS	143.189.045	121.277.860	21.911.185
REPARACION Y MANTENIMINETO	34.508.605	35.628.891	-1.120.286
SEGUROS	17.598.581	14.681.469	2.917.112
ALQUILERES PAGADOS	103.136.903	24.000.000	79.136.903
IMPUESTOS Y TASAS	98.370.491	86.732.300	11.638.191
GASTOS DE MOVILIDAD Y TRANSPORTE	30.818.739	29.601.748	1.216.991
<b>OTROS EGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>426.054.494</b>	<b>378.550.571</b>	<b>47.503.923</b>
<b>GASTOS DE ALTA DIRECCION</b>	<b>426.054.494</b>	<b>378.550.571</b>	<b>47.503.923</b>
DIETAS	401.400.000	359.900.000	41.500.000
GASTOS DE ASAMBLEA	24.654.494	18.650.571	6.003.923
<b>COSTOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>55.897.418</b>	<b>99.442.359</b>	<b>-43.544.941</b>
<b>EGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>55.897.418</b>	<b>99.442.359</b>	<b>-43.544.941</b>
<b>EGRESOS VARIOS</b>	<b>55.897.418</b>	<b>99.442.359</b>	<b>-43.544.941</b>
PERDIDAS POR ROBOS	0	0	0
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	4.299.072	6.781.458	-2.482.386
OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS	51.598.346	92.660.901	-41.062.555
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>156.594.514</b>	<b>275.354.701</b>	<b>-118.760.187</b>

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

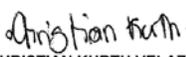
## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Flujo de Efectivo por actividades Operarias	2.015	2.014
Utilidad del ejercicio	156.594.514	275.354.701
<u>Ajustes por partidas que no representan salida de efectivo</u>		
Depreciaciones del ejercicio	77.074.026	48.275.661
Amortización cargos diferidos	20.965.356	6.313.284
Previsiones del ejercicio	-107.975.674	-145.357.504
Previsiones p/despido	<u>17.255.000</u>	<u>14.991.413</u>
<b>Resultado de las operaciones antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>163.913.222</b>	<b>199.577.555</b>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de Financiamiento</b>		
Aumento de depósitos de ahorros	1.556.773.068	-1.467.407.252
Disminución de cuentas a pagar	-564.829.461	2.204.920.157
Aumento de fondos sociales	-263.479.271	71.508.420
Disminución de otros fondos	298.262.432	593.231.144
Aumento de capital integrado	581.881.292	770.554.505
Aumento de reservas	74.261.392	97.478.510
<b>Efectivo neto por actividades de financiamiento</b>	<b>1.682.869.452</b>	<b>2.270.285.484</b>
<b>Total fuente</b>	<b><u>1.846.782.674</u></b>	<b><u>2.469.863.039</u></b>
<b>Aplicación de Flujo de Efectivo</b>		
<i><b>Aplicación por actividades de inversión</b></i>		
Disminución de préstamos a corto plazo	712.128.579	346.971.268
Aumento de préstamos a largo plazo	-700.101.165	892.701.167
Disminución de gastos pagados por adelantado	-6.024.945	15.129.357
Aumento de inversiones	51.073.540	601.458
Aumento de permanente	298.095.288	126.677.892
Disminución de Otros Activos	249.394.465	161.643.837
Aumento de gastos diferidos	<u>19.305.455</u>	<u>22.510.828</u>
<b>Total actividades de inversión</b>	<b>623.871.217</b>	<b>1.566.235.807</b>
<i><b>Aplicación por actividades de financiación</b></i>		
Aumento de créditos diversos	153.689.350	56.255.278
<b>Total actividades de financiación</b>	<b>153.689.350</b>	<b>56.255.278</b>
<i><b>Otros usos de efectivos</b></i>		
Disminución de préstamos en gestión de cobro judicial	-36.802.289	65.280.967
Distribución de utilidades	275.354.702	912.285.883
Aumento de intereses devengados no cobrados	<u>25.823.639</u>	<u>19.549.663</u>
<b>Total de otros usos de efectivo</b>	<b>264.376.052</b>	<b>997.116.513</b>
<b>Total aplicación</b>	<b><u>1.041.936.619</u></b>	<b><u>2.619.607.598</u></b>
<b>Aumento del flujo de efectivo</b>	<b>804.846.055</b>	<b>-149.744.559</b>
<b>Efectivo y equivalentes al comienzo del periodo</b>	<b>915.440.169</b>	<b>1.065.184.728</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b><u>1.720.286.224</u></b>	<b><u>915.440.169</u></b>

  
C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

  
C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

  
Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

  
Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

  
Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

# NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

## 1. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE SOCIOS

Los Estados Contables serán considerados por la Asamblea General Ordinaria de socios, aún no convocada y realizada.

## 2. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD COOPERATIVA

### 2.1 NATURALEZA JURÍDICA

La "Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito, Consumo y Servicios en General CENTRAL LIMITADA", con las siglas "COOPECEN Ltda". Se constituyó el 4 de octubre de 1987, se rige por las disposiciones contenidas en la Ley 438/94 del 21 de octubre de 1994 y su respectivo Decreto Reglamentario N° 14.052, la Ley 2157/03, Resolución N° 499/04, su Estatuto Social aprobado por Resolución N° 91/97 del 25 de agosto de 1997. Su personería Jurídica fue reconocida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 456 de fecha 29 de mayo de 1989, inscrita bajo el No. 232 en la Dirección General de Cooperativismo, denominado actualmente Instituto Nacional de Cooperativismo (INCOOP).

Los fines que, como sociedad cooperativa, persigue son:

- Mejorar las condiciones económicas y sociales de sus asociados.
- Instruir a los socios en los aspectos económicos, sociales, culturales y morales.
- Desarrollar política de cooperación y de asistencia con otras cooperativas.
- Colaborar con organismos oficiales y privados en todo cuanto redunden en beneficio del desarrollo nacional.

### 2.2 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Contables de la Cooperativa, cerrados al 31 de diciembre de 2015, han sido expresados en guaraníes, moneda oficial del Paraguay. Los bienes del activo fijo son revaluados al cierre de cada ejercicio, teniendo en cuenta los coeficientes publicados por la Subsecretaría de Estados de Tributación, en cumplimiento de la Ley 125/91.

## 3. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ACTIVOS Y PASIVOS.

### 3.1 VALUACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

No se registran transacciones en moneda extranjera.

### 3.2 POSICIÓN DE LA MONEDA EXTRANJERA.

No se registran transacciones en moneda extranjera

### 3.3 CARTERA DE CRÉDITOS

La Cooperativa ha aplicado las disposiciones contenidas en la Resolución N° 499/04 por la cual se establece el Marco General de Regulación y Supervisión de Cooperativas, y de acuerdo a los rangos de mora y porcentajes de provisiones establecidos para los préstamos normales y préstamos refinanciados.

A continuación se detallan los importes arrojados con la aplicación de la Resolución N° 499/04, según las categorías de riesgos, al 31 de diciembre de 2015:

### Préstamos Normales

Cat.	DEFINICIÓN	% Prev a Aplicar	Saldo Contable antes de Prev	Aportes	Garantías Hipotecarias	Garantías Prendarias	Garantías Cash Colateral	Prev. a Aplicar	Provisiones Constituidas	Saldo Contable después de Prev
1a	Préstamos cuyos pagos se encuentran al día	0	9.473.996.577	2.702.357.049	1.100.649.473	0	182.987.291	0	0	9.473.996.577
1b	Préstamos con atraso desde 1 y hasta 30 días	0	2.856.659.406	569.985.686	1.026.215.356	0	88.842.411	0	0	2.856.659.406
1c	Préstamos con atraso desde 31 y hasta 60 días	0	860.280.268	208.306.814	169.082.671	0	0	0	0	860.280.268
2	Préstamos con atraso desde 61 y hasta 120 días	1	277.183.809	106.233.692	0	0	0	1.709.501	1.709.501	275.474.308
3	Préstamos con atraso desde 121 y hasta 180 días	20	87.652.155	37.731.593	9.884.993	0	0	8.007.114	8.007.114	79.645.041
4	Préstamos con atraso desde 181 y hasta 360 días	50	89.401.013	33.535.396	0	0	0	27.932.809	27.932.809	61.468.204
5	Préstamos con atraso desde 361 días en adelante	100	28.519.968	13.539.763	0	0	0	14.980.205	14.980.205	13.539.763
<b>TOTAL</b>			13.673.693.196	3.671.689.993	2.305.832.493	0	271.829.702	52.629.628	52.629.628	13.621.063.567

### Préstamos Refinanciados

Cat.	DEFINICIÓN	% Prev a Aplicar	Saldo Contable antes de Prev	Aportes	Garantías Hipotecarias	Garantías Prendarias	Garantías Cash Colateral	Prev. a Aplicar	Provisiones Constituidas	Saldo Contable después de Prev
1a	Préstamos cuyos pagos se encuentran al día	0	560.434.424	150.161.103	56.428.033	0	0	0	0	560.434.424
1b	Préstamos con atraso desde 1 y hasta 30 días	0	1.024.937.231	164.719.508	87.958.716	0	0	0	0	1.024.937.231
1c	Préstamos con atraso desde 31 y hasta 60 días	0	382.935.397	87.656.018	124.785.505	0	0	0	0	382.935.397
2	Préstamos con atraso desde 61 y hasta 90 días	30	55.307.511	18.403.035	25.349.666	0	0	3.466.443	3.466.443	51.841.068
3	Préstamos con atraso desde 91 y hasta 120 días	50	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Préstamos con atraso desde 121 días en adelante	100	61.422.029	19.646.079	0	0	0	41.775.950	41.775.950	19.646.079
<b>TOTAL</b>			2.085.036.592	440.585.743	294.521.920	0	0	45.242.393	45.242.393	2.039.794.199

### Préstamos en Gestión Judicial

Cat.	DEFINICIÓN	% Prev a Aplicar	Saldo Contable antes de Prev	Aportes	Garantías Hipotecarias	Garantías Prendarias	Garantías Cash Colateral	Prev. a Aplicar	Provisiones Constituidas	Saldo Contable después de Prev
1	Préstamos sin respaldo y en gestión Judicial	100%	579.149.358	164.655.596	114.266.197	0	0	300.227.565	300.227.565	278.921.794
<b>TOTAL</b>			579.149.358	164.655.596	114.266.197	0	0	300.227.565	300.227.565	278.921.794

## 3.8 PREVISIONES SOBRE RIESGOS DIRECTOS Y CONTINGENTES

CONCEPTO	Saldo al Inicio del Ejercicio	Constitución de Provisiones	Aplicación de Provisiones en el Eje.	Desafectación de Provisiones en el Eje.	Saldo de Previsión en el ejercicio
Deudores Varios	70.110.742	354.712	0	3.055.093	67.410.361
Cuentas a Cobrar	55.091.860	519.947.910	0	493.394.074	81.645.696
Previsión para despido	-11.825.834	-20.000.000	2.745.000	0	-29.080.834
<b>TOTAL</b>	113.376.768	500.302.622	2.745.000	496.449.167	119.975.223

## 3.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a las cuentas que representan los bienes del Activo Fijo de la Cooperativa, local propio, y los equipamientos de la Cooperativa.

Se ha evaluado a su costo de adquisición. La cooperativa deprecia sus bienes permanentes, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil estimada y cargada al resultado del periodo en forma mensual y proporcional, de acuerdo al tiempo de vida útil establecido por las disposiciones legales vigentes y las depreciaciones acumuladas son revaluadas de acuerdo al mismo índice utilizado para el revalor de los bienes.

Las cuentas son las siguientes:

CUENTAS	Tasa de Depreciación en % anual	Valor de Costo Revaluado
<b>PERMANENTES</b>		
Edificios	2.5%	977.922.805
Terreno	0%	176.573.945
Equipos e Instalaciones	10%	84.018.799
Máquinas y Equipos	10%	219.372.554
Muebles de Oficina	10%	133.100.411
Equipos de Informática	25%	237.168.830
Rodados	20%	7.162.273
Depreciación Acumulada		-447.280.186
Valor contable neto de deprec.		1.388.039.431

### 3.10 CARGOS DIFERIDOS

El saldo de este rubro está compuesto por gastos que son amortizados en forma mensual, según lo establecido en la Ley N° 125/91. El saldo está compuesto por:

CONCEPTO	Saldo al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Acumulada	Saldo Neto al 31/12/2015
Sistema Informático	91.305.820	19.305.455	0	110.611.275
Mejoras en propiedad de Terceros	62.929.993	0	0	62.929.993
Amortización	0	0	-85.748.130	-85.748.130
<b>TOTAL</b>	154.235.813	19.305.455	-85.748.130	87.793.138

### 3.12 LIMITACIONES A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

La cooperativa no posee limitaciones a la libre disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

### 3.13 GARANTÍAS OTORGADAS RESPECTO A PASIVOS

La Cooperativa no posee Garantías entregas respecto a Pasivos.

### 3.14 DEUDAS FINANCIERAS

La Cooperativa tiene al cierre de fecha 31/12/2015, la siguiente cartera de ahorros de socios:

	Saldo al Inicio del Ejercicio	Captaciones / Incremento	Extracciones / Disminución	Saldo al Cierre 31/12/2015
Ahorro a la Vista	2.743.842.738	19.640.409.075	19.229.813.752	3.154.438.061
Ahorro a Plazo Fijo 06 meses	177.643.588	1.120.723.619	834.674.464	463.692.743
Ahorro a Plazo Fijo 07 meses	0	158.794.523	158.794.523	0
Ahorro a Plazo Fijo 08 meses	0	160.027.400	160.027.400	0
Ahorro a Plazo Fijo 10 meses	5.125.342	52.387.068	57.512.410	0
Ahorro a Plazo Fijo 12 meses	2.060.645.814	2.221.321.847	2.389.460.505	1.892.507.156
Ahorro a Plazo Fijo 18 meses	715.513.659	865.452.223	442.318.358	1.138.647.524
Ahorro a Plazo Fijo 24 meses	982.345.890	439.580.610	303.360.130	1.118.566.370
Ahorro a Plazo Fijo 36 meses	0	34.669.178	24.669.177	10.000.001
Ahorro a Plazo Fijo 42 meses	0	79.206.000	6.206.000	73.000.000
Ahorro a Plazo Fijo 60 meses	0	1.231.759.137	100.759.137	1.131.000.000
Ahorro Jubilatorio	24	0	0	24
Ahorro PROGRAMADO 06 meses	0	4.600.815	0	4.600.815
Ahorro PROGRAMADO 12 meses	0	5.534.142	0	5.534.142
Ahorro PROGRAMADO 24 meses	0	810.195	0	810.195
Ahorro PROGRAMADO 36 Meses	37.463.294	84.454.194	31.118.022	90.799.466
Ahorro PROGRAMADO 60 meses	0	355.392	0	355.392
Ahorro Programado Infantil 12 Meses	0	1.434.652	0	1.434.652
Ahorro Programado Infantil 24 Meses	0	547.565	0	547.565
Ahorro Programado Infantil 36 Meses	0	1.433.940	0	1.433.940
Ahorro Programado Juvenil 12 Meses	0	304.822	0	304.822
Ahorro Programado Juvenil 24 Meses	0	122.563	0	122.563
Ahorro Programado Juvenil 36 Meses	0	153.880	0	153.880
Ahorro Programado Otros 12 Meses	0	1.777.254	0	1.777.254
Ahorros en Caucion	41.690.565	114.441.721	49.171.216	106.961.070
CIRCULO DE AHORRO	0	17.525.000	225.000	17.300.000
Programado LP	152.395.911	61.190.718	52.835.090	160.751.539
Vista Provisorio	762.311.657	3.577.542	254.876.932	511.012.267
Total general	7.678.978.482	26.302.595.075	24.095.822.116	9.885.751.441

### 3.16 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS Y AHORROS POR NUMERO DE SOCIOS

a) Distribución de la Cartera Total entre los mayores deudores

NUMERO DE SOCIOS	Monto y % de Cartera			
	VISTA		PLAZO FIJO	
10 Mayores Ahorristas	1.051.557.629	33%	2.355.878.083	35%
50 Mayores Ahorristas	852.788.510	27%	2.581.031.550	38%
100 Mayores Ahorristas	448.970.970	14%	909.819.167	14%
Otros	801.120.952	25%	884.584.581	13%
<b>TOTAL DE CARTERA DE AHORRO</b>	<b>3.154.438.061</b>	<b>100%</b>	<b>6.731.313.380</b>	<b>100%</b>

b) Distribución de la Cartera Total entre los mayores ahorristas

NUMERO DE SOCIOS	Monto y % de Cartera			
	VIGENTE		VENCIDO	
10 Mayores Deudores	842.937.467	8%	1.378.099.646	22%
50 Mayores Deudores	1.455.433.381	14%	1.639.556.058	26%
100 Mayores Deudores	1.203.593.584	12%	1.029.289.146	17%
Otros	6.612.397.460	65%	2.176.572.403	35%
<b>TOTAL DE CARTERA DE PRESTAMOS</b>	<b>10.114.361.892</b>	<b>100%</b>	<b>6.223.517.253</b>	<b>100%</b>
<b>TOTALES</b>	<b>16.337.879.146</b>			

### 3.17 PROVISIONES

Está compuesta por:

D.G.R. a Pagar: En esta cuenta se contabiliza la liquidación de IVA Liquidado a pagar, asciende a Gs. 143.688.-

Impuesto a la Renta a Pagar: El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 asciende a Gs. 165.907.-

Aporte Ley 2157 INCOOP: El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 asciende a Gs. 20.999.999.-

Aportaciones a Devolver: En esta cuenta se contabilizan los aportes a devolver a socios que por uno u otro motivo han solicitado su renuncia a la Cooperativa y esperan aprobación de la Asamblea General Ordinaria para ser efectivizados, así como también aquellos socios que han sido excluidos como tales, según lo dispuesto en el Art. 31 de la Ley 438/94. Al 31 de diciembre de 2015.- asciende a G. 191.564.879.-

Obligaciones Sociales: En este Rubro se expone el saldo a Pagar al I.P.S. que asciende a Gs. 15.886.583-

### 3.18 INGRESOS DIFERIDOS

No se registran Ingresos Diferidos

### 3.19 FONDOS

a. Fondo de Educación: Corresponde a fondos asignados y aprobados por Asamblea que resultan de la distribución de excedentes del periodo anterior.

b. Fondo de Solidaridad: Corresponde a fondos fijados por Asamblea y pagados en cuenta mensual por los asociados para cubrir los servicios contemplados en el reglamento de solidaridad según los casos que motivan el suceso.

c. Otros Fondos a Corto Plazo: Aporte s/Ley 438/94: Corresponde al monto asignado y aprobado por asamblea del ejercicio anterior más saldo anterior. El Fondo de Seguro Cooperativo sobre préstamos Corresponde a los saldos provenientes del 1% sobre cada préstamo otorgado por la Cooperativa a los asociados y de la distribución de excedentes y lo presupuestado para el ejercicio 2015.

CONCEPTO	Saldos al inicio del Ejercicio	Disminución	Aumento	Saldos al cierre del 31/12/15
Fondo de Educación	396.928.998	498.654.533	110.680.781	8.955.246
Fondo de Solidaridad	341.607.666	138.707.000	256.552.813	459.453.479
Otros Fondos	485.777.891	213.064.682	251.502.521	524.215.730
<b>TOTAL</b>	<b>1.224.314.555</b>	<b>850.426.215</b>	<b>618.736.115</b>	<b>992.624.455</b>

### 3.20. CUALQUIER OTRO HECHO QUE POR SU IMPORTANCIA JUSTIFIQUE SU EXPOSICIÓN

Reprogramación de Ingresos y Egresos: Durante el ejercicio 2015.-, conforme el Marco de Regulación, se procedió a la reprogramación de egresos atendiendo a las necesidades que surgieron durante el período.

Créditos Liquidados por Incobrables: Se procedió a la depuración de la cartera de créditos que reunían todos los requisitos conforme el Cap. 6.7 del Marco de Regulación. Los mismos están expuestos en el balance en las cuentas de orden correspondientes y seguirán el proceso de cobranzas hasta lograr su recuperación.

## 4. PATRIMONIO

### 4.1 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	Saldo al inicio del Ejercicio	MOVIMIENTOS		Saldo al 31/12/2015
		Aumento	Disminución	
<b>CAPITAL</b>	<b>5.871.800.037</b>	<b>861.254.295</b>	<b>279.373.003</b>	<b>6.453.681.329</b>
- Aportaciones Integradas	5.905.068.000	905.535.003	279.373.003	6.531.230.000
- Socios Suscriptores	-33.267.963	-44.280.708	0	-77.548.671
<b>RESERVAS</b>	<b>600.939.565</b>	<b>85.737.783</b>	<b>11.476.391</b>	<b>675.200.957</b>
- Reserva Legal	404.705.638	38.083.829	0	442.789.467
- Fondo de Revalúo	18.667.392	47.653.954	11.476.391	54.844.955
- Capital Institucional	177.566.535	0	0	177.566.535
<b>RESULTADO</b>	<b>275.354.701</b>	<b>156.594.514</b>	<b>275.354.701</b>	<b>156.594.514</b>
- Excedente de Ejercicio 2014	275.354.701	0	275.354.701	0
- Excedente de Ejercicio 2015	0	156.594.514	0	156.594.514
<b>TOTALES</b>	<b>6.748.094.303</b>	<b>1.103.586.592</b>	<b>566.204.095</b>	<b>7.285.476.800</b>

## 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS RESULTADOS

### 5.1 RECONOCIMIENTO DE EXCEDENTES Y PÉRDIDAS

Para el reconocimiento de los excedentes y las pérdidas se ha aplicado el principio contable de lo devengado, salvo en lo que se refiere a los productos financieros devengados y no percibidos correspondientes a los ingresos contemplados en el numeral 5.4.2. a) y c) del Marco General de Regulación y Supervisión de Cooperativas.

INGRESOS	Importe
<b>Operativos</b>	
Intereses cobrados s/Préstamos	3.179.417.144
Intereses moratorio Cobrado	91.835.740
Intereses cobrados s/ahorro a la vista	160.054
Cuotas de Ingresos	8.720.000
Ingreso por desafectación de provisiones	375.000.000
Cobro participación en excedentes	0
<b>No Operativos</b>	
Utilidad en venta de activo fijo	0
Comisión por Servicio De Cobranza	39.357.487
Ingresos Extraordinarios	23.235.411
Otros Ingresos	1.040.857
<b>Total</b>	<b>3.718.766.693</b>

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

## BALANCE SOCIAL CON RELACIÓN

PRIMER PRINCIPIO COOPERATIVO: MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA.				
Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año Actual	Año Anterior	% variac.
		2015	2014	
D1	<b>APERTURA COOPERATIVA</b>			
D1	<b>INGRESO ASOCIADOS/AS</b>			
D1	Meta fijada para el año	1000	1.000	0%
D1	Cantidad de ingreso de socios/as en el año	659	314	110%
D1	Promedio de ingreso mensual	55	26	111%
D1	<b>Requisito Económico exigido (Montos)</b>			
D1	Desembolso inicial exigido a nuevos socios/as	80.000	80.000	0%
D1	- Cuota de ingreso no retornable	50.000	44.000	14%
D1	- Aporte mínimo	10.000	12.000	-17%
D1	- Cuota de solidaridad	10.000	9.000	11%
D1	- Otros (Aporte Pro Local y Apert. Ahorro)	10.000	15.000	-33%
D1	- Total	80.000	80.000	0%
D1	Salario mínimo legal vigente	1.824.055	1.658.232	10%
D1	Relación con el Salario mínimo legal - %	4,4%	4,8%	-9%
D1	<b>SALIDA DE SOCIOS/AS (cantidad)</b>			
D1	Total de salida	167	162	3%
D1	<b>Renuncia voluntaria</b>	107	162	-34%
D1	<b>Exdusión por fallecimiento</b>	2	0	0%
D1	<b>Exdusión por incumplimiento estatutario</b>	58	0	0%
D1	<b>Expulsión</b>	0	0	0%
D1	<b>Suspensión</b>	0	0	0%
D2	<b>COMPOSICIÓN DE LA MEMBRESIA</b>			
D2	Total de Asociados/as Existentes	3.955	3.465	14%
D2	Hombres	1.905	1.672	14%
D2	Mujeres	2.047	1.791	14%
D2	Personas Jurídicas	3	2	50%
D4	<b>SERVICIOS FINANCIEROS</b>			
D4	<b>Créditos cantidad de personas que utilizan</b>	2.204	1.787	23%
D4	<b>Ahorro</b>			
D4	<b>Especificar Tipos de ahorros en Guaraníes</b>			
D4	A la Vista	3.154.438.061	2.743.842.738	15%
D4	A la Vista Bloq.	511.012.400	1.754.799.541	-71%
D4	Plazo Fijo	5.877.788.151	3.929.018.013	50%
D4	En caución	106.961.070	41.690.565	157%
D4	Programado	235.551.868	189.859.205	24%
D4	Jubilatorio	24	24	0%
D4	<b>Clasificación por edad y género</b>			
D4	<b>Hombres</b>			
D4	<b>Mujeres</b>			
D5	<b>SERVICIOS NO FINANCIEROS</b>			
D5	<b>Servicio de Solidaridad</b>			
D5	Tipos de servicios de solidaridad	219	229	-4%
D5	Subsidios a la Salud (Por Intervención Quir.)	38	50	-24%
D5	Subsidios por Nacimiento de hijo	69	74	-7%
D5	Subsidios por fallecimiento	40	44	-9%
D5	Subsidios por matrimonio	21	15	40%
D5	Subsidio por incapacidad total y permanente	0	0	0%
D5	Servicio de Sepelio/Faltec. De Socio	0	2	-100%
D5	Internacion	26	18	44%
D5	Premio por Egreso Universitario	25	26	-4%

SEGUNDO PRINCIPIO COOPERATIVO: CONTROL DEMOCRATICO DE LOS MIEMBROS.				
Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año	Año	% variac.
		Actual 2015	Anterior 2014	
D1	<b>PARTICIPACIÓN EN LAS ASAMBLEAS</b>			
D1	<b>ASAMBLEAS ORDINARIAS</b>			
D1	Total de socios(as) de la cooperativa al cierre del ejercicio.	3.955	3.465	14%
D1	Total de socios(as) habilitados/as al momento de la convocatoria	1.580	1.275	24%
D1	Porcentaje de Hombre (habilitados)	38	44	-14%
D1	Porcentaje de Mujer (habilitados)	62	56	11%
D1	Personas Jurídicas (habilitados)	0	0	0%
D1	Total de socios/as presentes en la Asam. Ord.	250	185	35%
D1	Total de asociados que han emitido su voto	240	213	13%
D2	<b>ACCESO A CARGOS ELECTIVOS</b>			
D2	<b>Cargos Electivos</b>	17	17	0%
D2	<b>Consejo de Administración</b>			
D2	<b>Titulares</b>			
D2	Hombre	4	4	0%
D2	Mujer	1	1	0%
D2	<b>Suplente</b>			
D2	Hombre	1	1	0%
D2	Mujer	1	1	0%
D2	<b>Junta de Vigilancia</b>			
D2	<b>Titulares</b>			
D2	Hombre	1	1	0%
D2	Mujer	2	2	0%
D2	<b>Suplente</b>			
D2	Hombre	0	1	-100%
D2	Mujer	2	1	100%
D2	<b>Junta Electoral.</b>			
D2	<b>Titulares</b>			
D2	Hombre	1	1	0%
D2	Mujer	2	2	0%
D2	<b>Suplente</b>			
D2	Hombre	1	1	0%
D2	Mujer	1	1	0%
D2	<b>Organismos Auxiliares</b>			
D2	Comité de Educación	3	3	0%
D2	Comité de Crédito	3	3	0%
D2	Total de Directivos	17	17	0%
D2	Hombre	8	9	-11%
D2	Mujer	9	8	13%
D3	<b>DEMOCRACIA EN EL TRABAJO</b>	24	18	
D3	Mujeres trabajadoras en la cooperativa	14	11	27%
D3	Hombres trabajadores en la Cooperativa	10	7	43%
D3	Mujeres con mando(Jefatura) en la cooperativa	4	1	300%
D3	Hombres con mando(Jefatura) en la cooperativa	4	1	300%
TERCER PRINCIPIO COOPERATIVO: PARTICIPACION ECONOMICA DE LOS MIEMBROS				
Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año Actual	Año Anterior	% variac.
		2015	2014	
D1	<b>CAPITAL COMO PROPIEDAD COMÚN</b>			
D1	Capital común cooperativo irreplicable (reservas)	620.356.002	503.461.055	23%
D1	Crecimiento en aportaciones en el Ejercicio	6.453.681.329	5.101.245.532	27%
D1	% en relación al Activo total	31,56%	29,63%	7%
D2	<b>COMPENSACION LIMITADA AL CAPITAL</b>			
D2	Intereses Pagados a las aportaciones	0	0	0%
D2	% en relación al total de aportaciones	0	0	0%
D3	<b>DISTRIBUCION DE EXCEDENTES en %</b>			
D3	Reserva Legal	15	15	0%
D3	Fondo Fomento a la Educación cooperativa	32	17	88%
D3	Otros fondos específicos	10	25	-60%
D3	Pago de interés a las Aportaciones	15	15	0%
D3	% sobre los trabajos y operaciones realizadas por los socios con la Cooperativa	25	25	0%
D3	3% aporte de sost. para la Feder. o Confeder.	3	3	0%

**CUARTO PRINCIPIO: AUTONOMIA E INDEPENDENCIA.**

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año Actual	Año Anterior	% variac.
		2015	2014	
D1	<b>INDEPENDENCIA FINANCIERA</b>			
D1	<b>a. Independencia financiera estrecha</b>			
D1	Aportaciones (integradas)	6.531.230.000	5.905.068.000	11%
D1	% del Activo total	37,9%	31,3%	21%
D1	Reservas (Legal + Revalúo)	497.634.422	619.606.956	-20%
D1	% del Activo total	2,89%	3,3%	-12%
D1	% del Patrimonio Neto	7,64%	9,6%	-20%
D1	<b>Independencia financiera amplia</b>			
D1	Aportaciones + Reservas + Donaciones	7.128.882.286	6.472.739.601	10%
D1	% del Activo total	34,9%	34,3%	2%
D1	Promedio de Tasas Activas	18,09	19,6	-8%
D1	Promedio de Tasas Pasivas.	13,55	9,53	42%
D1	<b>Otros depósitos</b>			
D1	Depósitos en Bancos	507.814.001	73.162.818	594%
D1	Depósitos en Financieras	0	0	0%
D1	Depósitos en Cooperativas	762.367.232	68.897.058	1007%

**QUINTO PRINCIPIO COOPERATIVO: EDUCACION, CAPACITACION Y COMUNICACIÓN.**

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año Actual	Año Anterior	% variac.
		2015	2014	
D1	<b>Destino de los fondos de actividades educación</b>			
D1	Disponible Fondo de Educación Cooperativa	157.250.038	85.356.506	84%
D1	Destino:			
D1	. Área de Educación Cooperativa	11.528.452	14.442.416	-20%
D1	. Área de Capacitación	91.004.261	80.618.418	13%
D1	. Área de Comunicación	24.354.200	34.455.756	-29%
D1	. Área Social	3.116.850	6.904.663	-55%
D1	. Área Promociones	0	0	0%
D1	. Otros Gastos	31.918.500	52.694.800	-39%
D2	<b>Logro de Metas del Plan Oper.de educ.</b>			
D2	- Cumplimiento de Metas durante el Ejer. %.	98%	96%	2%
D3	<b>Incidencia de acciones educativas directas</b>			
D3	Dirigentes capacitados	5	6	-17%
D3	Asociados capacitados en general	10	6	67%
D3	Capacitación a no socios.	80	50	60%
D3	Funcionarios capacitados	28	12	133%
	Futuros socios	500	360	39%
D4	<b>Incidencia de acciones indirectas</b>			
D4	<b>a. Biblioteca</b>	0	0	0%
D5	<b>Comunicación</b>			
D5	Medios masivos			
D5	- Radios	0	0	0%
D5	- Diarios	0	0	0%
D5	-Televisión	0	0	0%
D5	- Altoparlante	0	0	0%
D5	- Pasacalles	8	9	-11%
D5	<b>Medios Directos o Personales</b>			
D5	- Revistas – periodo de publicación	1	1	0%
D5	- Boletines	2.000	500	300%
D5	- Afiches	-	30	-100%
D5	- Volantes	2.000	50	3900%
D5	- Trípticos	500	900	-44%
D5	- Correo electr. o mensajes de a celulares	800	450	78%

SEXTO PRINCIPIO COOPERATIVO: COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS.				
Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año Actual	Año Anterior	% variac.
		2015	2014	
D1	<b>COOPERACION EMPRESARIAL ENTRE COOPERATIVAS</b>			
D1	Ahorros en otras cooperativas	762.367.232	68.897.058	1007%
D1	Prestamos entre cooperativas e Inst. sin fines de lucro	1.413.062.545	1.399.730.464	1%
D1	Compras intercooperativas	0	0	0%
D1	Otras transacciones	0	0	0%
D1	Servicios de Vigilancia	0	0	0%
D1	Seguros	0	0	0%
D1	Servicios de Courier	0	0	0%
D2	<b>D2. APORTE DE SOSTENIMIENTO A COOPERATIVAS 2º, 3º, 4º y 5º Art. 42 Inc.F Ley 438 (Montos)</b>			
D2	- Federación	0	0	0%
D2	- Central	0	0	0%
D2	- Alianza Cooperativa Internacional - ACI	0	0	0%
	- Otra (especificar) Sostenimiento Incoop Ley 2157/03	21.000.000	17.976.183	17%
D4	<b>REPRESENTANTES EN ORGANOS DE INTEGRACION</b>			
D4	- APORTE A FECOPAR LTDA.	0	0	0%
D4	- APORTE EN LA CENTRAL	51.073.540	119.440.330	-57%
D4	- CONFEDERACIÓN	0	0	0%
D4	Otros - Aporte en Coomecipar Ltda.	5.438.081	5.438.081	0%
D5	<b>ACUERDOS INTERCOOPERATIVOS</b>			
D5	- Educativos	0	0	0%
D6	<b>ACUERDOS INTERCOOPERATIVOS INTERNAC.</b>			
D6	- Educativos	0	0	0%
SEPTIMO PRINCIPIO COOPERATIVO: COMPROMISO CON LA COMUNIDAD.				
Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año Actual	Año Anterior	% variac.
		2015	2014	
D1	<b>INFLUENCIA EN LA COMUNIDAD</b>			
D1	Empleo directo generado	24	24	0%
D1	Empleo Indirecto Generado	65	50	30%
D1	<b>Aportes a la educación comunitaria y formal</b>			0%
D1	Educación Formal	0	0	0%
	Cantidad escuelas y colegios a que se apoya	0	0	0%
D1	Protección del medio ambiente	0	0	0%
D1	Para la Salud	1	1	0%
D2	<b>GENERACION Y PARTIC. EN ACTIV.COMUNITARIAS</b>			
D2	Acciones de la cooperativa en las políticas, programas, proyectos de desarrollo comunitario.	1	1	0%
D2	Actividades de protección del medio ambiente	0	0	0%
D3	<b>D3. ALIANZAS - CONVENIOS - ACUERDOS (Montos)</b>			
D3	Alianzas Instituciones Públicas:	0	0	
D3	Convenios con universidades	0	0	
D3	Convenios con instituciones educ. para pasantías estudiantiles	0	0	
D3	Comisiones vecinales de Fomento de Seguridad, otros fines	0	0	0%
D3	<b>Privadas</b>			
D3	Internacionales	0	0	0%
D4	<b>Otras actividades Comunitarias</b>			
D4	Medición del impacto de calidad de vida de la membresía y de la comunidad	0	0	

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

## CONTROL PRESUPUESTARIO - EJERCICIO 2015

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTADO	REALIZADO	DIFERENCIA	VAR. %
<b>INGRESOS</b>	<b>3.822.000.000</b>	<b>3.718.766.693</b>	<b>103.233.307</b>	<b>97</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>				
<b>INGRESOS OPERATIVOS POR ACT. DE AHORRO Y CREDITO</b>				
INTERESES COBRADOS SOBRE PRESTAMOS	3.266.000.000	3.179.417.144	86.582.856	97
INTERESES MORATORIOS COBRADOS	70.000.000	91.835.740	-21.835.740	131
INTERESES COBRADOS SOBRE AHORRO A LA VISTA	2.000.000	160.054	1.839.946	8
CUOTAS DE INGRESOS	10.000.000	8.720.000	1.280.000	87
INGRESOS POR DESAFECTACION DE PREVISIONES	375.000.000	375.000.000	0	100
COBRO PARTICIPACION EN EXCEDENTES	5.000.000	0	5.000.000	0
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>				
COMISIONES POR SERVICIOS DE COBRANZAS	50.000.000	39.357.487	10.642.513	79
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	37.000.000	23.235.411	13.764.589	63
INGRESOS VARIOS NO OPERATIVOS	7.000.000	1.040.857	5.959.143	15
			0	
<b>EGRESOS</b>	<b>3.612.000.000</b>	<b>3.562.172.179</b>	<b>49.827.821</b>	<b>99</b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS</b>				
<b>COSTOS OPERATIVOS POR ACTIVIDAD DE AHORRO Y CRED.</b>				
INTERESES PAGADOS SOBRE AHORROS	721.000.000	720.510.600	489.400	100
<b>INTERESES PAGADOS A OTRAS ENTIDADES</b>				
INTERESES PAGADOS SOBRE PRESTAMOS	140.000.000	134.414.212	5.585.788	96
<b>CREDITOS LIQUIDADOS POR INCOBRABLES</b>				
CREDITOS LIQUIDADOS POR INCOBRABLES	77.000.000	76.712.665	287.335	100
<b>PREVISION SOBRE PRESTAMOS INCOBRABLES</b>				
PREVISIONES PARA CREDITOS DE DUDOSO COBRO	289.500.000	267.024.326	22.475.674	92
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS POR ACT.DE AHORRO Y CREDITO</b>				
<b>SUELDOS PERSONAL ADMINISTRATIVO Y OTROS</b>				
REMUNERACION PERSONAL SUPERIOR	85.800.000	85.760.000	40.000	100
SUELDOS Y JORNALES	690.000.000	689.311.148	688.852	100
HORAS EXTRAORDINARIAS	7.000.000	6.062.500	937.500	87
GRATIFICACION AL PERSONAL	14.000.000	13.509.091	490.909	96
AGUINALDOS	65.100.000	65.023.337	76.663	100
BONIFICACION ALIMENTIC	86.000.000	85.243.000	757.000	99
UNIFORMES AL PERSONAL	10.900.000	10.890.000	10.000	100
FALLA DE CAJA	6.000.000	6.000.000	0	100
INDEMNIZACION Y PREAVISO AL PERSONAL	20.000.000	20.000.000	0	100
COMISIONES Y BONIFICACIONES PAGADAS	39.000.000	38.600.258	399.742	99
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>				
BONIFICACION FAMILIAR	11.500.000	10.761.942	738.058	94
APORTE PATRONAL IPS	110.500.000	110.154.877	345.123	100
<b>SERVICIOS PUBLICOS</b>				
GASTOS DE TELEFONO, LUZ Y AGUA	42.400.000	42.079.886	320.114	99
<b>MATERIALES, UTILES Y PAPELERIAS</b>				
UTILES Y PAPELERIAS	24.000.000	23.027.942	972.058	96

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

## CONTROL PRESUPUESTARIO - EJERCICIO 2015

FORMULARIOS E IMPRESOS	14.000.000	13.974.929	25.071	100
<b>DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO</b>				
DEPRECIACIONES SOBRE ACTIVO FIJO	65.900.000	65.597.635	302.365	100
<b>AMORTIZACION CARGOS DIFERIDOS</b>				
AMORTIZACION CARGOS DIFERIDOS	21.500.000	20.965.356	534.644	98
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>				
HONORARIOS PROFESIONALES	133.000.000	132.874.199	125.801	100
AUDITORIA EXTERNA	11.100.000	11.100.000	0	100
<b>SERVICIOS DE TERCEROS</b>				
GASTOS DE CAFETERIA	17.000.000	16.247.017	752.983	96
GASTOS DE LIMPIEZA	14.500.000	14.068.452	431.548	97
GASTOS DE COBRANZAS	3.500.000	3.348.409	151.591	96
GASTOS BANCARIOS	7.000.000	6.808.232	191.768	97
PUBLICIDAD Y MARKETING	12.000.000	11.891.459	108.541	99
SERVICIOS DE SEGURIDAD	35.500.000	35.030.766	469.234	99
GASTOS DE INFORMES	18.000.000	17.808.600	191.400	99
PROMOCION PARA CAPTACIÓN DE SOCIOS	12.000.000	11.794.060	205.940	98
SERVICIO DE INTERNET	27.000.000	26.192.050	807.950	97
<b>REPARACION Y MANTENIMINETO</b>				
REPARACION Y MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y EQUIPOS	27.000.000	26.367.063	632.937	98
SERVICIO Y MONITOREO DE ALARMAS	9.000.000	8.141.542	858.458	90
<b>SEGUROS</b>				
SEGUROS PAGADOS	18.000.000	17.598.581	401.419	98
<b>ALQUILERES PAGADOS</b>				
ALQUILERES PAGADOS	107.000.000	106.136.903	863.097	99
<b>IMPUESTOS Y TASAS</b>				
IMPUESTO A LA RENTA	500.000	165.907	334.093	33
IVA - GASTOS DEDUCIBLES	90.500.000	90.352.174	147.826	100
IMPUESTO INMOBILIARIOS	5.200.000	4.491.500	708.500	86
TASAS, PATENTES E IMPUESTOS	3.500.000	3.360.910	139.090	96
<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y TRANSPORTE</b>				
VIATICOS Y MOVILIDAD	25.000.000	23.993.422	1.006.578	96
GASTOS DE COMBUSTIBLES	7.000.000	6.825.317	174.683	98
<b>OTROS EGRESOS OPERATIVOS</b>				
<b>GASTOS DE ALTA DIRECCION</b>				
DIETAS A DIRECTIVOS	405.600.000	401.400.000	4.200.000	99
<b>GASTOS DE ASAMBLEA</b>				
GASTOS DE ASAMBLEA	25.000.000	24.654.494	345.506	99
<b>COSTOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</b>				
<b>EGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>				
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	5.000.000	4.299.072	700.928	86
<b>OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS</b>				
GASTOS DE EVENTOS SOCIALES	31.000.000	30.598.346	401.654	99
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO AL INCOOP	21.000.000	21.000.000	0	100
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>210.000.000</b>	<b>156.594.514</b>	<b>53.405.486</b>	<b>75</b>

C.P. ELISA MONTIEL G.  
Contadora

C.P. MARCOS GRANADO  
Gerente Adm. y Financiero

Abog. CARLOS A. MONTALBETTI  
Presidente C.A.

Ing. CHRISTIAN KURTH VELAZQUEZ.  
Presidente J.V.

Lic. ARNALDO MARTINEZ M.  
Tesorero C.A.

## INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	CALCULO	METAS EXIGIDAS POR EL INCOOP	31/12/2015	31/12/2014
<b>CALIDAD DEL PATRIMONIO</b>					
Razón de Suficiencia Patrimonial	Indica la capacidad de la cooperativa de hacer frente a pérdidas de sus activos con los recursos del patrimonio	Patrimonio No Redimible / Riesgos de Pérdida de Activos	A= 8% B= 6% C= 4%	53,23%	45,57%
Razón de Endeudamiento	Indica la cantidad de veces que se considera prudente que una cooperativa pueda comprometer su patrimonio no redimible	Pasivo Total - Provisión/Patrimonio no redimible	A= 9 veces B= 12 veces C= 20 veces	1,81	1,84
<b>ESTRUCTURA DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>					
Razón de estructura de activos	Indica la capacidad de la cooperativa de generar ingresos en el futuro	Activos productivos/Activo total	Mínimo 85% Ah. Cr. Mínimo 75% Prod. Y Otras	84,75%	85,15%
Razón de equilibrio de activos y pasivos	Indica la capacidad de la cooperativa de hacer frente a sus obligaciones totales	Activo Total / Pasivo Total	Mínimo 1	1,55	1,56
Razón de Participación de Cartera	Indica la proporción de los activos totales de la cooperativa está distribuida como préstamos entre sus asociados	Total cartera de préstamos neta de provisiones/Activo total	Mínimo 70% Ah. Cr. Mínimo 60% Prod. Y Otras	80,14%	86,99%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>					
Razón de la Calidad de Cartera	Indica la calidad de la cartera medida por el porcentaje de morosidad	Cartera con morosidad mayor a 60 días/Cartera Total de Préstamos Neta de Provisiones	Máximo 12%	6,47%	9,01%
Razón de suficiencia de provisiones	Indicará el grado de cobertura de la cartera, a partir de las provisiones constituidas	Total Provisiones Realizadas/Total de provisiones requeridas	100% de lo Requerido	100%	100%
<b>LIQUIDEZ</b>					
Razón de Respaldo de Corto Plazo	Indica la capacidad de la cooperativa de hacer frente a la sus obligaciones de corto plazo con sus activos realizables en el corto plazo	Activo realizable a corto plazo/Pasivo exigible a corto plazo	Mínimo 0.8	0,90	0,82
Brecha de Liquidez a 30 días	Indica la relación mínima de liquidez que debe mantener la cooperativa para el tramo de referencia	Flujo de ingresos a 30 días/Total de egresos a 30 días	Mínimo 0.15	0,94	0,98
<b>GESTIÓN DE RECURSOS</b>					
Razón de Costos Operativos	Indica la participación de los costos y gastos operativos en los egresos totales del período	Costos y gastos operativos/Total de egresos	Mínimo 90%	98,43%	96,81%
Razón del Costo de Gestión de Activos	Mide el grado de eficiencia para mantener y gestionar los activos totales	Gastos Administrativos/((Activo total al inicio del ejercicio + Activo total al final del ejercicio)/2)	Máximo 10%	11,74%	10%
<b>RENDIMIENTO</b>					
Rendimiento Sobre el Activo Total	Indica el rendimiento de los activos totales, obtenido en el período	Excedente neto/(Activo total al inicio del período + Activo total al final del período)/2	Mínimo 1%	0,80%	1,53%

## **INFORME DE JUNTA DE VIGILANCIA**

Conforme al Art. 76 y 107 de la ley 438/94 de Cooperativas Art. 78 y 88 del Estatuto Social Vigente de la Cooperativa, la Junta de Vigilancia pone a consideración de la Magna Asamblea una síntesis de las actividades desarrolladas en el ejercicio fenecido al 31 de diciembre de 2015.

Este órgano sesiono en 50 ocasiones en forma ordinaria hasta el fin del ejercicio.

La Junta de Vigilancia ha hecho un seguimiento minucioso y constante de las actas del Consejo de Administración, Comité Ejecutivo, y los demás Comités Auxiliares, visualizando que las mismas estén registradas en los libros rubricados respectivos y verificando que se cumpla lo dispuesto en las relaciones respectivas.

Se procedió al control periódico, seguimiento de la ejecución presupuestaria y los balances, de sorpresivos arqueos de caja y controles a las conciliaciones de las principales cuentas del Balance.

Se realizaron en forma selectiva los controles de las solicitudes de crédito constatándose los procedimientos, requisitos, formalidades y la existencia física de los documentos que respaldan dichas operaciones y los pagarés de los préstamos otorgados con anterioridad, además se realizó el control del porcentaje de la situación del índice de morosidad, lo cual cabe destacar que ha bajado gracias al buen funcionamiento del departamento de Recuperación de Créditos.

Se verificaron los documentos de los ingresos y egresos, si estaban en condiciones con respecto a las formalidades requeridas, También se ha procedido al control de arqueo de caja, como igualmente la verificación de las notas recibidas y emitidas, así como también las resoluciones del Consejo de Administración.

Se verificaron los documentos de los arqueos de cajas tanto de la central como la agencia situada en Mariano Roque Alonso.

### **En lo Social**

Participamos de los diversos sorteos conjuntamente con el Comité de Educación, para su mayor transparencia y eficacia, como también el SORTEO por el día del niño, día de la madre, día del padre y de la fiesta de aniversario de nuestra Cooperativa. Así también al Festival de danzas en Mariano Roque Alonso.

En cuanto a la Educación Cooperativismo: cada integrante ha participado de los diferentes cursos dentro de la Cooperativa, como también las que fueron organizadas por otras entidades.

### **Palabras de Agradecimiento.**

Al finalizar este ejercicio fiscal, presentamos a la honorable Asamblea nuestra labor desarrollada mediante el trabajo conjunto de los miembros que integramos esta junta de vigilancia y la satisfacción de haber ejercido nuestra labor de controles en forma democrática.

Para concluir expresamos nuestra mayor gratitud a todos los dirigentes y sobre todo a los funcionarios que siempre colaboraron con nuestra labor y el reconocimiento especial a nuestros queridos socios por la confianza puesta en nuestra persona.

Sin más que expresar le brindamos un fuerte abrazo cooperativista.

Sra. Nora Rodas  
Secretaria

Lic. Dionisia Fernández Britos  
Vocal

Ing. Christian Kurth  
Presidente

## **DICTAMEN DE JUNTA DE VIGILANCIA**

Queridos Asambleístas:

Con relación al informe expuesto por la Junta ante esta Magna Asamblea, no solo estamos cumpliendo con nuestro deber, sino también hemos aportado la experiencia, capacidad y conocimiento en beneficio de nuestra cooperativa, sometiéndose a consideración de nuestros asociados a quienes creemos haber representado adecuadamente y eficazmente, conforme nos impone nuestros Estatutos.

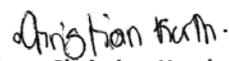
De conformidad a lo dispuesto en el Art. 76 Inc. d) de la ley 438/94, en concordancia con nuestro Estatuto Social, la Junta de Vigilancia habiendo sometido a consideración.

La memoria del Consejo de Administración y examinando el inventario, Balance General, Cuadro de Resultados es de opinión que refleja razonablemente la situación Patrimonial, Económico y Financiera al cierre del ejercicio fenecido al 31 de diciembre de 2015.

Por todo lo expuesto precedentemente, por esta Junta de Vigilancia es de parecer que no existe objeción alguna que manifestar, por lo tanto sugiere a la Magna Asamblea su aprobación.

  
Sra. Nora Rodas  
Secretaria

  
Lic. Dionisia Fernández Britos  
Vocal

  
Ing. Christian Kurth  
Presidente

## DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA

**Máximo Alcides Alcaraz Gómez**

A U D I T O R & A S E S O R T R I B U T A R I O

### DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES  
PRESIDENTES Y MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION  
Y DE LA JUNTA DE VIGILANCIA DE LA "COOPERATIVA MULTIACTIVA DE AHORRO Y  
CREDITO, CONSUMO Y SERVICIOS EN GENERAL "CENTRAL , COOPECEN LIMITADA"  
ASUNCIÓN - PARAGUAY

#### Identificación de los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros, que se acompañan, de la "COOPERATIVA MULTIACTIVA DE AHORRO Y CREDITO, CONSUMO Y SERVICIOS EN GENERAL "CENTRAL , COOPECEN LIMITADA" al 31 de diciembre de 2015, que comprende el balance general, los estados de resultados, estado de variación del patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año que termino en esa fecha, así como un resumen de policas contables importantes y otras aclaratorias.

#### Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internaciones de contabilidad, Esta responsabilidad incluye; diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erpneas de importancia relativa ya sea debias a fraude o error, seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circustancias.

#### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es presentar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoria. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

#### Alcance de la Auditoria

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de la importancia relativa de los estados financieros, ya que sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

#### Opinión del Auditor Independiente

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la "COOPERATIVA MULTIACTIVA DE AHORRO Y CREDITO, CONSUMO Y SERVICIOS EN GENERAL "CENTRAL , COOPECEN LIMITADA", al 31 de diciembre de 2015, de su desempeño financiero y su flujo de efectivo por los años que en esas fechas terminaron, de acuerdo con Normas Contables Vigentes en la República del Paraguay y las emitidas por el Instituto Nacional de Cooperativismo.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 se acompañan a los efectos meramente comparativos, fueron auditados por otros profesionales independientes, quienes emitieron un dictamen sin salvedades en fecha 17 de abril de 2015

Itaugua, 7 de marzo de 2016  
Lic. Máximo Alcides Alcaraz G.  
Contabilidad, Auditoria e Impuestos  
RUC 1.519.946-0  
Matr. N° C-228  
Inscripto INCOOP N° 46/08

LIC. MÁXIMO ALCARAZ GÓMEZ  
Matricula C - 106  
Registro INCOOP N° 46

Matricula Profesional: C.C.P. N° C-228 Res. 156/07  
E-mail: alcaramax@gmail.com  
Tel/Fax: 0294 220 380  
General Bernardino Caballero 124  
Itaugua - Paraguay

## PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES

		Excedente Ordinario		Excedente Especial	TOTAL
Reserva Legal	15%	23.265.203	10%	149.316	23.414.519
Fondo de Educación	32%	49.632.432	10%	149.316	49.781.748
Fondo Seguro s/ prestamos	10%	15.510.135	35%	0	15.510.135
Aporte a la Federación	3%	4.653.041	45%	0	4.653.041
Retorno S/Operaciones	25%	38.775.338	0%	522.607	39.297.945
Interes s/Aportaciones	15%	23.265.203	0%	671.923	23.937.126
	100%	155.101.350	100%	1.493.163	156.594.513

### FORMA DE DISTRIBUCIÓN

El Interés sobre Aportes y el retorno sobre créditos a distribuir en un 100% (Acreditación en cajas de ahorro a la vista) previo pago de las obligaciones societarias (aporte, solidaridad y cuota pro local) y las obligaciones crediticias vencidas.

### FECHA DE DISTRIBUCIÓN

9 de mayo de 2016 desde el socio N° 1 al 1.000

16 de mayo de 2016 desde el socio N° 1.001 al 2.000

23 de mayo de 2016 desde el socio N° 2.001 al 3.000

30 de mayo de 2016 desde el socio N° 3001 en adelante

### FONDO DE REVALÚO (LEY 125/91)

G. 54.844.955 (Guaraníes cincuenta y cuatro millones ochocientos cuarenta y cuatro mil novecientos cincuenta y cinco). En virtud a lo establecido en el Art. 50° de la Ley 438/94 el Consejo de Administración recomienda a la Asamblea que el Fondo de Revalúo correspondiente al ejercicio 2015 pase a formar parte del "Capital Institucional" a fin de fortalecer aún más nuestra Cooperativa, considerando que de su fortalecimiento dependerá la solvencia financiera en el futuro.

## PROYECCIÓN DE CRECIMIENTO

Captación de Socios	1.000
Cartera de Prestamos	19.200.000.000
Cartera de Aportes	7.500.000.000
Cartera de Ahorro	12.000.000.000

## PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS EJERCICIO 2016

<b>INGRESOS</b>	<b>Presupuesto 16</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	
<b>INGRESOS OPERATIVOS POR ACTIVIDAD DE AHORRO Y CREDITO</b>	
Intereses Cobrados sobre Préstamos	4.000.000.000
Intereses Cobr. s/ Tarjetas de cred.	0
Intereses Moratorios Cobrados	100.000.000
Intereses Cobrados sobre Ahorro a la Vista	1.000.000
Cuotas de Ingresos	25.200.000
Ingreso por Desafectacion de Previsiones	395.000.000
Cobro Participación en Excedentes	0
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	
Comisiones por Servicios de Cobranzas	45.000.000
Ingresos Extraordinarios	20.000.000
Ingresos Varios No Operativos	2.000.000
Ingresos No operativos de Tarjeta de Créditos	0
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>4.588.200.000</b>
<b>EGRESOS</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>COSTOS Y GASTOS POR ACTIVIDAD DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	
Intereses Pagados sobre Ahorro	1.340.404.069
Intereses Pagados sobre Prestamos	106.510.600
<b>CREDITOS LIQUIDADOS POR INCOBRABLES</b>	
Creditos Liquidados por incobrables.	
<b>PREVISIONES SOBRE PRESTAMOS INCOBRABLES</b>	
Previsiones sobre prestamos Incobrables	300.000.000
<b>PREVISIONES SOBRE OTROS CRÉDITOS</b>	
Previsiones sobre otros Créditos.	0
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS POR ACTIVIDAD DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	
<b>SUELDO PERSONAL ADMINISTRATIVO Y OTROS</b>	
Remuneración Personal Sup.	95.810.000
Sueldos y Jornales	745.370.000
Horas Extraordinarias	9.449.000
Gratificación al personal	38.000.000
Aguinaldos	70.098.333
Vacaciones	
Bonificación Alimenticia	131.000.000
Uniformes al Personal	16.800.000
Falla de Caja	10.000.000
Indemnizacion y Preaviso al Personal	0
Comisiones y Bonificaciones Pagadas	40.000.000
Otros Gastos Administrativos	10.000.000

<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	
Bonificación Familiar	12.038.770
Aporte Patronal I.P.S.	124.545.135
<b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>	
Agua	3.000.000
Energía Eléctrica	48.000.000
Teléfono	13.000.000
<b>MATERIALES, ÚTILES Y PAPELERÍA</b>	
Útiles y Papelería	30.000.000
Formularios e Impresos	20.000.000
<b>DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO</b>	
Depreciaciones Sobre Activo Fijo	86.000.000
<b>AMORTIZACIÓN DE CARGOS DIFERIDOS</b>	
Amortización Cargos Diferidos	30.000.000
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>	
Honorarios Profesionales	235.480.000
Auditoría Externa	12.000.000
<b>SERVICIOS DE TERCEROS</b>	
Gastos de Cafetería	18.000.000
Gastos de Limpieza	18.000.000
Gastos de Cobranzas	4.000.000
Gastos Bancarios	7.000.000
Publicidad y Marketing	12.000.000
Servicios de Seguridad	36.000.000
Gastos de Informes	20.000.000
Gastos para captación de socios	15.000.000
Servicio de Internet	38.566.580
<b>REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO</b>	
Reparación y Mantenim.	30.000.000
Servicios Monitoreo - Alarma	15.000.000
<b>SEGUROS</b>	
Seguros Pagados	20.400.000
<b>ALQUILERES PAGADOS</b>	
Alquileres Pagados	101.100.000
<b>IMPUESTOS Y TASAS</b>	
Impuesto a la Renta	300.000
I.V.A. Gastos Deducibles	50.000.000
Impuestos Inmobiliarios	5.000.000
Tasas, Patentes e Impuestos	4.000.000
<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y TRANSPORTE</b>	
Viáticos y Movilidad	30.000.000
Combustibles y Lubricantes	10.000.000
Reparación y Mantenim.	
<b>GASTOS DE ALTA DIRECCIÓN</b>	
Dieta a Directivos	405.600.000
Gastos de Asamblea	25.000.000
<b>EGRESOS NO OPERATIVOS</b>	
Egresos Extraordinarios	9.600.000
Gtos. De Eventos Sociales	30.000.000
Sostenimiento INCOOP	24.000.000
EGRESOS NO OPERATIVOS TARJETA DE CREDITOS	0
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>4.456.072.487</b>
<b>EXCEDENTE PROYECTADO</b>	<b>132.127.513</b>

  
Sr. Derlis Rosa Cubilla Astigarraga  
Secretario Consejo de Administración

  
Abog. Carlos Antonio Montalbetti F.  
Presidente Consejo de Administración

## **PLAN DE INVERSIONES**

- ✓ Adquisición de Inmueble s/ Mandato Asambleario para la Nueva Casa Matriz
- ✓ Optimización de las instalaciones de salón “Socios Fundadores” para utilización como Sucursal N° 3 de la COOPECEN Ltda.
- ✓ Creación de un Consultorio Médico Odontológico para Brindar asistencia a la Salud a todo público, con beneficios exclusivos para los Socios a través del Fondo de Solidaridad y creación de una línea de Crédito Especial para el financiamiento de los tratamientos a ser ofrecidos en dicho Consultorio
- ✓ Compra de Generador de Energía para la Nueva Casa Matriz.

## **PLAN DE TRABAJO 2016**

- ✓ Crear el servicio de Tarjeta de Crédito
- ✓ Fortalecer e incentivar las captaciones de Ahorro.
- ✓ Adecuarnos a las nuevas normativas del INCOOP.
- ✓ Fortalecer los nuevos puntos de Atención al socio.
- ✓ Agilizar el tiempo de concesión de los servicios.
- ✓ Perseguir el aumento de la Cartera de créditos en un 20%.
- ✓ Seguir Implementado la Planificación Estratégica.
- ✓ Seguir con la constante capacitación al personal a fin de elevar su grado de eficiencia.
- ✓ Desarrollar una mayor cantidad de Charlas educativa y técnicas en nuestra cooperativa a través del comité de Educación.

  
Sr. Derlis Rosa Cubilla Astigarraga  
Secretario Consejo de Administración

  
Abog. Carlos Antonio Montalbetti F.  
Presidente Consejo de Administración



*desde 1987  
Creciendo Juntos!*

## **COOPECEN LTDA.** *Cooperativa Multiactiva Central Ltda.*



**CASA MATRIZ:** Asunción  
Manuel Gondra 526 c/Andrés Barbero  
Tel.: 021 205822 R.A.



**Sucursal N° 1:** Mariano R. Alonso  
Yrendague 158 c/ Pitiantuta  
Tel: 021 755340



**Sucursal N° 2 :** San Lorenzo  
Mcal Estigarribia 2328 c/ R. de Francia  
Tel: 021 584133

**coopecen@coopecen.coop.py**  
**www.coopecen.coop.py**