

MEMORIA 2015



ÍNDICE

1.	Convocatoria a Asamblea General Ordinaria de Socios/as	3
2.	Nómina	
2.1.	Directivos Ejercicio 41	4
2.2.	Dirigentes Ejercicio 41	5
2.3.	Empleados Diciembre 2015	6
3.	Memoria	
3.1.	Consejo de Administración	7
3.2.	Balance Social.....	10
3.3.	Informe Tribunal Electoral.....	26
3.4.	Comités Auxiliares	27
4.	Dictamen de los Auditores Independientes	35
5.	Fotos	37
6.	Gráficos	41
7.	La Cooperativa en Números	44
8.	Balance General al 31/12/2015.....	45
9.	Cuadro de Resultados al 31/12/2015.....	46
10.	Balance General en cifras comparativas.....	47
11.	Estado de Resultados en cifras comparativas	50
12.	Realización del Presupuesto Año 2015.....	52
13.	Nota de los Estados Contables	55
14.	Estado de Flujo de Efectivo.....	66
14.	Estado de Variación de Patrimonio Neto.....	67
15.	Proyecto de distribución del Excedente	68
16.	Proyecto de distribución del Excedente Especial.....	68
17.	Plan de Trabajo para el Ejercicio 42.....	69
18.	Informe de la Junta de Vigilancia	70
19.	Dictamen de la Junta de Vigilancia	72
20.	Presupuesto de Crecimiento Ejercicio 42	73
21.	Proyecto de Inversión Ejercicio 42.....	76

CONVOCATORIA A ASAMBLEA ORDINARIA DE SOCIOS Cuadragésimo Primer Ejercicio Año 2015

El Consejo de Administración, en Sesión Ordinaria de fecha 22 de marzo de 2016, Acta N° 607/16 C.A. de conformidad con los artículos 49° y 55° del Estatuto Social, en concordancia con los respectivos artículos de la Ley 438/94, convoca a los socios de la Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y Servicios “NAZARETH Ltda.”, a la Asamblea Ordinaria a realizarse el día domingo 24 de abril de 2016, a las 07:30 horas (Primera Convocatoria) en el Salón de Eventos “Socios Fundadores”, situada en Avda. Médicos del Chaco 2818 c/ Mayas, con la asistencia de la mitad más uno de los socios habilitados y de no existir quórum legal a la hora indicada, la Asamblea se llevará a cabo con cualquier número de socios, una hora después, de conformidad con el Art. 52° del Estatuto Social, para tratar el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Elección de Autoridades de la Asamblea: Un Presidente, 2 (dos) Secretarios titulares y 1 (un) Suplente.
2. Nombramiento de 2 (dos) socios presentes para suscribir el Acta de Asamblea, conjuntamente con el Presidente y los Secretarios de Asamblea.
3. Lectura y consideración de informes correspondientes al Ejercicio cerrado el 31 de diciembre del 2015:
 - Memoria anual del Consejo de Administración.
 - Reprogramación Presupuestaria.
 - Balance General.
 - Cuadro de Resultados.
 - Dictamen de la Junta de Vigilancia.
 - Dictamen de la Auditoría Externa.
4. Informe sobre la venta de un vehículo, caracterizado como Minibús de la marca Hyundai, modelo H1, color gris, año 2014, con motor N° D4BHD040074, chasis N° KMJWA37HAEU627743.
5. Consideración del Proyecto de Distribución de los Excedentes.
6. Estudio y consideración del Plan General de Trabajo y Presupuesto de Gastos, Inversiones y Recursos para el Ejercicio 2016.

Los puntos del orden del día se desarrollará en el local de la Sucursal N° 5, situada a 70 (setenta) metros de la Sede Central, Avda. Médicos del Chaco N° 2818 c/ Mayas; en cuanto a las acreditaciones se realizará en el Salón de Operaciones de la Sede Central, sito en Avda. Médicos del Chaco 2874 esq. Haydeé Santa María.

Sra. María Teresa Vera Velázquez
Secretaria
Consejo de Administración

Lic. Deidamia González Aguilar
Presidenta
Consejo de Administración



NÓMINA DE DIRECTIVOS

EJERCICIO 41

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Lic. Deidamia González Aguilar	Presidenta
2	Sr. Enrique Domingo Figueredo Fernández	Vice-Presidente
3	Sra. María Teresa Vera Velázquez	Secretaria
4	Lic. Luis María Galeano Ayala	Pro-Secretario
5	Lic. Miguel Angel Cañete Tillner	Tesorero
6	Lic. Celso Antonio Moreira López	Pro-Tesorero
7	Lic. Milana Dora Mendoza Silva	Primer Vocal Titular
8	Lic. Manuel Zeballos Alcaráz	Primer Vocal Suplente
9	Sra. Miguelina Fernández Zaracho	Segundo Vocal Suplente
10	Sr. Felipe Duarte Giménez	Tercer Vocal Suplente

JUNTA DE VIGILANCIA		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	C.P. Aldo Florentín Britos Sanabria	Presidente
2	Sra. Silsa Aurora Roa de González	Vice-Presidenta
3	Sr. Lino Américo Santacruz Villalba	Secretario
4	Sra. Gladys Vega de Esteche	Pro-Secretaria
5	Abog. Olga Mabel Figueredo de Cano	Primer Vocal Titular
6	T.S.A.C. Gladys Librada Chávez de Rolón	Segundo Vocal Titular
7	Sra. Bernarda Osorio Acuña	Tercer Vocal Titular
8	T.S.A.C. María Gloria Manfredi Espínola	Primer Vocal Suplente
9	T.S.A.C. Julia Adelina Recalde Martínez	Segundo Vocal Suplente
10	Sr. Jose Ramón Insaurralde Bogarín	Tercer Vocal Suplente

TRIBUNAL ELECTORAL		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Lic. Javier Alejandro Céspedes Álvarez	Presidente
2	Sr. Mauro Emery Montiel	Secretario
3	Sra. María Nidia Martínez	Primer Vocal Titular
4	Lic. Luz Aurora Chavez Colmán	Primer Vocal Suplente
5	Sra. Oliva Emerenciana Vera Barresi	Segundo Vocal Suplente

NÓMINA DE DIRIGENTES EJERCICIO 41

COMITÉ DE CRÉDITOS Y TARJETAS		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Lic. Celso Antonio Moreira López	Presidente
2	T.S.A.C. Martha Ramona Zarza	Secretaria
3	Lic. Vicenta Savino de González	Vocal Titular
4	Sr. Rómulo Augusto Sánchez	Vocal Titular
5	Sr. Gerardo Alberto Correa Martínez	Vocal Titular

COMITÉ SUCURSALES		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Sra. María Elena Vega de Esteche	Presidenta
2	Sra. María Eugenia Villalba de Rejala	Secretaria
3	Sra. Mercedes Arguello de Cortessi	Tesorera
4	Sra. Ramona Agüero de Chaparro	Vocal Titular
5	Sr. José Luis Chávez Colmán	Vocal Titular

COMITÉ DE EDUCACIÓN		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	C.P. Enrique Manuel Figueredo Bas	Presidente
2	Sra. Zonia Elizabeth Martínez	Secretaria
3	Sr. Héctor Jacinto Santacruz Villalba	Tesorero
4	Sr. Blás Antonio Maíz Ortiz	Vocal Titular
5	Lic. Nilda Beatriz Benítez	Vocal Titular
6	Sr. Joaquín Elizardo Villalba Pesoa	Vocal Titular

COMITÉ DE ADMISIÓN DE SOCIOS Y ESTUDIO DE SUBSIDIOS		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Sr. Jorge Ricardo Maíz Ortiz	Presidente
2	Lic. Gloria Mariel Gauto de Cañete	Secretaria
3	Sr. Diego Marcelo Pino	Miembro

COMITÉ LAVADO DE DINERO		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Dr. Ricardo Agüero Almada	Presidente
2	Abog. Noelia María Gauto de González	Miembro
3	Lic. Gloria Beatriz Dávalos	Miembro
4	Lic. Luis María Galeano Ayala	Miembro

COMITÉ JUVENTUD ACUMULADA		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Sra. Maura Cuellar de Ortiz	Presidenta
2	Sra. De los Santos Alvarez de Céspedes	Secretaria
3	Sra. Ladys Concepción Martínez	Tesorera
4	Sra. Luisa Echeverría Vda. de Rojas	Vocal Titular
5	Sra. Petrona Ortiz de Ávalos	Vocal Suplente

COMITÉ SOCIAL		
N°	NOMBRE Y APELLIDO	CARGO
1	Sr. Carlos César Romero Santacruz	Presidente
2	Lic. Estela Luisa Sánchez Benegas	Secretaria
3	Sra. Nilda Beatriz Leguizamón	Vocal Titular



NÓMINA EMPLEADOS Y STAFF DE PROFESIONALES DICIEMBRE 2015

EMPLEADOS ADMINISTRATIVOS

Gerente General

Lic. Lina Montserrat Díaz González

Gerente Financiero

Econ. Héctor Armando González Insaurralde

Gerente de Servicios

Lic. Graciela Beatriz Gómez Benitez

Contadora General

Lic. Edith Graciela Fernández de Cardozo

Auditora de Gestión

Lic. Celsa Elizabeth Aquino Alfonso

Oficial de Cumplimiento

Lic. Gloria Beatriz Dávalos de Medina

Consejo de Administración

Srta. Cleyde Leticia Godoy Cabrera, Secretaria Aux. C.A.
Sr. Arnaldo Saldivar Ortiz, Secretario Aux. C.A.
Sr. Héctor Santiago Chaparro Galeano, Gestor Administrativo
Sr. Amado Rodrigo Benitez, Gestor Administrativo

Junta de Vigilancia

Lic. Porfiria Beatriz Ibarra Godoy, Secretaria Auxiliar

Gerencias

Sra. Anania del Pilar Escobar Mercado, Asistente
Sr. Nicolás Enrique Ambrath García, Asistente
Srta. María del Carmen Alegre Peralta, Asistente

Departamento de Contabilidad

Lic. Denis Ever Rojas Fleytas, Sub- Contador
Ing. Liz Pamela Melgarejo, Asistente
Sr. Arnaldo Fabián Morales Musmeci, Asistente

Departamento de Recursos Humanos

Lic. Rocío Elizabeth Valenzuela, Encargada
Lic. Alexis Diana Centurión Rojas, Asistente

Departamento de Informática

Lic. Luis Fernando Maciel Gómez, Encargado
Sr. Evelio Adrián González, Asistente
Sr. Jonathan Haman Vianconi González, Asistente
Sr. Juan Carlos Domínguez Galeano, Asistente

Departamento de Tesorería

Sra. Olinda Rosalía González Duarte, Encargada
Sr. Richard Daniel Barrios Jara, Sub-Tesorero
Sr. Fernando Ariel Correa Yegros, Asistente/Cajero
Lic. Porfiria Beatriz Ibarra Godoy, Asistente
Sr. Nancy Garay Sala, Cajero
Sr. Hugo Javier Ferreira Olivera, Cajero
Sr. Juan Gabriel Gaona Mendieta, Cajero
Sr. Diego Miguel Pachigua Díaz, Cajero

Departamento de Ahorro

Sra. María Mirtha Escobar de Osorio, Encargada
Econ. Sara Liliana González Sosa, Asistente
Srta. Alma Magali Arias Bolla, Asistente

Departamento de Créditos

TSAC. Jorge Anibal Giménez Aquino, Encargado
Lic. Ubaldo Alejandro Lezcano, Oficial de Créditos Mypes
Sra. Celia Ma. Zárate de Mazo, Oficial de Créditos Mypes
Srta. Laura Rafaela Franco Benitez, Oficial Operativo
Srta. Ladys Elizabeth Recalde Paredes, Asistente
Sr. Mario Andrés Villalba Fleitas, Analista
Sr. Julio César Molinas González, Analista

Sr. Julio César Troche Estigarribia, Oficial de Créditos
Sr. Victor Manuel Schembori Lavigne, Oficial de Créditos
Srta. Florencia Roxana Ibarra, Oficial de Créditos
Srta. Elizabeth Cubilla de Fernández, Referencista
Srta. Sandra Fabiola Sánchez Flor, Referencista
Srta. Paola Noemí González Godoy, Referencista
Sr. Rodrigo Zapata Bedoya, Oficial de Desembolso

Departamento de Vivienda

TSAC. Edgar Raúl Gracia Resquin, Encargado

Departamento de Tarjetas de Créditos

Lic. María Romina Gamarra Ayala, Encargada
Lic. Inés Manuela Fernández, Asistente
Srta. Nancy Patricia Duarte Avalos, Asistente
Sr. José Félix Bobadilla Delvalle, Asistente

Departamento de Recuperación de Créditos

Sr. Pablo Luis Barrios Cáceres, Encargado
Sr. Juan Carlos Orrego Olivella, Asistente
Sra. Giselle Pamela López Velazco, Asistente
Sr. Raúl Alejandro Samaniego Vera, Asistente
Sra. Liz Magdalena Serna Román, Asistente

Departamento de Educación

Sr. Cristian Julio Bernal Sosa, Encargado
Sra. Marta Elizabeth Diaz de Vera, Asistente

Atención al Socio

Srta. Gricelda Beatriz Melgarejo Verón, Asistente

Departamento de Servicios Generales

Sr. Christian David Huber Stein, Encargado
Sr. Christian David Mora Vargas, Asistente
Sr. Victor Manuel Rodríguez Quintana, Asistente
Sr. Octavio Díaz Sanabria, Asistente
Srta. Paula Romina García Benegas, Recepcionista

Departamento de Archivo

Sra. Lucía Jovina Benitez de Villalba, Encargada
Sr. Guido Rafael González Aguilar, Asistente

Asesoría Jurídica Interna

Abog. Carlos Ulises Rojas Cano, Encargado
Abog. Ruth María Cristaldo Sánchez, Asistente
Abog. Silvia Mabel Ferreira Vázquez, Asistente

Sucursal N° 1

Lic. José Maximino Meaurio Rivas, Encargado
Lic. Gabriela Beatriz Martínez Gaete, Asistente
Srta. Evelyn Rocío Céspedes, Asistente
Srta. Liliana Noemí Sánchez Garcete, Cajero
Sra. Matías Emmanuel Quintero Sosa, Cajero

Sucursal N° 2

Abog. Luis Alejandro Aquino Ramírez, Encargado
Sr. Rodrigo Ferreira Yegros, Cajero
Srta. Araceli Naomi Giubi Villalba, Asistente

Sucursal N° 3

TSAC. Mirian Celeste Alfonso, Encargada
Srta. Estela Carolina Fariña Franco, Asistente
Srta. María de la Paz Marecos Eguzquiza, Cajero

Sucursal N° 4

Sra. Elvia Paredes Veron, Encargada
Sra. María Stefani Ortega Bernatto, Cajero

Boca de Cobranza – Villa del Rosario

Sra. Mercedes Rafaela Flores Cano, Administrativa
Sr. Ángel José Martínez Ibáñez, Administrativo

Boca de Cobranza – San Estanislao

Sra. Lia Tamara Villalba Gauto, Administrativa

Boca de Cobranza – Ayolas

Sr. Abraham Santiago Vázquez Melgarejo, Administrativo

Nazareth Country Club

Sr. Abel Ibáñez Ruiz, Encargado

Verificadores, Notificadores y Tasadores

Arq. Ramón Torales
Sr. Lidio Mariano Giménez
Arq. José Alberto Samudio
Sra. Mirta Leonor Bernal Jacquet
Sra. Ma. Crescencia Cáceres de Ortiz
Sra. Annie Sofía Trinidad González

Sala de Informática/ Suc. N° 1

Sr. Pedro Sebastián Vidal Romero, Instructor

Cama Nuga best - Biblioteca

Sra. Ramona Ruiz de Avalos, Encargada

STAFF DE PROFESIONALES

Asesoría Jurídica/Documentaciones

Abog. María Estela Vallena de Justiniano
Abog. Williams Dante Justiniano
Abog. Diana Pérez de Faccioli
Abog. Carlos Alarcón Ríos & Beatriz Ruiz Díaz
Abog. María Cristina Musmeci de Barreto
Abog. Diego Francisco Ramos González
Abog. Hernando Raichackowski
Escrib. Lourdes Mariño

Auditoría Interna

Lic. Fernando Benitez, Auditor Interno

Informática

Lic. Miguel Duarte, Asesor
Lic. Alfredo Takahashi, Analista/Programador
Lic. Sandra Garcete, Analista/Programador
Sr. Victor Arguello, Técnico en Hardware
Sra. Oscar Schulz, Asesor

Centro Médico

Dr. Santiago González Aguilar, Regente
Lic. Blanca Acosta de González, Encargada
Sra. Nancy Elizabeth Cantero Galeano, Asistente
Lic. Claudia Belén Pérez González, Nutrición
Dr. Claudio E. Salvador Herreros Cataldi, Pediatría
Dr. Karina Almendra Brizuela Ayala, Oftalmología
Lic. Mario Encina, Psicología Adultos
Lic. Bona María Roth Maidana, Nutrición
Dr. Jorge Rodrigo Villalba Arias, Psiquiatría
Dr. Jazmin Stella Maris Ibarra Ortiz, Clínica Médica
Lic. Ariel Jesús Delgado Escobar, Psicología infantil
Dr. Jorge Daniel Romero Bogado, Traumatología
Dr. Coral Leticia Benitez Insaurralde, Otorinolaringología
Lic. Silvia Amanda Riveros Fernández, Fonoaudiología

MEMORIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Apreciados consocios:

En nombre y representación del Consejo de Administración y atendiendo lo establecido en el Art. N° 53 de la Ley 438/94 y en el Art. N° 80 del Estatuto Social presento a esta Magna Asamblea una apretada síntesis de nuestras gestiones en el año fenecido.

Para el desarrollo del Plan de Actividades, aprobado por la Asamblea anterior, la organización y la ejecución de las mismas, así como el cumplimiento de las funciones establecidas en el Estatuto Social, el Consejo de Administración se ha reunido en 62 oportunidades, 52 en sesiones ordinarias, 9 extraordinarias y 1 de constitución, con la presencia activa de sus miembros, tantos titulares como suplentes.

Lo mejor del año 2015 fue el cumpleaños N° 40 de nuestra querida Cooperativa y todo lo que conllevó los festejos de este importante acontecimiento; el reencuentro entre los socios, el entusiasmo por las distintas actividades programadas en este marco, los premios que hicieron felices a muchos asociados y lo más reconfortable fue que el primer premio, el auto 0 km, del Gran Sorteo Aniversario, recayó en una socia fundadora y a través de ella, fue como darle las mil gracias a los 65 visionarios, quienes valientemente fundaron la Cooperativa Nazareth y mediante ese esfuerzo, la mística que mostraron en esa oportunidad, nuestra institución hoy es todo un ícono en la comunidad nazarena.

Exponemos resumidamente todo lo desplegado en el año 2015, festejando los 40 años de vida institucional:

- a. Créditos promocionales, a bajas tasas, destinados a socios excelentes.
- b. Sorteos de interesantes premios, durante todo el año, entregamos, en total de 100 premios, entre socios adultos y minisocios.
- c. Festival artístico, apoyando lo nuestro, apoyando la cultura, una hermosa actividad compartida no solo con los socios sino también con los miembros de la comunidad, con la participación de artistas nacionales de primer nivel y un marco importante de asistentes quienes pasaron momentos emotivos, felices disfrutando al máximo de este regalo de la Cooperativa.
- d. Charla Magistral, con la exposición del Dr. Benjamín Fernández Bogado, quien no solo presentó el tema acordado, sino que posibilitó, por ese carisma que lo caracteriza, una profunda reflexión sobre la situación económica-social del País hoy y proyectado a futuro si no se dan los cambios sociales y económicos necesarios; las cooperativas son modelos exitosos que deben reprisarse.
- e. Distintos servicios a los socios y vecinos de la Sucursal N° 1, Lambaré, a través del programa “ Bien Temprano en tu Barrio con Canal 13”, en esta oportunidad estuvieron presentes representantes del Ministerio del Interior, Ministerio de Salud Pública y Bienestar Social, Registro Civil, Ande, Essap, entre otros; estas instituciones posibilitaron a los interesados acceder a documentos personales y brindaron información sobre distintas situaciones que se presentan cotidianamente y que requieren de engorrosas gestiones. Se destaca la participación y el éxito de la actividad.
- f. Cena Aniversario, con la asistencia de aproximadamente de 700 personas, realmente el evento estuvo muy bonito, elegante; oportunidad en que los asociados y familiares compartieron momentos alegres, ameno, con música, baile, encuentro de amigos, disfrutando de una variedad gastronómica



excelente. Es importante señalar que estos momentos son oportunos para el reencuentro entre los socios.

- g. Las actividades tradicionales, que se desarrollan cada año, como las Olimpiadas académicas entre jóvenes estudiantes, la Apertura del NCC, la Tradicional Fiesta de la Guardia Vieja, la Expo-Feria, se enmarcó dentro de los festejos por los 40 años, con buena participación.

Podemos concluir, respecto a esta parte del informe, que hemos vivido momentos muy emotivos, logrando experiencias enriquecedoras, destacando esa conexión directa entre los directivos, dirigentes, funcionarios y socios en general, lo que nos fortalece y nos demuestra una madurez institucional basada en la transparencia de las gestiones y la confianza de los asociados.

Otro aspecto positivo a destacar es la importante expansión de la Cooperativa Nazareth en las ciudades de Ayolas y Santaní, hoy contamos con Bocas de Cobranzas en esas ciudades y hemos captado cerca de 500 socios. Se sigue potenciando también la de Villa del Rosario. De hecho se hicieron los estudios de Mercado correspondientes y se han tomado las decisiones atendiendo estos resultados, se visualizó un potencial importante de personas trabajadoras en esas comunidades y hay que señalar también la gran confianza de este segmento hacia nuestra Cooperativa, lo que nos permite marcar presencia institucional en varios puntos del país.

En el año 2015 ingresaron en la membresía 2739 socios y 496 minisocios, sobrepasando las expectativas, ya que nos hemos propuesto a inicios del ejercicio 2500 nuevos socios; pero lo que se destaca es que se han captado esa cantidad sin realizar campañas de ingreso, precisamente.

Fueron beneficiados, con el subsidio de Solidaridad 2395 asociados por un monto de Gs. 1.137.415.000, también en la Precooperativa fueron beneficiados 442 minisocios por Gs. 46.055.000. Es importante señalar que la Cooperativa Nazareth ofrece un listado de beneficios y premios que va más allá de lo que comúnmente se ofrece en otras entidades solidarias. En este punto también se destaca un beneficio ofrecido y que tiene bastante demanda, el usufructo de cualquiera de los tres salones con que cuenta la Cooperativa, en el año 2015 accedieron a este servicio 10 asociados en forma gratuita y 104 a un costo muy accesible.

En cuanto al Servicio de Crédito, se han otorgado 9021 créditos, en sus distintas líneas, por un monto de Gs. 122.552.525.952 (que en dólares equivale a \$ 21.129.746); atendiendo el destino de estos créditos señalamos los correspondientes a la Vivienda y a Mypes, fueron beneficiados 409 socios entre estas dos líneas.

En cuanto al ahorro, destacamos la fidelidad de nuestros asociados y la Educación Cooperativa en cuanto a prever el futuro, el fomento del ahorro y al cierre del ejercicio contábamos con 15.622 socios ahorristas, en sus distintas modalidades, con un monto total de Gs. 129.512.183.837 (en dólares equivale a \$ 22.275.917), 46,4 % corresponde al Rubro Ahorro a la Vista y 53,6 % al Ahorro a plazo. En este punto hay que destacar la confianza de los asociados hacia su Cooperativa; en el 2015 se tuvo un aumento de 20 % en el saldo total de Ahorro.

En oportunidad de presentar el resumen de las gestiones también deben compartirse con los asociados los temas que preocupan al movimiento cooperativo, como el cobro del IVA a los socios y las Cooperativas que tienden a desaparecer y que han recibido préstamos de otras, entre ellas nuestra Cooperativa, en este sentido señalamos a las Cooperativas Coronel Oviedo y Ñapu'a Hagua Ltda.

Respecto al cobro del IVA la Cooperativa ha realizado una Campaña masiva de comunicación a sus asociados sobre la implicancia de esta aplicación y ha acompañado decididamente las protestas en este

sentido, la vigencia está hoy suspendida pero la amenaza sigue, y nosotros también estamos en alerta ante cualquier disposición.

La deuda con la Cooperativa Coronel Oviedo Ltda., tiene un respaldo, ya que se han entregado pagarés a cuenta y partir de febrero se iniciarán las gestiones de recuperación; también se tiene la esperanza de que ésta que fuera, una pujante Cooperativa, pueda realizar la venta de la Planta Alcohólica que produjo su desequilibrio institucional y así evitar la cancelación de su personería jurídica.

En cuanto a la Cooperativa Ñapu'a Hagua Ltda., socia de la Cooperativa Nazareth, podemos señalar que durante los gobiernos de Lugo y Franco esta Cooperativa gestionó y logró aprobaciones de Proyectos en la Senavitat por montos importantes. Se presentaron copias de las resoluciones.

En base a estas resoluciones y atendiendo la alta disponibilidad, la Cooperativa Nazareth le ha otorgado líneas de crédito, por Proyecto, en el entendimiento de que los trabajos se desarrollarían normalmente.

Sin embargo, la transición política acontecida en el país, el cambio abrupto de gobierno, truncaron los mencionados Proyectos, solo se han logrado algunos desembolsos, con la promesa de que en la brevedad se concretarían los otros, incluso nos plantearon la posibilidad de ejecutar los mismos en forma conjunta, presentamos los documentos requeridos pero nada se resolvió al respecto.

Posterior, en el gobierno de Cartes quedaron totalmente sin efecto estos Proyectos, se anularon las resoluciones anteriormente emanadas. Sin embargo logramos mediante gestiones con las autoridades de la citada Cooperativa pagos parciales y la entrega de algunos inmuebles.

Actualmente ex-miembros de la Cooperativa Ñapu'a Hagua Ltda., realizan pagos parciales ya que han comprometido su nombre en forma personal y se siguen negociando la entrega de otros inmuebles que adquirieron con el propósito de construir Barrios Cooperativos a través de la Senavitat.

De hecho nuestra administración seguirá con los trámites para la recuperación, pero por prudencia también nos propusimos generar una Previsión Especial y nos parece oportuno exponer el tema hoy a esta Magna Asamblea atendiendo que, ante la falta de los recursos de esta Cooperativa todos los Proyectos aprobados por la Senavitat ya no podrían desarrollarse, la recuperación es lenta y la Cooperativa Ñapu'a actualmente se encuentra muy comprometida ante el Incoop.

Finalmente solo me queda agradecer a todos los que de alguna forma colaboraron con el cumplimiento de los objetivos y metas que nos hemos propuesto al inicio del ejercicio, Directivos, Dirigentes, Funcionarios, Profesionales Externos, Proveedores, Cooperativas Fraternas quienes prestan servicios a la institución y socios en general; realmente lo logrado es gracias a este gran equipo, lo que demuestra que nuestra fortaleza se cimienta en la Solidaridad, el Trabajo en Equipo y la Responsabilidad compartida. Mediante el esfuerzo de todos se logró realizar la Planificación Estratégica 2015-2018.

Y por último, aunque debería ser lo primero, las gracias a nuestro altísimo por darme salud, fortaleza, paciencia, oportunidad de capacitación para estar al frente de esta prestigiosa Institución; a mi esposo Augusto y a mis hijos Simón y Verónica, quienes están permanentemente a mi lado y son mi cable a tierra, mil gracias!!, y no solo por acompañarme, sino por compartir este sentimiento: el gran cariño y afecto a esta Cooperativa.

A todos ustedes, queridos socios, Muchas Gracias.



BALANCE SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2015

PRIMER PRINCIPIO COOPERATIVO: Membresía Abierta y Voluntaria.					
Las Cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin distinción de género, raza, clase social, posición política y religiosa.					
	CANTIDAD DE SOCIOS/AS AL INICIO	21.363	19.930		
	CANTIDAD DE SOCIOS/AS AÑO AL CIERRE	22.755	21.363		
Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D.1 APERTURA COOPERATIVA				
D1	A- INGRESO ASOCIADOS/AS				
D1	Meta fijada para el año	2.500	2.200	14%	
D1	Cantidad de ingreso de socios/as en el año	2.739	2.655	3%	
D1	Hombres	1.305	1.290	1%	
D1	Mujeres	1.434	1.363	5%	
	Personas Jurídicas (Finalidad)	0	2	-100%	
D1	18-25 años	953	979	-3%	
D1	26-35 años	745	720	3%	
D1	36-45 años	418	435	-4%	
D1	46-55 años	350	299	17%	
D1	56-60 años	114	107	7%	
D1	61 y más años	159	113	41%	
D1	Solicitudes no aceptadas 101	101	162	60%	Corresponden a futuros socios aprobados y no abonaron el arancel, etc.
D1	% del total de asociados en el año	3,7%	6,1%	-2,4%	
D1	Promedio de ingreso mensual	228	222	3%	
D1	Requisito Económico exigido (Montos)				
D1	Desembolso inicial exigido a nuevos socios/as	100.000	100.000	0%	
D1	- Cuota de ingreso no retornable	34.000	34.000	0%	
D1	- Aporte mínimo	40.000	40.000	0%	
D1	- Cuota de solidaridad	6.000	6.000	0%	
D1	- Otros	20.000	20.000	0%	
D1	- Total	100.000	100.000	0%	
D1	Relación con el Salario mínimo legal - %	5,0%	5,0%	0%	
D1	B- SALIDA DE SOCIOS/AS (cantidad)				
D1	Total de salida	1.347	1.222	10%	
D1	Renuncia voluntaria	471	444	6%	
D1	Exclusión por incumplimiento estatutario	820	731	12%	
D1	Exclusión por fallecimiento	56	47	19%	
D1	Expulsión	0	0	0%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	Suspensión	0	0	0%	
D1	Hombres	697	595	17%	
D1	Mujeres	650	627	4%	
D1	18-25 años	87	177	-51%	
D1	26-35 años	459	399	15%	
D1	36-45 años	359	272	32%	
D1	46-55 años	214	178	20%	
D1	56-60 años	80	48	67%	
D1	61 y más años	148	148	0%	
D1	Personas Jurídicas	0	0	0%	
D2	<u>D 2. COMPOSICIÓN DE LA MEMBRESIA</u>				
D2	Total de Asociados/as Existentes	22.755	21.363	7%	
D2	Hombres	10.629	10.023	6%	
D2	Mujeres	12.118	11.334	7%	
D2	Personas Jurídicas	8	6	33%	
D2	Mujeres asociadas	12.117	11.334	7%	
D2	18-25 años	1.929	1.716	12%	
D2	26-35 años	3.155	3.023	4%	
D2	36-45 años	2.534	2.410	5%	
D2	46-55 años	2.043	1.926	6%	
D2	56-60 años	782	738	6%	
D2	61 y más años	1.674	1.521	10%	
D2	Hombres asociados	10.630	10.023	6%	
D2	18-25 años	1.668	1.533	9%	
D2	26-35 años	3.048	2.967	3%	
D2	36-45 años	2.411	2.302	5%	
D2	46-55 años	1.793	1.664	8%	
D2	56-60 años	623	556	12%	
D2	61 y más años	1.087	1.001	9%	
D2	Total de socios/as Urbanos				
D2	Hombres	N/D	N/D		
D2	Mujeres	N/D	N/D		
D2	Total Socios/as Rurales				
D2	Hombres	N/D	N/D		
D2	Mujeres	N/D	N/D		
D2	Antigüedad promedio de socios y socias	7,27	7,25	0,02%	
D2	Rango de antigüedad				
D2	Menos de 1 año	2.735	2.655	3%	
D2	de 1 a 5 años	8.785	7.904	11%	
D2	de 6 a 10 años	6.233	6.254	0%	
D2	de 11 a 15 años	2.852	2.549	12%	
D2	de 16 a 20 años	1.030	1.091	-6%	
D2	de 21 a 25 años	769	615	25%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D2	de 26 a 30 años	259	207	25%	
D2	de 31 años y más	92	88	5%	
D2	Grado de instrucción de la membresía				
D2	Sin instrucción	9	9	0%	
D2	Educación Básica Escolar	4.014	4.279	-6%	
D2	Educación Media	10.071	9.487	6%	
D2	Técnico	1.637	1.458	12%	
D2	Superior	7.024	6.130	15%	
D3	D3. DIVERSIDAD EN LA MEMBRESÍA- Ocupación				
D3	Ama de casa	672	781	-14%	
D3	Docente	400	355	13%	
D3	Empleados/as	8.886	8.923	0%	
D3	Funcionarios públicos	789	695	14%	
D3	Estudiante	776	821	-5%	
D3	Comerciante	1.055	1.101	-4%	
D3	Profesionales	352	391	-10%	
D3	Agricultor/a	3	3	0%	
D3	Productor	6	2	200%	
D3	Artesano/a	3	3	0%	
D3	Microempresarios/as.	1.652	2.464	-33%	
D3	Oficios (Electricista – Plomero – Carpintero etc.)	316	223	42%	
D3	Otros	7.845	5.601	40%	
D4	D 4 . UTILIZACION DE LOS SERVICIOS				
D4	Total de socios/as que utilizan los servicios				
D4	SERVICIOS FINANCIEROS				
D4	Créditos cantidad de personas que utilizan	7.339	7.471	-2%	
D4	Destino de créditos	9.021	9.180	-2%	
D4	Consumo	3.317	3.164	5%	
D4	Vivienda	806	1.174	-31%	
D4	Educación	498	565	-12%	
D4	Salud	172	218	-21%	
D4	Mpymes	2.178	2.035	7%	
D5	Agropecuarias	0	0	0%	
D4	Otros (Promocionales , Pre-cooperativa, refinanciación, hipotecarios, vehiculos	2.050	2.024	1%	
D4	Clasificación por edad y género				
D4	Hombres	3.437	3.486	-1%	
D4	18-25 años	539	575	-6%	
D4	26-35 años	1.026	1.022	0%	
D4	36-45 años	698	746	-6%	
D4	46-55 años	583	580	1%	
D4	56-60 años	227	220	3%	
D4	61 y más años	364	343	6%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D4	Mujeres	3.901	3.983	-2%	
D4	18-25 años	579	611	-5%	
D4	26-35 años	982	988	-1%	
D4	36-45 años	755	821	-8%	
D4	46-55 años	742	724	2%	
D4	56-60 años	297	282	5%	
D4	61 y más años	546	557	-2%	
	Persona Jurídica	1	2	-50%	
D4	Ahorro				
D4	Especificar Tipos de ahorros. Tipo de moneda	129.512.183.837	107.368.674.359	21%	
D4	A la Vista	60.102.304.604	52.870.575.644	14%	
D4	Plazo Fijo	58.903.405.450	45.362.859.000	30%	
D4	Programado	3.531.168.926	5.583.497.433	-37%	
D4	Infantil	6.499.909.270	3.237.243.639	101%	
D4	Juvenil	475.395.587	584.498.643	-19%	
D4	Cantidad de ahorristas moneda nacional	17.531	20.328	-14%	
D4	Cantidad de ahorristas moneda extranjera Dólar	24	27	-11%	
D4	Clasificación por edad y género				
D4	Hombres	1.608	1.765	-9%	
D4	18-25 años	409	458	-11%	
D4	26-35 años	487	520	-6%	
D4	36-45 años	296	358	-17%	
D4	46-55 años	213	238	-11%	
D4	56-60 años	78	77	1%	
D4	61 y más años	125	114	10%	
D4	Mujeres	2.001	2.023	-1%	
D4	18-25 años	498	480	4%	
D4	26-35 años	529	540	-2%	
D4	36-45 años	357	369	-3%	
D4	46-55 años	287	299	-4%	
D4	56-60 años	119	126	-6%	
D4	61 y más años	211	209	1%	
D4	Persona Jurídica Ahorro	3	2	50%	
D4	Tarjetas de Créditos				
D4	Clasificación por género	763	773	-1%	
D4	Hombres	369	378	-2%	
D4	Mujeres	394	395	0%	
D4	Tarjeta de Débito				
D4	Clasificación por género	232	244	-5%	
D4	Hombres	107	106	1%	
D4	Mujeres	125	138	-9%	
D5	D 5 . SERVICIOS NO FINANCIEROS				



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D5	Servicio de Solidaridad				
D5	Tipos de servicios de solidaridad	1.183.470.000	1.073.645.000	10%	
D5	Subsidios a la Salud	280.800.000	260.850.000	8%	
D5	Subsidios por Maternidad	242.400.000	208.850.000	16%	
D5	Subsidios por Fallecimiento	259.100.000	235.800.000	10%	
D5	Subsidios Educativos	77.290.000	81.300.000	-5%	
D5	Subsidios por Matrimonio	54.300.000	49.200.000	10%	
D5	Otros (compra antejo, traslado ambulancia, asistencia a la vejez, aniversario de bodas, egreso precooperativa , etc.)	232.780.000	207.745.000	12%	Un total de 442 mini socios accedieron a subsidios en el 2015
D5	Servicio de Sepelio	36.800.000	29.900.000	23%	
D5	Clasificación por edad y género				
D5	Hombres	996	903	10%	
D5	18-25 años	108	73	48%	
D5	26-35 años	288	267	8%	
D5	36-45 años	173	170	2%	
D5	46-55 años	146	134	9%	
D5	56-60 años	70	63	11%	
D5	61 y más años	211	196	8%	
D5	Mujeres	1.399	1.322	6%	
D5	18-25 años	159	124	28%	
D5	26-35 años	317	309	3%	
D5	36-45 años	211	218	-3%	
D5	46-55 años	243	253	-4%	
D5	56-60 años	122	102	20%	
D5	61 y más años	347	316	10%	
D5	Precoperativas de 6 a 17 años	442	355	25%	
D5	Servicios Educativos				Cursos de Inglés, Informática, Escuela Cooperativa y otros cursos.
D5	Clasificación por edad y género				
D5	Hombres	534	574	-7%	
D5	18-25 años	49	230	-79%	
D5	26-35 años	104	93	12%	
D5	36-45 años	128	93	38%	
D5	46-55 años	80	75	7%	
D5	56-60 años	96	25	284%	
D5	61 y más años	77	58	33%	
D5	Mujeres	712	771	-8%	
D5	18-25 años	69	305	-77%	
D5	26-35 años	66	72	-8%	
D5	36-45 años	110	65	69%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D5	46-55 años	131	79	66%	
D5	56-60 años	218	172	27%	
D5	61 y más años	118	78	51%	
D5	Precoperativas e hijos menores de 18 años	297			Mini socios e hijos de socios menores de edad que accedieron a cursos este 2015. Este punto se incorpora en nuestro balance social este ejercicio
D5	Otros servicios (Club Juventud Acumulada, Olimpiada de Matemática, Jornadas Sociales, Biblioteca)				Cooperativa en tu Barrio, Olimpiada de Matemática, reunión del Club Juventud Acumulada, Charla Magistral, Cena Aniversario, Día del Niño, Festival día de la Madre y Padre y otras actividades.
D5	Clasificación por edad y género				
D5	Hombres	1.205	1.122	7%	
D5	18-25 años	195	806	-76%	
D5	26-35 años	211	49	331%	
D5	36-45 años	235	81	190%	
D5	46-55 años	264	75	252%	
D5	56-60 años	174	85	105%	
D5	61 y más años	126	26	385%	
D5	Mujeres	1.437	1.413	2%	
D5	18-25 años	275	996	-72%	
D5	26-35 años	224	72	211%	
D5	36-45 años	264	83	218%	
D5	46-55 años	306	120	155%	
D5	56-60 años	199	88	126%	
D5	61 y más años	169	54	213%	
D5	Precoperativas e hijos menores de 18 años	303		0%	Mini socios e hijos de socios menores de edad que participaron de eventos en este 2015. Este punto se incorpora en nuestro balance social este ejercicio



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D5	CENTRO MEDICO	1.903	1.659	15%	
D5	Hombres	452	370	22%	
D5	Mujeres	1.132	1.011	12%	
D5	Menores de 18 años	319	278	15%	
D5	SERVICIO CAMA NUGA BEST	363	575	-37%	
D5	Hombre	42	67	-37%	
D5	Mujeres	321	508	-37%	
D5	UTILIZACIÓN DEL COUNTRY CLUB	3.505	2.113	66%	
D5	Hombres	1.676	1.050	60%	
D5	Mujeres	1.829	1.063	72%	

SEGUNDO PRINCIPIO COOPERATIVO: CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS - Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, quienes participan activamente en la definición de políticas y en la toma de decisiones.

Los hombres y mujeres elegidos para representar su Cooperativa, responden ante los miembros. En las Cooperativas de base los miembros tienen igual derecho a voto (un miembro, un voto) mientras que en las Cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D1. PARTICIPACIÓN EN LAS ASAMBLEAS				
D1	ASAMBLEAS ORDINARIAS				
D1	Total de socios/as de la Cooperativa al cierre del ejercicio	22.755	21.363	7%	
D1	Total de socios/as habilitados/as al momento de la convocatoria	12.034	11.181	8%	
D1	Porcentaje de Hombre (habilitados)	40	40	0%	
D1	Porcentaje de Mujer (habilitadas)	60	60	0%	
D1	Personas Jurídicas (habilitados)	5	3	67%	
D1	Total de socios/as presentes en la Asamblea Ordinaria	1.365	273	400%	
D1	Total de socios en Asamblea Electiva	1.365	0	0%	
D1	Total de socios en Asamblea Deliberativa	500	273	83%	
D1	Total de asociados que han emitido su voto	1.197	0	0%	
D1	ASAMBLEAS EXTRAORDINARIAS				
D1	Total de socios/as presentes en la Asamblea Extraordinaria	0	215		
D2	D2. ACCESO A CARGOS DIRECTIVOS Y ELECTIVOS				
D2	Cargos Electivos				
D2	Consejo de Administración				
D2	18-25 años	0	0	0%	
D2	26-35 años	1	1	0%	
D2	36-45 años	0	1	-100%	
D2	46-55 años	1	3	-67%	
D2	56-60 años	5	4	25%	
D2	61 y más años	3	3	0%	
D2	Titulares				
D2	Hombre	4	6	-33%	
D2	Mujer	3	3	0%	
D2	Suplente				
D2	Hombre	2	1	100%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D2	Mujer	1	2	-50%	
D2	Presidencia del Consejo de Administración				
D2	Hombre	0	0	0%	
D2	Mujer	1	1	0%	
D2	Junta de Vigilancia				
D2	18-25 años	0	0	0%	
D2	26-35 años	0	1	-100%	
D2	36-45 años	2	1	100%	
D2	46-55 años	2	1	100%	
D2	56-60 años	3	4	-25%	
D2	61 y más años	3	2	100%	
D2	Titulares				
D2	Hombre	2	2	0%	
D2	Mujer	5	5	0%	
D2	Suplente				
D2	Hombre	1	1	0%	
D2	Mujer	2	1	100%	
D2	Presidencia				
D2	Hombre	1	1	0%	
D2	Mujer	0	0	0%	
D2	Junta Electoral				
D2	18-25 años	0	0	0%	
D2	26-35 años	0	0	0%	
D2	36-45 años	3	3	0%	
D2	46-55 años	1	1	0%	
D2	56-60 años	1	0	0%	
D2	61 y más años	0	1	-100%	
D2	Titulares				
D2	Hombre	2	3	-33%	
D2	Mujer	1	0	0%	
D2	Suplente				
D2	Hombre	0	0	0%	
D2	Mujer	2	2	0%	
D2	Presidencia de la Junta Electoral				
D2	Hombre	1	1	0%	
D2	Mujer	0	0	0%	
D2	Clasificación de cargos electivos por edad				
D2	18-25 años	0	0	0%	
D2	26-35 años	1	1	0%	
D2	36-45 años	1	5	-80%	
D2	46-55 años	10	2	100%	
D2	56-60 años	3	3	0%	
D2	61 y más años	0	0	100%	
D2	Organismos Auxiliares				



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D2	Comité de Educación	5	4	25%	
D2	Comité de Crédito	4	4	0%	
D2	Comité de Solidaridad	3	3	0%	
D2	Otros organismos	15	15	0%	
D2	Total de Directivos y Dirigentes	52	52	0%	
D2	Hombre	21	21	0%	
D2	Mujer	31	31	0%	
D2	Promedio de antigüedad en la dirigencia	N/A	N/A		
D3	D3. DEMOCRACIA EN EL TRABAJO				
D3	Mujeres trabajadoras en la Cooperativa	54	53	2%	
D3	Hombres trabajadores en la Cooperativa	44	42	5%	
D3	Mujeres con mando (Jefatura) en la Cooperativa	14	15	-7%	
D3	% del total de mujeres trabajadoras	25,9	28,3	-8%	
D3	Hombres con mando (Jefatura) en la Cooperativa	12	13	-8%	
D3	% del total de hombres trabajadores en Coop.	27,3	31,0	-12%	
D3	Salario promedio de hombres (SPH)	2.900.000	2.600.000	12%	
D3	Salario promedio de mujeres (SPM)	2.700.000	2.600.000	4%	
D3	Diferencia entre SPM y SPH	-200.000	0	0%	

Mencionar cantidad de empleados/as con capacidades diferentes: Si, uno.

Describir beneficios otorgados a los empleados: capacitaciones, promociones de cargos, almuerzo, permisos especiales con goce de salario, gratificación por resultado del ejercicio económico, comisiones por cumplimiento de metas, etc.

Cumplimiento del Código Laboral: Se cumple con exactitud el pago de salarios, aporte a IPS, bonificación familiar, estudios médicos y otros.

D4. ÓRGANOS ELECTORALES

Dispone de Reglamento Electoral: Si

D5. MEDIOS DE COMUNICACIÓN PARA LAS ASAMBLEAS

- Avisos publicitarios periódicos: Si, 2 veces.

- Avisos radiales: Si, semanal (Radio 780 AM, 1000 AM).

- Avisos publicitarios en televisión: Si

- Avisos publicitarios revista de la Cooperativa: No

- Avisos publicitarios boletín de la Cooperativa: Si, tríptico mensual Arco Iris, Guía de Servicios.

- Afiches (local Cooperativa): Si, en Casa Central, todas las Sucursales y Boca de Cobranza.

- Afiches (otros locales): No

- Volantes (cuantos): Un aproximado de 3.000.

- Pasacalles (cuantos): Si, 8 aproximadamente distribuidos en Casa Central, Sucursales y Country Club.

- Propaganda Callejera: No

- E-mail: Si a todos los socios que cuentan con este servicio.

- Mensajes de texto: Si

Disponibilidad de Memoria y Balance antes de la Asamblea. (Cumple la disposición Estatutaria): Si, disponible en Casa Central y todas las Sucursales y Bocas de Cobranza.

TERCER PRINCIPIO COOPERATIVO: PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS MIEMBROS - Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la Cooperativa.

Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la Cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía. Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los propósitos: el desarrollo de la Cooperativa mediante la posible creación de reservas de la cual al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la Cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D1. CAPITAL COMO PROPIEDAD COMÚN				
D1	Capital común cooperativo irrepatriable (reservas)	8.662.942.275	7.480.934.818	16%	
D1	Crecimiento en aportaciones en el Ejercicio	3.851.816.312	3.202.047.608	20%	
D1	% en relación al Activo total	2,1%	2,0%	5%	
D2	D2. COMPENSACIÓN LIMITADA AL CAPITAL				
D2	Intereses Pagados a las aportaciones	56.416.720	303.214.477	-81%	
D2	% en relación al total de aportaciones	0,16%	0,98%	-84%	
D3	D3. DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES en %				
D3	Reserva Legal	10	10	0%	
D3	Fondo Fomento a la Educación Cooperativa	10	10	0%	
D3	Otros fondos específicos	17	22	-23%	
D3	Pago de interés a las Aportaciones	10	10	0%	
D3	% sobre los trabajos y operaciones realizadas por los socios con la Cooperativa	50	45	11%	
D3	3% aporte de sostenimiento para la Federación o Confederación	3	3	0%	
D4	D4. ESFUERZO ECONÓMICO EXTRAORDINARIO EXIGIDO A LOS MIEMBROS				
D4	Total Aportaciones extraordinarias	0	20.000	-100%	Aporte extraordinario para la Construcción

CUARTO PRINCIPIO: AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA - Las Cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros.

Si entran en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tiene capital de fuentes externas, lo realicen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la Cooperativa.

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D1. INDEPENDENCIA FINANCIERA				
D1	a. Independencia financiera estrecha				
D1	Aportaciones (integradas)	34.716.864.677	30.865.048.365	12%	
D1	% del Activo total	18,50%	19,37%	-4%	
D1	Reservas (Legal + Revalúo)	8.662.942.275	7.480.934.818	16%	
D1	% del Activo total	4,6%	4,7%	-2%	
D1	% del Patrimonio Neto	17,7%	18,0%	-2%	
D1	Ahorro a Plazo Fijo. Promedio de Disponibilidad en el Ejercicio	229.000.000	223.145.000	3%	
D1	b. Independencia financiera amplia				
D1	Aportaciones + Reservas + Donaciones	43.379.806.952	38.345.983.183	13%	
D1	% del Activo total	23,2%	24,1%	-4%	
D1	Promedio de Tasas Activas	16,20%	17,69%	-8%	
D1	Promedio de Tasas Pasivas.	8,00%	6,64%	20%	
D1	c. Otros depósitos				
D1	Depósitos en Bancos	22.761.085.138	9.266.040.410	146%	
D1	Depósitos en Cooperativas	200.000.000	200.000.000	0%	



QUINTO PRINCIPIO COOPERATIVO: EDUCACIÓN, CAPACITACIÓN Y COMUNICACIÓN - Las Cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y colaboradores; de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus Cooperativas. Las Cooperativas informan al público en general particularmente a los jóvenes y creadores de opinión acerca de la naturaleza y los beneficios del cooperativismo.

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D1. Destino de los fondos de actividades educativas.				
D1	Disponible Fondo de Educación Cooperativa	56.416.720	303.214.477	-81%	
D1	Disponible otros Fondos y recursos:				
D1	Excedentes Especiales Ley 438/94 – Art. 46	49.072.887	4.764.316	930%	
D1	Recursos propios del programa o eventos.				
D1	Destino:				
D1	. Área de Educación Cooperativa				
D1	. Área de Capacitación	97.058.052	75.548.758	28%	
D1	. Área de Comunicación	28.245.846	727.273	3784%	
D1	. Área Social – Deportiva	11.387.723	977.272	1065%	
D1	. Área Cultural	86.078.997	57.381.424	50%	
D1	. Otros Gastos	14.013.574	3.450.844	306%	
D2	D2. Logro de Metas del Plan Operativo de educación.				
D2	- Cumplimiento de Metas durante el Ejercicio - Establecer %.	100%	100%	0%	
D3	D3. Incidencia de acciones educativas directas				
D3	Hombres	534	574	-7%	
D3	18-25 años	49	230	-79%	
D3	26-35 años	104	93	12%	
D3	36-45 años	128	93	38%	
D3	46-55 años	80	75	7%	
D3	56-60 años	96	25	284%	
D3	61 y más años	77	58	33%	
D3	Mujeres	712	771	-8%	
D3	18-25 años	69	305	-77%	
D3	26-35 años	66	72	-8%	
D3	36-45 años	110	65	69%	
D3	46-55 años	131	79	66%	
D3	56-60 años	218	172	27%	
D3	61 y más años	118	78	51%	
D3	Precooperativas e hijos menores de 18 años	297		0%	Mini socios e hijos de socios menores de edad que accedieron a cursos este 2015. Este punto se incorpora en nuestro balance social este ejercicio
D3	Dirigentes capacitados	52	52	0%	
D3	Hombres	21	21	0%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D3	Mujeres	31	31	0%	
D3	Asociados capacitados en general	1.166	854	37%	
D3	Hombres	420	354	19%	
D3	Mujeres	746	500	49%	
D3	Jóvenes socios capacitados (hasta 30)	515	535	-4%	
D3	Hombres	220	230	-4%	
D3	Mujeres	295	305	-3%	
D3	Capacitación a no socios.	80	129	-38%	
D3	Hombres	35	52	-33%	
D3	Mujeres	45	77	-42%	
D3	Funcionarios capacitados	223	217	3%	cantidad de participaciones a capacitaciones.
D3	Hombres	94	91	3%	
D3	Mujeres	129	126	2%	
D3	Futuros socios				
D3	Hombres	0	0	0%	Ingresos directos
D3	Mujeres	0	0	0%	
D4	D4 Incidencia de acciones indirectas				
D4	a. Biblioteca				
D4	Socios usuarios niños, jóvenes, adultos, adultos mayores	366	345	6%	
D4	Hombres	120	114	5%	
D4	Mujeres	105	96	9%	
D4	Menores de 18 años	141	135	4%	
D4	18-25 años	40	37	8%	
D4	26-35 años	37	36	3%	
D4	36-45 años	36	34	6%	
D4	46-55 años	37	34	9%	
D4	56-60 años	28	24	17%	
D4	61 y más años	47	45	4%	
D4	Cantidad de alumnos – Edad Promedio				Curso de informática e inglés
D4	Hombres	40	34	18%	
D4	Mujeres	45	30	50%	
D4	Cantidad de docentes	7	3	133%	Instructores de Informática, Inglés, Guitarra, Globología, Maquillaje, Fontanería.
D4	Hombres	4	1	300%	
D4	Mujeres	3	2	50%	
D4	Promedio de alumnos/as por docente	30	25	20%	
D4	Educación a distancia. Género - Edad				
D4	Hombres	N/A	N/A		



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D4	Mujeres	N/A	N/A		
D4	18-25 años	N/A	N/A		
D4	26-35 años	N/A	N/A		
D4	36-45 años	N/A	N/A		
D4	46-55 años	N/A	N/A		
D4	56-60 años	N/A	N/A		
D4	61 y más años	N/A	N/A		
D5	D5 Comunicación				
D5	Medios masivos describir cantidad y periodicidad				
D5	- Radios	semanal	semanal		Radio 1000 AM, 780 AM
D5	- Diarios	mensual	mensual		Prensa Cooperativa y Boletín Digital
D5	-Televisión	esporádico	esporádico		
D5	- Altoparlante	N/A	N/A		
D5	- Pasacalles	esporádico	esporádico		
D5	Medios Directos o Personales				
D5	- Revistas – periodo de publicación	N/A	N/A		
D5	- Boletines	mensual	mensual		Arco Iris (mensual), Guia de Servicios (semestral)
D5	- Afiches	mensual	mensual		Impresión y publicación en televisor
D5	- Teleprinter	Diariamente	Diariamente		Diapositivas de proyección en todos los locales de la Cooperativa.
D5	- Volantes	mensual	mensual		
D5	- Trípticos	N/A	N/A		
D5	- Rotafolio	N/A	N/A		
D5	- Correo electrónico o mensajes de texto(celulares)	mensual	mensual		promedio mensual 12.000 mensajes

Detalle de la parte cualitativa discriminado en género y edad

OTROS

Servicios Educativos

Escuela: S/D

Colegio: 50 promedio de participantes en charlas.

Enseñanza Superior: N/A.

Bibliotecas: 366

Becas: N/A.

Cursos: 1543 socios, dirigente, funcionarios y no socios participaron en los cursos dictados por la Cooperativa.

Otras enseñanzas: N/A.

Artes: N/A.

Deportes (cantidad de alumnos): N/A.

Comunicación.

Periodicidad de los medios masivos y directos de comunicación utilizados. Son en forma mensual y cuatrimestral.

En cuanto a los mensajes de texto se realizan en forma automatizada que se aplican a los socios por cumpleaños y recordatorio de pago de préstamos, cuotas sociales y por actividades segmentadas de acuerdo a las características del socio.

También a través de las Redes Sociales, se interactúa con los socios.

La llegada de los mismos a la membresía y a la comunidad. En cuanto a los mensajes de texto y redes sociales se reciben respuesta de los socios y se evidencia en la utilización de los servicios ofrecidos y en las actividades.



SEXTO PRINCIPIO COOPERATIVO: Cooperación entre Cooperativas - Las Cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen al movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales e internacionales.

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D1. COOPERACIÓN EMPRESARIAL ENTRE COOPERATIVAS				
D1	Ahorros en otras Cooperativas	0	200.000.000		
D1	Préstamos entre Cooperativas	0	14.599.675.192		
D1	Compras intercooperativas		0	0%	
D1	Importaciones intercooperativas		0	0%	
D1	Exportaciones intercooperativas		0	0%	
D1	Otras transacciones		0	0%	
D1	Remesas del exterior		0	0%	
D1	Servicios de Vigilancia	591.821.180	597.797.062	1%	Cooperativa Protecoop Ltda.
D1	Seguros	87.561.363	103.003.273	18%	Seguro Panal
D1	Servicios de Courier	0	0	0%	
D1	Otros: Limpieza, agua mineral.	521.353.253	1.055.162.505	102%	Cooperativa de Trabajo Nueva Esperanza Ltda. (servicio de limpieza); Cooperativa 19 de Marzo Ltda. (provisión de agua mineral).
D2	D2. APOORTE DE SOSTENIMIENTO A COOPERATIVAS 2º, 3º, 4º y 5º Art. 42 Inc.F Ley 438 (Montos)			0%	
D2	- Federación	15.452.829	90.821.414	488%	Fenacoop
D2	- Central		0	0%	
D2	- Alianza Cooperativa Internacional - ACI		0	0%	
D2	- Confederación de Coop. del Caribe y Centroamérica		0	0%	
	- Otra (especificar)		0	0%	
D4	D4. REPRESENTANTES EN ÓRGANOS DE INTEGRACIÓN. (Jóvenes – Adultos – Adultos Mayores)				
D4	- FEDERACIÓN		1	0%	
D4	Hombres		1	0%	
D4	Mujeres		0	0%	
D4	- CENTRAL		0	0%	
D4	Hombres		0	0%	
D4	Mujeres		0	0%	
D4	- CONFEDERACIÓN		0	0%	
D4	Hombres		0	0%	
D4	Mujeres		0	0%	
D4	Otros (especificar)		0	0%	
D5	D5. ACUERDOS INTERCOOPERATIVOS (Montos)				
D5	- Educativos	0	0	0%	
D5	- Culturales	0	0	0%	
D5	- Económicos	0	0	0%	
D5	- Sociales	0	0	0%	
D5	Otros (especificar)	0	0	0%	



Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D6	D6. ACUERDOS INTERCOOPERATIVOS INTERNACIONALES (Montos)				
D6	- Educativos	0	0	0%	
D6	- Culturales	0	0	0%	
D6	- Económicos	0	0	0%	
D6	- Sociales	0	0	0%	
D6	Otros (especificar)	0	0	0%	

SÉPTIMO PRINCIPIO COOPERATIVO: COMPROMISO CON LA COMUNIDAD - La Cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad, por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D1	D1. INFLUENCIA EN LA COMUNIDAD				
D1	Empleo directo generado	102	110	-7%	
D1	Empleo indirecto generado	217	182	19%	
D1	Incidencia del empleo generado (en relación a los créditos MPYMES otorgados a los socios y al empleo generado en los proveedores medido según el número de trabajadores X promedio familiar)	S/D	S/D		
D1	Aportes a la educación comunitaria y formal, no sistemática, cívica, en valores, otros.				
D1	Educación Formal	0	0	0%	
	Cantidad escuelas y colegios a que se apoya	8	13	-38%	Olimpiada de Matemática, participaron 8 colegios.
	Números de alumnos/as beneficiados	110	213	-48%	
	Tipo de apoyo	0	0	0%	
	Monto de apoyo	0	0	0%	
D1	Educación Informal	0	0	0%	
D1	Educación cívica y democrática	0	0	0%	
D1	Protección del medio ambiente	0	0	0%	
D1	Para la Salud	200	153	31%	Jornadas Médicas.
D1	Para la Equidad de Género	0	136	-100%	
D1	Otros especificar	170	289	-41%	Charlas en Colegios
D2	D2. GENERACIÓN Y PARTICIPACIÓN EN ACTIVIDADES COMUNITARIAS				
D2	Acciones de la Cooperativa en las políticas, programas, proyectos de desarrollo comunitario.	0	0	0%	
D2	Actividades de protección del medio ambiente (Forestación y Reforestación)	0	0	0%	
D2	Otras actividades Comunitarias	14.800.000	22.400.000	-34%	
D3	D3. ALIANZAS - CONVENIOS - ACUERDOS (Montos)				
D3	Alianzas Instituciones Públicas:	0	0	0%	
D3	- Ministerios	0	0	0%	
D3	- Gobernaciones	0	0	0%	
D3	- Municipios	0	0	0%	
D3	Convenios con universidades	1	1	0%	Unisal.

Dimens.	FACTORES DE EVALUACIÓN	Año 2015	Año 2014	% variación	OBSERVACIONES
D3	Convenios con instituciones educativas para pasantías estudiantiles	8	15	-47%	fueron pasantes alumnos de 8 colegios técnicos.
D3	Otros convenios, acuerdos y alianzas	0	0	0%	
D3	Comisiones vecinales de Fomento de Seguridad y otros fines	0	0	0%	
D3	Privadas				
D3	- Fundaciones	0	0	0%	
D3	- ONGs	0	0	0%	
D3	- Empresas	11	15	-27%	Convenio para descuento de tarjetas de la Cooperativa.
D3	Universidades	1	1	0%	Unisal.
D3	Internacionales				
D3	- Cooperativas	0	0	0%	
D3	- Fundaciones	0	0	0%	
D3	- ONGs	0	0	0%	
D3	- Empresas	0	0	0%	
	Otras instituciones	0	0	0%	
D4	D4 Otras actividades Comunitarias				
D4	Medición del impacto de calidad de vida de la membresía y de la comunidad	0	0	0%	
D4	Censo	0	0	0%	
D4	Encuestas	2	2	0%	
D4	Base de Datos	0	2	-100%	Campaña de actualizaciones de datos de socio



INFORME DEL TRIBUNAL ELECTORAL

Los miembros del Tribunal Electoral, comprometidos en sus funciones y cumpliendo con lo establecido en el Art. 105° del Estatuto Social, han realizado varias actividades durante el Ejercicio N° 41, que se detallan a continuación:

Han sesionado en 37 oportunidades, 24 sesiones ordinarias y 12 sesiones extraordinarias y 1 sesión constitutiva, en la mayoría de ellas con todos sus miembros titulares y suplentes presentes.

Los miembros del Tribunal Electoral se abocaron en la modificación parcial y adecuación de un nuevo Reglamento Electoral, que fue homologado por el Incoop en el mes de enero de 2015.

El Tribunal Electoral tuvo a su cargo la organización de la Asamblea General de Socios, con elección de autoridades, en el mes de abril de 2015, donde se tuvo una participación de 1.365 socios acreditados según Libro de Asistencia. De estos asistentes votaron 1.197 socios, quienes eligieron miembros titulares y suplentes para el Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y Tribunal Electoral.

Los miembros del Tribunal Electoral participaron en diferentes charlas de capacitaciones organizadas por la Cooperativa, dentro del Programa denominado Escuela de Formación Cooperativa; talleres de Planificación Estratégica 2015-2018; como así también en talleres, seminarios y conferencias organizadas por la Fenacoop Ltda., como por ejemplo participación en los módulos del Sistema Electoral paraguayo, disertado por el Dr. Carlos María Ljubetic y demás charlas organizadas por otras Cooperativas.

Así también, el Tribunal Electoral realizó charlas de capacitación dirigidas a socios, directivos y dirigentes relacionadas a: charla sobre procedimientos asamblearios, charlas para componentes de mesas receptoras de votos y sobre Reglamento Electoral.

Finalmente, los miembros del Tribunal Electoral agradecen a todos los socios, funcionarios, directivos y dirigentes, que de alguna u otra manera colaboraron con las diferentes actividades realizadas por este organismo en el presente Ejercicio.

INFORME DE LOS COMITÉS AUXILIARES

COMITÉ DE EDUCACIÓN

El Comité de Educación, en cumplimiento de sus funciones y al mandato conferido por el Consejo de Administración ha desarrollado y ejecutado íntegramente su Plan de Actividades, logrando a cabalidad los objetivos propuestos desde el inicio del año. Con un plan de desarrollo educativo continuo se ha logrado fortalecer la formación integral de directivos, dirigentes, funcionarios y asociados, promoviendo la educación en diversas áreas del conocimiento y difundiendo en todo momento los valores y principios cooperativos.

Se ha reunido de manera ordinaria en 52 ocasiones, realizando también reuniones conjuntas con otros organismos y comités para la organización de distintos eventos establecidos en el calendario anual de actividades.

Capacitaciones:

Dentro del programa denominado “Escuela de Formación Cooperativa” se han organizado y desarrollado 20 charlas educativas y de actualización, dirigidas a funcionarios, directivos y dirigentes conjuntamente, y los temas abordados fueron:

- 1- Liderazgo Cooperativo y Compañerismo (Lic. Florencio Núñez).
- 2- Merco Regulatorio: Ley N° 1015/97 y Resolución N° 370 de la Seprelad (Lic. Germán A. Zonetti).
- 3- Instrumentos para la Calidad Dirigencial (Lic. Eduardo Valenzuela).
- 4- Ventajas Sociales, Económicas y Morales del Cooperativismo (Abog. Nelson Martínez).
- 5- Reglamento de Crédito, Primera Parte (TSAC Jorge Giménez).
- 6- Reglamento de Crédito, Segunda Parte (TSAC Jorge Giménez).
- 7- Análisis de Crédito (Comité y Dpto. de Crédito).
- 8- La Importancia del Ahorro (Comité de Educación).
- 9- Tarjeta de Crédito y Débito (Lic. Romina Gamarra).
- 10- Organización Institucional (Lic. Graciela Gómez).
- 11- Gestión del Talento Humano (Lic. Blanca Franco).
- 12- Procesos Internos y su Relación con la Ley N° 1015/97 (Dr. Ricardo Agüero).
- 13- Marketing Institucional (Lic. Graciela Gómez).
- 14- Conferencia Magistral “El Cooperativismo Paraguayo Dentro del Contexto Latinoamericano” (Dr. Benjamín Fernández Bogado).
- 15- Roles de la Junta de Vigilancia (Junta de Vigilancia de la Cooperativa).
- 16- Roles Dirigenciales en las Cooperativas (Lic. María Mercedes Ortega).
- 17- Planificación Estratégica (C.P. Enrique Figueredo Bas).
- 18- Admisión y Solidaridad (Comité de Admisión y Solidaridad).
- 19- Nuevo Escenario Impositivo (Lic. María Mercedes Ortega).
- 20- Estados Contables (Lic. Nilda Benítez y Lic. Edith Fernández).

Actividades especiales:

- Fiesta de Carnaval en el Nazareth Country Club.
- Gran Festival “Homenaje a Madres y Padres”.



- Fiesta de Integración por el Día de la Amistad.
- Festejo por el Día del Niño.
- Cena de Gala por 40 Aniversario, en el Paulista Grill.
- Misa de Acción de Gracias por el Aniversario, Sorteo de fabulosos premios y Brindis.
- Cuarta Olimpiada Cooperativa de Matemáticas.
- Jornada Cooperativa de Planificación Estratégica.
- Evaluación y entrega de Certificados de la Escuela de Formación Cooperativa.
- Jornada de Apertura de Temporada del Nazareth Country Club.
- 16° Expo-Feria Anual de Socios Microempresarios.
- Cena de Fin de Año, Brindis y Premiación a Directivos, Dirigentes y Funcionarios destacados del año.

Expresamos nuestra gratitud a los funcionarios y a los miembros de los diferentes estamentos quienes hicieron posible lograr los objetivos que nos hemos trazado desde el inicio del año.

Satisfechos del deber cumplido apreciaremos de los queridos consocios nos hagan las recomendaciones oportunas y pertinentes a fin de seguir construyendo en forma sostenida la grandeza de nuestra Cooperativa.

COMITÉ ADMISIÓN

Este Comité está integrado por 3 miembros y a efectos de dar cumplimiento a sus objetivos se ha reunido en 51 sesiones ordinarias y 1 sesión extraordinaria durante el ejercicio 2015.

Los cuadros expuestos a continuación resumen el trabajo realizado, disgregados en 4 puntos:

1. SOLICITUDES DE INGRESO DE SOCIOS ADULTOS

Centro de atención	Analizados
Casa Central	1.644
Sucursal N° 1	393
Sucursal N° 2	262
Sucursal N° 3	252
Sucursal N° 4	186
Total General	2.737

2. SOLICITUDES DE INGRESO MINI-SOCIOS DE LA PRE-COOPERATIVA

Centro de atención	Analizados
Casa Central	318
Sucursal N° 1	63
Sucursal N° 2	38
Sucursal N° 3	30
Sucursal N° 4	47
Total General	496

3. SOLICITUDES DE SUBSIDIO DE SOLIDARIDAD DE ADULTOS

Se han otorgado subsidios a los socios por un monto de Gs. 1.137.415.000 (Guaraníes un mil ciento treinta y siete millones), totalizando 2.395 subsidios de distintas modalidades.

Centro de atención	Cantidad de Subsidios acreditados	Montos
Casa Central	1.328	681.502.500
Sucursal N° 1	441	186.325.000
Sucursal N° 2	254	105.887.500
Sucursal N° 3	220	94.225.000
Sucursal N° 4	152	69.475.000
Total General	2.395	1.137.415.000

SOLICITUDES DE SOLIDARIDAD A SOCIOS DE LA PRE-COOPERATIVA

Se han otorgado subsidios a socios de la Pre-Cooperativa por un monto de Gs. 46.055.000 (Guaraníes cuarenta y seis millones cincuenta y cinco mil), totalizando 442 subsidios de distintas modalidades.

Centro de atención	Cantidad de Subsidios acreditados	Montos
Casa Central	229	23.885.000
Sucursal N° 1	75	7.430.000
Sucursal N° 2	60	6.210.000
Sucursal N° 3	43	4.585.000
Sucursal N° 4	35	3.945.000
Total General	442	46.055.000

Finalmente, nos resta agradecer a los funcionarios del Dpto. de Educación de la Casa Central y Sucursales, quienes con su trabajo y apoyo constante han posibilitado el desempeño del Comité, además, agradecemos a las Autoridades de la Cooperativa por la confianza depositada en nosotros.

COMITÉ DE CRÉDITOS

El Comité de Créditos Año 2015 integrado en este Ejercicio por un Presidente miembro del Consejo de Administración, una Coordinadora también del mismo estamento, una Secretaria y 3 miembros titulares, quienes forman un papel importante de apoyo al Consejo de Administración de la Cooperativa para el adecuado análisis y oportuna concesión de los créditos solicitado por los socios, agilizando dicho servicio y contribuyendo de ese modo al mejoramiento cualitativo y cuantitativo de los créditos ofrecidos a la comunidad societaria.

El Comité de Créditos se ha reunido, con la asistencia de todos sus miembros, en cumplimiento de los objetivos y de la Cooperativa en este periodo ordinariamente 2 veces por semana (lunes y jueves) totalizando 100 sesiones (1ra. Sesión de fecha 06/01/2015, Acta N° 801 - Última sesión de fecha 28/12/2015, Acta N° 900), aplicando siempre criterios adecuados basados en el cumplimiento del Reglamento y las resoluciones del Consejo de Administración, conscientes de la responsabilidad asumida y la política crediticia de la Cooperativa.



En este periodo el Comité ha analizado 2.826 solicitudes, beneficiándose con la aprobación del Comité 1.838 socios en los diferentes tipos de créditos que ofrece la Cooperativa, tales como Consumo, Vivienda, Vehículo, Mypes, Líneas de créditos, Ampliaciones y otros créditos Especiales.

Destacamos así también que el Comité se ha plegado en todas las ocasiones posibles en las actividades de capacitación, y otras que los organismos pares han organizado de tal modo a contribuir al fortalecimiento del grupo humano directivo y así mantener la integración necesaria de nuestra institución. Así también apoyó la manifestación, No al IVA, organizada por el Movimiento Cooperativo Nacional.

En cuanto a los créditos promocionales de bajas tasas de interés, siguió su curso normal para los asociados con buenas referencias crediticias y con excelentes antecedentes con la Cooperativa y así a través de la confianza de los asociados hacia nuestra Cooperativa, siguió como en años anteriores generando gran interés por nuestros servicios de créditos, que arrojan como resultado en el cuadro que se detalla a continuación:

Una vez más este Comité toma los resultados obtenidos en este Ejercicio y evalúa como positivo y beneficioso el trabajo realizado en favor de los socios de la Cooperativa Nazareth, logrados a través de la responsabilidad, dedicación y profesionalismo de cada componente del Comité de Créditos.

Destacamos además la colaboración constante de los miembros del Consejo de Administración, que a la par de nuestro Comité, han demostrado voluntad participando activamente en las sesiones y aportando conocimientos técnico-profesionales; van para ellos nuestros sinceros agradecimientos.

2015	Analizadas		Aprobadas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
1er cuatrimestre	888	18.448.466.426	525	8.700.687.678
2do cuatrimestre	1.088	25.097.838.183	669	13.895.290.682
3er cuatrimestre	850	22.504.209.064	659	14.072.777.547
Total	2.826	66.050.513.673	1.853	36.668.755.907

COMITÉ SUCURSALES

El Comité Sucursales fue creado en el mes de Mayo del año 2015, como organismo auxiliar del Consejo de Administración, quienes han asumido y realizado trabajos con responsabilidad de definir todas las políticas emanadas por dicho organismo. El Comité Sucursales, integrado por 5 miembros titulares, sesionó en 25 oportunidades, 23 ordinarias, 1 extraordinaria y 1 constitutiva.

Los trabajos del Comité se han reflejado durante todo el año, así como el acompañamiento y apoyo especialmente del Consejo de Administración, cumpliendo a cabalidad las tareas encomendadas con absoluta responsabilidad.

A continuación se detallan las actividades realizadas por el Comité:

- Captación de socios en el local de la Sucursal N° 1 y zonas aledañas.
- Apoyo al Comité de Educación para los eventos institucionales.
- Cursos varios, como ser bordados en zapatillas, regalos empresariales, inglés y guitarra.

- Jornada de vacunación contra la influenza.
- Festejo por el aniversario de las diferentes sucursales.
- Decoración y festejo por el día de la primavera, en los diferentes locales.
- La Cooperativa en Tu Barrio, realizada por el mes Aniversario N° 40, en la Sucursal N° 1, transmitido por el programa televisivo “Bien Temprano” de Canal 13, oportunidad en que se contó con los servicios gratuitos, como vacunación, pediatría, clínica médica, entrega de medicamentos; servicios de Ande, Essap, Copaco, Sinadis e Identificaciones.
- Entrega de volantes para el Seminario “Decoración y Arte en Globos” y para la charla sobre “Impacto del IVA en las Cooperativas”.
- Vacunación de mascotas.
- Apoyo en la Expo Villa Elisa y Expo-Feria 2015 de la Cooperativa Nazareth Ltda.

Una vez más agradecemos la confianza y el acompañamiento permanente del Consejo de Administración y la estrecha colaboración recibida de los funcionarios, a quienes agradecemos su diligencia y eficiencia en las tareas en las cuales nos dieron su apoyo.

COMITÉ JUVENTUD ACUMULADA

El Comité Juventud Acumulada, integrado por 4 miembros titulares y 1 suplente, se reunieron en 22 oportunidades, con la presencia de todos sus miembros, las sesiones ordinarias se realizaron 2 veces al mes.

Actividades desplegadas por el Comité y participación en las mismas:

- Encuentro del Club de Juventud Acumulada, secuencia dos veces por semana en el local de la Cooperativa.
- Presentación de números artísticos en otras entidades Cooperativa e Instituciones.
- Viajes de integración en el interior del país.
- Participación a la Fiesta de Carnaval, obteniendo el cuarto lugar, en la actividad organizada por la Gobernación Central.
- Participación y presentación de números artísticos en el Encuentro de adultos mayores, llevado a cabo en la ciudad de Ñemby.
- Participación a las charlas sobre la Guerra de la Triple Alianza, Festival de Chistes y almuerzo de integración, organizados por la Cooperativa Universitaria y Fundación Panal.
- Jornada de integración por el mes de la amistad entre Clubes, Cooperativas y otras organizaciones amigas.
- Participación al Encuentro Motivacional con delegaciones de adultos mayores a nivel nacional e internacional, organizado por el Consejo Nacional de Deportes.
- Presentación de números artísticos por el Día del Adulto Mayor, llevado a cabo en el Centro de Asunción.
- Presentación de números artísticos en la Fiesta de San Juan, organizado por la Comisión Vecinal Vista Alegre.
- Festejo por el día del Folklore.
- Participación en la Peña Folklórica en el Mall Excelsior.
- Participación en eventos educativos y recreativos, organizados por el Ministerio de Salud Pública.
- Participación al Segundo Encuentro Nacional de adultos mayores con elección y coronación de reinas.



- Tradicional Fiesta de la Guardia Vieja.
- Cursillo Navideño.

Los miembros del Comité Juventud Acumulada hemos participado en todas las actividades organizadas por nuestra Cooperativa, como ser: Apertura y Clausura de Temporada del Nazareth Country Club, ciclo de charlas y talleres del programa denominado Escuela de Formación Cooperativa, Cena y Misa de Acción de Gracias por el Aniversario N° 40°.

El Comité eleva su agradecimiento al Consejo de Administración, al Dpto. de Educación, a los señores guardias y a todos los colaboradores que de alguna u otra manera apoyan todas las actividades emprendidas por el Comité.

COMITÉ DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO: ESTRUCTURA

El Comité de Cumplimiento está conformado por el Presidente, la Secretaria, la Oficial de Cumplimiento y un representante del Consejo de Administración.

El Comité se ha reunido en 46 sesiones ordinarias y ha tenido 5 sesiones de capacitación.

Actividades realizadas

- Identificar y conocer al socio
- Proseguir con la implementación de nuevos procesos
- Clasificación de socios
- Análisis de operaciones

Sugerencias realizadas:

- Actualización permanente de datos de socios en el sistema informático.
- Mantener permanentemente actualizado el nombramiento de los Encargados de Cumplimiento, tanto en las sucursales como en las Bocas de Cobranzas de la Cooperativa.
- Actualización del sistema en cuanto al acceso a la información del socio (Identificación del Socio), determinando la modalidad de acceso por departamentos, dejando constancia impresa del formulario Identificación del Socio y suscrita por el mismo.
- Proseguir con la implementación de alerta o mensaje que implique la obligación del socio de actualizar sus datos, sus documentos y presentar su comprobante de ingreso y otros documentos requeridos con cada operación financiera (ahorro y crédito).
- La necesidad de contar con una herramienta informática que provea indicadores de riesgos de las operaciones.
- Establecer nivel de acceso a la información del socio, cuyo legajo es guardado en el Dpto. de Archivo, en cumplimiento a la confidencialidad exigida por la Ley.

Capacitaciones realizadas

- Capacitación permanente y continua al Oficial de Cumplimiento.
- Capacitación insitu a los encargados de sucursales, bocas de cobranzas y funcionarios en general.
- Participación de la Oficial de Cumplimiento en el IV Congreso Internacional de PLD organizada por ALD GLOBAL.

- Capacitación con disertante externo.
- Capacitación a socios.
- Realización de charlas técnicas.

ACTIVIDADES DE LA OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

- Control y seguimiento de las operaciones igual o superior a 10.000 USD, incluyendo depósitos transferencias, préstamos, provisiones. Un total de 1.418 operaciones.
- Participación en todas las sesiones del Comité.
- Participación activa en las capacitaciones dictadas por el Comité.
- Atención personalizada a los socios para la actualización de datos.
- Asesoramiento permanente a los encargados de Cumplimiento y demás personal involucrado en el cumplimiento de esta normativa.
- Monitoreo mensual en las listas proveídas por la NNUU, OFAC y SEPRELAD, para la identificación y reporte de personas u organizaciones.
- Verificación diaria del listado proveído por la SEPRELAD a través del ITC (Información Técnica Transaccional).
- Análisis de operaciones inusuales a fin de elevar informe al Comité.
- Recepción y verificación de 2.744 legajos de nuevos socios.
- Creación de perfiles de 3.584 socios, de conformidad a los datos recibidos.

ENCARGADOS DE CUMPLIMIENTO

Los Encargados de Cumplimiento han recibido instrucciones y recomendaciones en relación a la aplicación práctica y soluciones en los procesos adoptados por el Comité y Oficial de Cumplimiento, que guarda relación con la Ley N° 1015, Ley N° 4503, Resolución N° 370/11 y Resolución N° 085 de la SEPRELAD.

REQUISITOS Y MEDIDAS DE IDENTIFICACIÓN

La política de identificación de los socios está basada en el formulario de "Identificación del Socio" que se encuentra en plena vigencia, así como la implementación del sistema informático que permite la actualización de los datos en formato digital con respaldo material impreso y suscrito por el socio. Los formularios contienen los campos que cumplen con los requerimientos de la Resolución N° 370/11 de la SEPRELAD.

ACTUALIZACIÓN DE DATOS

Por política de la Cooperativa, la identificación del socio se realiza al inicio y durante la relación del socio con la Cooperativa, cuando el mismo haya variado sus datos y anualmente se requiere la actualización a través de alertas en el sistema informático.

OPERACIONES A TRAVÉS DE MEDIOS TECNOLÓGICOS -CLASIFICACIÓN POR RIESGO -SEÑALES DE ALERTA

Se ha establecido la clasificación del socio por riesgo alto, medio y bajo, de acuerdo a la ocupación, zona y Pep's. Además se ha dado el tratamiento de debida diligencia a las operaciones que se realizan de acuerdo a la clasificación de los riesgos.

PERFIL DEL SOCIO

Se prosiguió con el establecimiento del perfil del socio de conformidad a las informaciones recabadas y confirmadas de acuerdo al parámetro establecido y relacionado estrictamente con el movimiento económico y financiero del socio.



REGISTRO Y MONITOREO DE OPERACIONES

Se realiza constantemente la verificación y seguimiento de las operaciones a partir de 10.000 USD o su equivalente en Guaraníes, relacionados a depósitos, transferencias y préstamos exigiendo los documentos respaldatorios.

REPORTE NEGATIVO

Se ha dado cumplimiento a la Resolución N° 292/13 de la SEPRELAD, presentando los reportes correspondientes en tiempo y forma.

CONSERVACIÓN DE DOCUMENTOS

Por política del Consejo de Administración, se ha establecido el nivel de acceso por departamento, a la información del socio guardando en el sistema informático. En cuanto a la información impresa en el formulario "Identificación del Socio", guardado en el Dpto. de Archivo y ALD se cuenta con acceso restringido, en cumplimiento a la confidencialidad exigida.

COMITÉ SOCIAL

El Comité Social fue constituido en el mes de Mayo de 2015 y está conformado por 3 miembros; para el cumplimiento de los objetivos, nos hemos reunido en 16 oportunidades.

Las actividades desplegadas, se resumen a continuación:

- Realización del curso de fontanería, que tuvo una duración de 4 meses, con la participación de 25 alumnos.
- En el mes de julio se apoyó en la Expo-Feria de la ciudad de Villa Elisa.
- En el mes de agosto, se acompañó la actividad denominada "La Cooperativa en Tu Barrio", realizada en la Sucursal N° 1.
- Acompañamiento en el festejo por el "Día del Niño".
- En el mes de septiembre, en representación de la Cooperativa Nazareth Ltda., el Comité estuvo presente en la ETyC, Facultad Politécnica de la Universidad Nacional de Asunción, con un stand brindando información sobre los servicios y beneficios que ofrece nuestra Cooperativa.
- En el mes de diciembre, con el apoyo del Comité de Educación, el Comité se encargó de la realización de la 16° Expo-Feria anual de microempresarios. Se contó con la participación de unos 40 expositores, con diferentes rubros y servicios, como artesanías en cuero, bordados, pinturas, artículos de bazar y mercería, además de artículos electrónicos, también se contó con la presentación una variedad de números artísticos que realizaron las dos noches de la Expo-Feria, haciendo que esta edición fuera todo un éxito.
- En la Casa Central, los días sábados, como un servicio más para los asociados, se ofreció durante el ejercicio el control gratuito de la presión arterial. El promedio fue de 20 tomas cada sábado.

Finalmente queremos agradecer a todas las personas, quienes de alguna u otra forma apoyaron nuestras distintas actividades.



DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Señores

Presidentes y Miembros del Consejo de Administración
y de la Junta de Vigilancia de la

"Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y de Servicios "NAZARETH LIMITADA"
Asunción - Paraguay

Identificación de los Estados Financieros

Hemos auditado los estados contables que se acompañan de la "Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y de Servicios "NAZARETH" Limitada, que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes Estados de Resultados, de Variación del Patrimonio neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias adjuntas. Los estados contables al 31 de diciembre de 2014, que se acompañan con fines comparativos, fueron examinados por otros auditores independientes, quienes emitieron un dictamen expresando una opinión Sin Salvedades el 27 de febrero de 2015.

Responsabilidad de la Administración de la Entidad

La Administración de la "Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y de Servicios "NAZARETH" Limitada, es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros, de conformidad con las normas contables vigentes en la República del Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados contables que estén libre de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debidas a fraude o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y realizar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consisten en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría así como a los requerimientos establecidos en la Ley N° 438/94 y la resolución N° 499/2004 del Incoop. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libre de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los 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 importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraudes o errores. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, para diseñar los



procedimientos de auditoría 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 auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Asimismo la auditoría implica examinar, sobre bases selectivas las evidencias que respaldan los montos expresados en las liquidaciones impositivas, así como también la evaluación de los aspectos formales. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación patrimonial y financiera de la “Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y de Servicios “NAZARETH” Limitada al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes en la República del Paraguay y las emitidas por el Instituto Nacional de Cooperativismo.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULARES

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, informamos lo siguiente:

- a) La Cooperativa Multiactiva de Ahorro, Crédito y de Servicios “NAZARETH” Limitada cumple con lo establecido en la Ley 125/91 (texto actualizado por Ley 2421/04) y sus reglamentaciones en los aspectos significativos.
- b) A la fecha del presente informe, y considerando los límites de materialidad establecidos, la entidad ha provisionado sus obligaciones impositivas relacionadas con el año finalizado al 31 de diciembre de 2015.
- c) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Resolución General N° 20/08, la Resolución General N° 15/09, que reglamenta el Artículo 33 de la Ley N° 2021/04, y la Resolución General N° 29/14, no habiéndose observado aspectos impositivos que mencionar.

14 de marzo de 2016
Asunción, Paraguay



Lic. Oscar Ramon Rodas Torales
Socio Consulting
Matrícula CCP F-56
Registro Ministerio de Hacienda N° 29
Registro INCOOP N° 75/15
Registro SEPRELAD N° 016/14

Tte. Vicente Rolón Viera 1268 - Asunción, Paraguay - Teléfono: (021) 555 735
Celular: (0981) 817 503 - E-mai: consultingconsultores@gmail.com



ACTIVIDADES



ACTIVIDADES





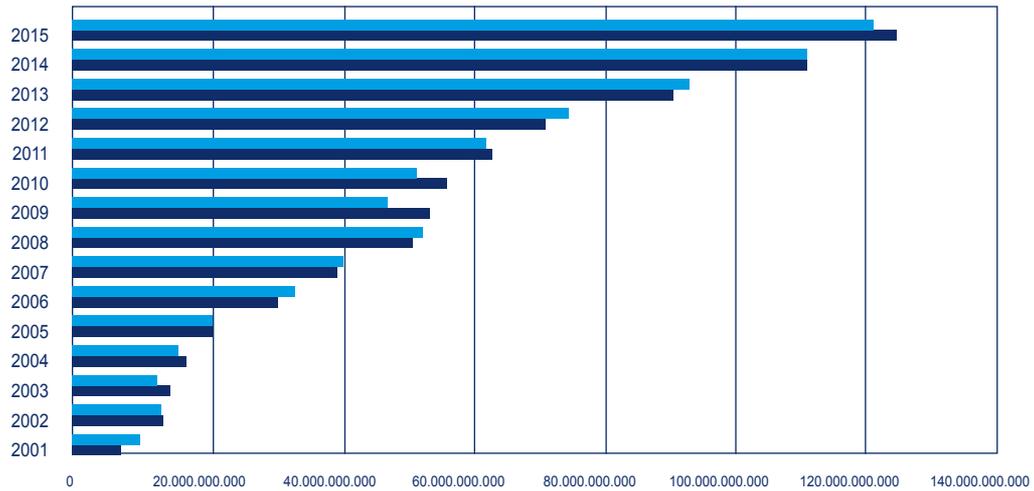
ACTIVIDADES





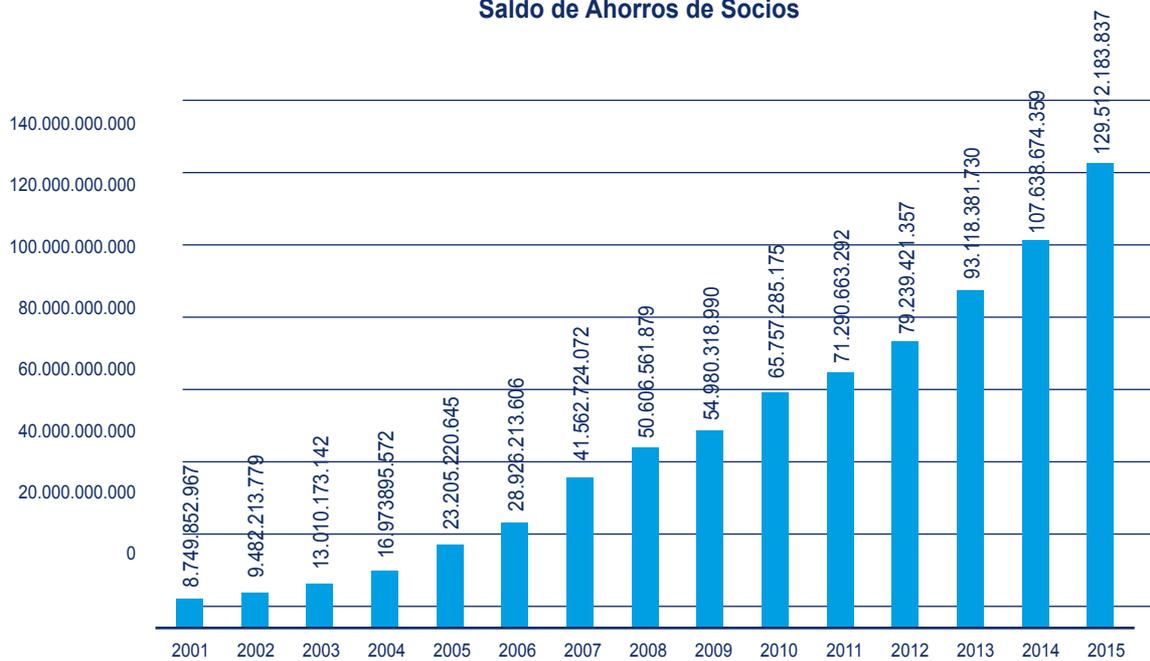


Préstamos a Socios



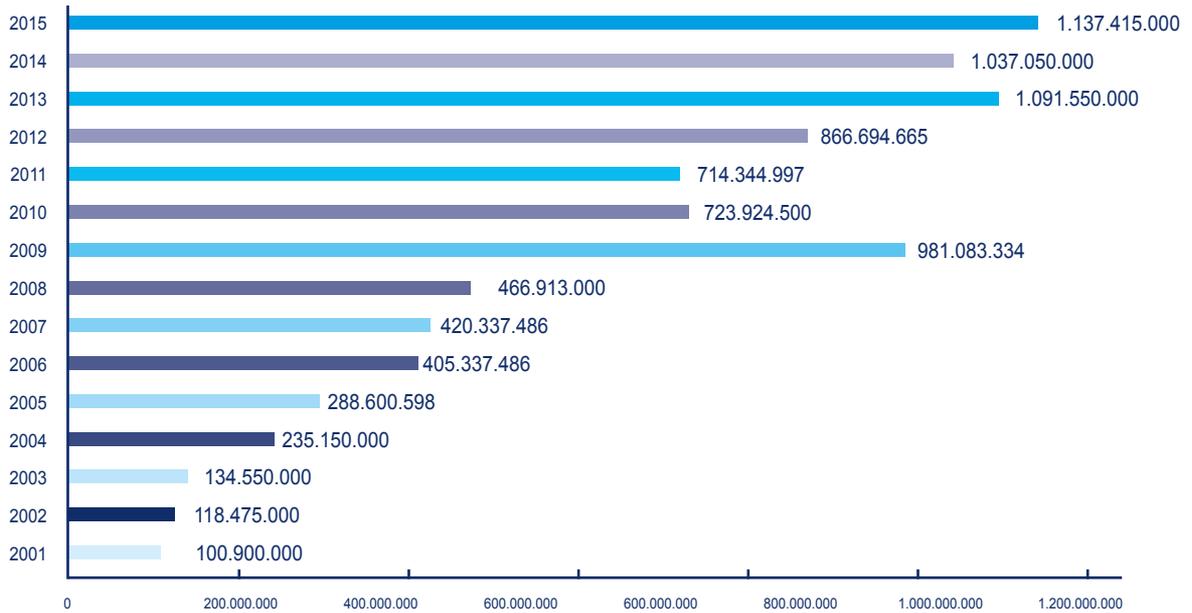
	2001	2001	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Desembolso	10.462.854,77	13.471.579,440	12.769.336,742	16.189.543,986	21.186.191,423	34.095.142,144	41.287.337,116	53.867.022,818	48.229.119,324	52.523.101,317	63.464.000,432	75.951.956,788	94.630.596,767	112.500.693,845	122.552.525,952
Saldo	7.304.260,965	13.901.258,004	15.228.154,765	17.536.412,034	21.513.651,371	31.350.441,808	40.790.162,975	52.305.581,784	54.980.318,990	57.478.202,406	64.683.372,636	72.741.516,092	92.170.853,544	112.689.766,435	126.168.298,078

Saldo de Ahorros de Socios

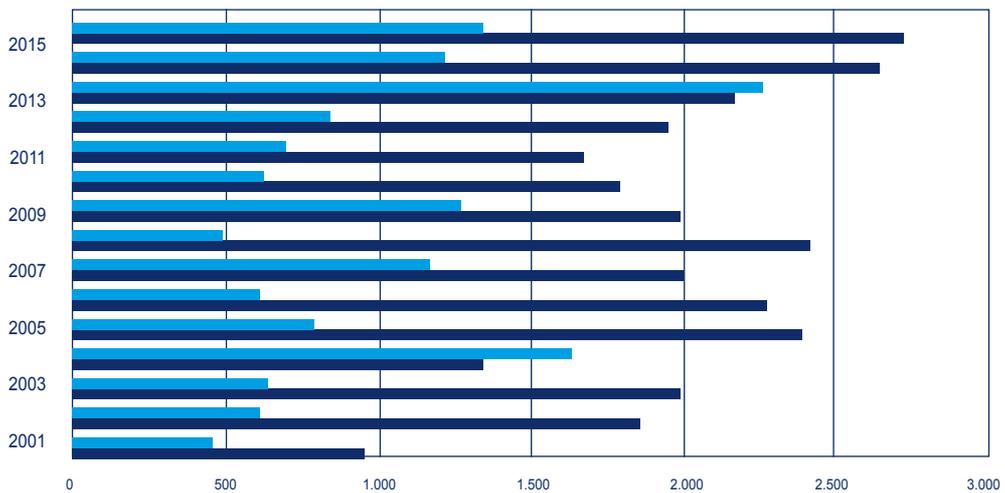




Subsidios Otorgados a Socios



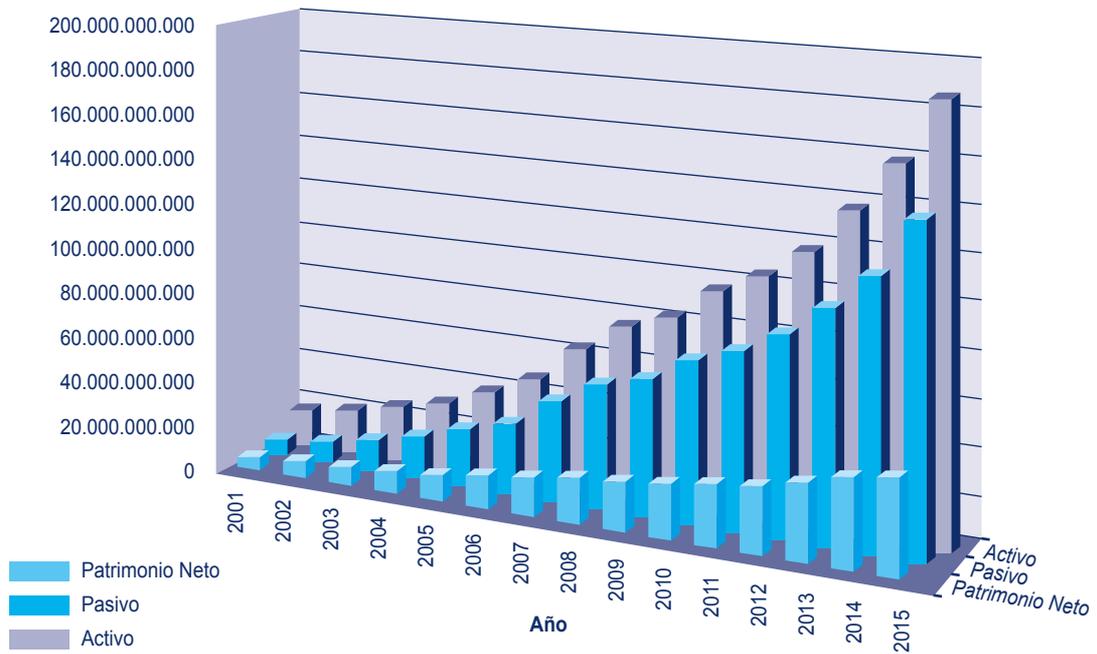
Socios Ingresantes y Renunciantes



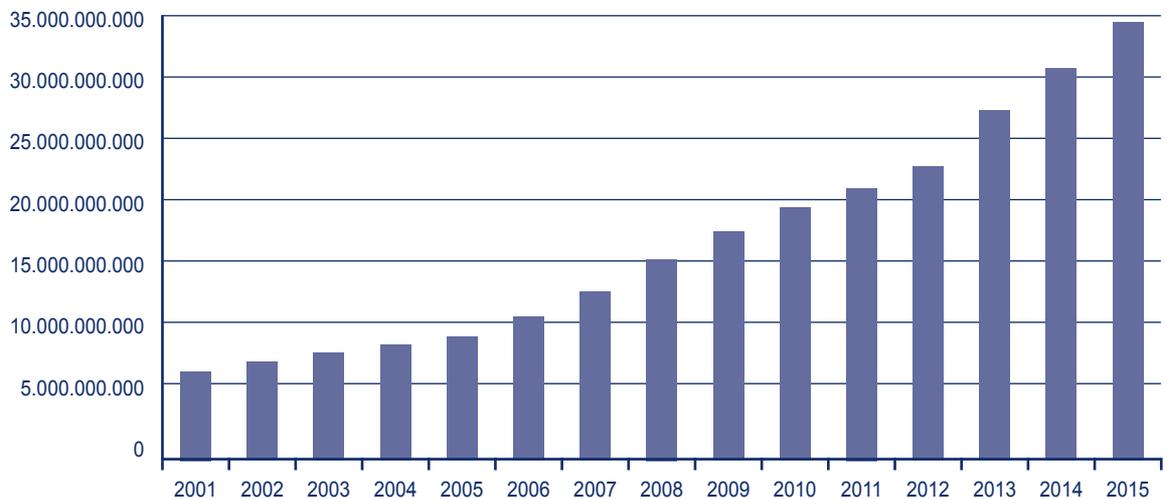
	2001	2001	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Retirados	458	609	636	1.639	785	600	1.162	483	1.270	619	703	840	2.265	1.215	1.347
Ingresantes	965	1.867	1.998	1.351	2.399	2.275	2.009	2.422	2.005	1.802	1.684	1.955	2.175	2.655	2.739



Balance



Saldo de Aportes





LA COOPERATIVA EN NUMEROS

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
N° de Socios Ingresantes	355	291	272	190	187	195	219	251	157	157	191	274
N° de Socios Renunciantes/Excluidos	30	26	43	45	27	34	41	81	54	62	67	837
N° de Socios Ingresantes Pre-Coop.	119	69	39	22	26	21	27	31	15	15	49	63
N° de Socios Renunciantes Pre-Coop.	33	33	33	32	18	23	28	23	33	33	26	122
Cant. Préstamos Otorgados	736	857	867	738	661	640	704	838	797	684	679	820
Montos Totales Préstamos Otorgados	9.412.548.001	9.344.037.252	9.613.422.752	10.691.883.956	8.625.889.523	10.608.434.813	10.831.136.914	11.732.008.711	11.259.905.961	8.890.631.972	10.255.494.119	11.287.131.978
Montos de Préstamos Refinanciados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Montos Recuperados	8.723.868.139	7.341.259.705	8.972.711.539	8.171.473.249	8.607.725.869	9.192.403.994	9.212.134.010	9.885.384.695	8.518.229.253	8.996.078.362	9.655.632.413	11.997.093.081
N° de Subsidios Otorgados	255	169	210	210	197	187	167	182	190	211	163	254
Montos Totales Subsidios Otorgados	1.201.500.000	75.837.500	100.690.000	102.825.000	85.187.500	92.187.500	92.450.000	84.982.500	87.950.000	107.325.000	79.537.500	107.750.000
Cant. de Ahorro a la Vista (Gs.)	17.540	17.638	17.756	17.852	17.944	18.144	18.140	18.047	18.033	17.973	17.904	17.407
Saldo Ahorro a la Vista (Gs.)	54.086.078.791	53.118.793.055	52.830.839.508	53.146.854.618	53.212.049.183	55.043.532.093	55.149.973.907	56.439.787.592	57.800.307.841	57.077.032.220	57.766.989.371	60.102.304.604
Cant. de Ahorro a Plazo Fijo (Gs.)	915	919	920	915	941	960	971	984	995	995	990	996
Saldo Ahorro a Plazo Fijo (Gs.)	46.066.661.124	46.475.578.562	48.115.119.561	48.660.666.959	51.176.234.462	52.517.182.022	53.787.201.731	57.049.351.729	57.840.334.914	58.234.730.451	58.492.720.450	58.903.405.450
Cant. de Ahorro Plazo Fijo Infantil (Gs.)	1.053	1.077	1.083	1.084	1.077	1.065	702	707	682	682	675	671
Saldo Ahorro Plazo Fijo Infantil (Gs.)	3.207.165.713	3.204.206.166	3.380.884.032	3.537.152.923	3.703.884.245	3.896.355.859	3.660.732.380	3.574.306.574	3.493.177.776	3.461.042.775	3.413.509.773	3.531.168.926
Cant. de Ahorro Previo Programado (Gs.)	636	645	656	667	674	669	684	687	694	697	683	616
Saldo Ahorro Previo Programado (Gs.)	5.489.417.877	5.906.668.383	6.039.881.939	6.030.515.461	6.457.053.381	5.887.592.724	6.307.338.103	6.730.305.326	6.856.247.709	7.012.693.619	7.018.597.051	6.499.909.270
Cant. de Ahorro Plazo Fijo Infantil (Gs.) 15 Años	397	405	407	413	418	415	323	327	308	310	302	301
Saldo Ahorro Plazo Fijo Infantil (Gs.) 15 Años	487.657.746	473.128.599	506.952.917	519.982.903	526.880.930	519.318.957	468.304.209	462.679.961	466.528.032	472.066.132	455.385.762	475.395.587
Cant. de Ahorro a la Vista (Dólar)	27	27	27	27	27	27	26	26	24	24	24	24
Saldo Ahorro a la Vista (Dólar)	7.171	7.171	7.189	7.189	7.189	7.207	6.974	6.974	6.325	6.325	6.325	6.341

Números del 01-01-2.015 al 31-12-2.015	Cuadro Comparativo											
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015					
Número del último Socio	40.258	2.005	1.802	1.684	1.955	2.175	2.655					
Número de Socios Ingresados	2.739	55.473.812.709	65.757.285.175	71.290.663.292	79.239.421.357	93.116.381.730	107.638.674.359					
Número de Socios Activos	22755	48.229.119.324	52.523.101.317	63.464.000.432	75.954.036.788	95.202.596.767	112.500.693.845					
Total de Préstamos Otorgados	9.021	45.554.382.118	50.025.217.901	56.258.830.202	67.893.813.332	75.758.109.315	91.966.405.954					
Montos de Préstamos Otorgados	122.552.525.952	981.083.334	723.924.500	714.344.997	866.694.665	1.091.550.000	1.037.050.000					
Montos de Préstamos Recuperados	109.073.994.309											
Subsidios a socios, Monto	1.137.415.000											
Subsidios, Cantidad	2.395											
Índice de Morosidad de Préstamos	8,27	1.181.224.742	1.282.812.624	1.520.858.093	2.220.221.470	3.032.144.767	564.167.195					
Aporte Integrado	34.716.864.677											

Excedentes						
Año	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Monto	1.181.224.742	1.282.812.624	1.520.858.093	2.220.221.470	3.032.144.767	564.167.195

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2015

Cuentas	Parciales	Subtotales	Totales
ACTIVO			187.178.266.669
Realizable a Corto Plazo			103.849.742.311
Disponibilidades		26.062.854.894	
Caja	3.101.769.756		
Depósitos	22.961.085.138		
Créditos		76.437.580.826	
Préstamos	74.115.200.245		
Intereses Devengados	2.227.147.544		
Otros Créditos	95.233.037		
Existencia		1.098.901.629	
Terrenos para la Venta	1.098.901.629		
Otros Activos		250.404.962	
Gastos Pagados por Adelantado	250.404.962		
Realizable a Largo Plazo			83.328.524.358
Créditos		59.632.081.837	
Préstamos	58.885.069.633		
Otros Créditos	747.012.204		
Propiedades, Plantas y Equipos		22.274.456.060	
Permanentes	22.274.456.060		
Otros Activos		1.421.986.461	
Cargos Diferidos	126.799.073		
Bienes Adjudicados a Realizar	1.295.187.388		
PASIVO			143.234.292.522
Exigible a Corto Plazo			98.767.642.198
Compromisos Financieros		94.639.347.933	
Deudas Financ. c/ Socios, Otras Cooperativas	94.639.347.933		
Compromisos No Financieros		4.128.294.265	
Cuentas a Pagar	674.144.242		
Provisiones	1.895.424.390		
Fondos	1.558.725.633		
Exigible a Largo Plazo			44.466.650.324
Compromisos Financieros		37.927.630.211	
Deudas Financ. c/ Socios, Otras Cooperativas	37.927.630.211		
Compromisos No Financieros		6.539.020.113	
Fondos	6.213.085.325		
Pasivo Diferido	325.934.788		
PATRIMONIO NETO			43.943.974.147
Capital		34.716.864.677	
Capital Social	34.716.864.677		
Capital Institucional		4.043.345.948	
Reserva Legal y Especial	4.043.345.948		
Capital No Institucional		4.619.596.327	
Reserva de Revalúo	4.619.596.327		
Excedente y Pérdida		564.167.195	
Excedente	564.167.195		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO			187.178.266.669

Lic. Miguel Cañete
Tesorero CONAD

Lic. Deidamia González
Presidenta CONAD

C.P. Aldo Britos
Presidente JUVI

Lic. Edith Fernández
Contadora

Lic. Montserrat Díaz
Gerente General



ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2015

Cuentas	Parciales	Subtotales	Totales
INGRESOS			27.050.117.595
Ingresos Operativos			26.717.857.844
Ingresos Operativos por Servicios Financieros		26.255.513.707	
Ingresos Operativos por Act. de Ahorro y Crédito	26.255.513.707		
Ingresos Operativos por Ventas		462.344.137	
Ingresos Operativos por Ventas a Socios	353.735.584		
Ingresos Operativos por Ventas a No Socios	108.608.553		
Ingresos No Operativos			332.259.751
Ingresos Eventuales		332.259.751	
Ingresos Varios	332.259.751		
EGRESOS			26.485.950.400
Costos y Gastos Operativos			26.165.491.901
Costos y Gastos Operativos por Servicios		24.380.846.196	
Costos Operativos por Act. de Ahorro y Crédito	14.140.880.756		
Gastos Administrativos por Act. de Ahorro y Crédito	10.239.965.440		
Costos y Gastos por Ventas		632.630.210	
Costos Operativos por Ventas	632.630.210		
Otros Egresos Operativos		1.152.015.495	
Gastos de Alta Dirección	1.152.015.495		
Egresos No Operativos			320.458.499
Egresos No Operativos		320.458.499	
Egresos Varios	320.458.499		
EXCEDENTE Y PÉRDIDA			564.167.195
Excedente y Pérdida		564.167.195	
Excedente	564.167.195		

Lic. Miguel Cañete
Tesorero CONAD

Lic. Deidamia González
Presidenta CONAD

C.P. Aldo Britos
Presidente JUVI

Lic. Edith Fernández
Contadora
RUC 2.524.626-7

Lic. Montserrat Díaz
Gerente General



BALANCE GENERAL

En Cifras Comparativas 2015/2014

CUENTAS	AÑO 2015 IMPORTE	AÑO 2014 IMPORTE	DIFERENCIA VARIACIÓN	%
ACTIVOS	187.178.266.669	159.382.522.793	27.795.743.876	17
Realizable a Corto Plazo	103.849.742.311	87.907.485.323	15.942.256.988	18
Disponibilidades	26.062.854.894	12.030.868.645	14.031.986.249	117
Caja	3.101.769.756	2.638.512.446	463.257.310	18
Efectivo y Cheques a Depositar	2.137.469.756	1.677.539.946	459.929.810	27
Fondos en la Cooperativa	964.300.000	960.972.500	3.327.500	0
Depósitos	22.961.085.138	9.392.356.199	13.568.728.939	144
Depósitos a la Vista en Bancos	22.333.247.542	9.115.666.436	13.217.581.106	145
Depósitos a la Vista en Otras Instituciones Financieras	398.837.596	127.228.974	271.608.622	213
Depósitos a Plazo Fijo en Sector Cooperativo	200.000.000	126.315.789	73.684.211	58
Depósitos a Plazo Fijo Ot. Inst. Financieras	29.000.000	23.145.000	5.855.000	25
Créditos	76.437.580.826	74.542.202.924	1.895.377.902	3
Préstamos	74.115.200.245	73.190.856.005	924.344.240	1
Amortizables	57.268.846.049	54.248.703.214	3.020.142.835	6
Plazo Unico	6.043.129.098	4.818.059.706	1.225.069.392	25
Descuento de Documentos	1.079.691.718	857.121.017	222.570.701	26
Deudores por Tarjetas de Créditos	3.748.392.797	3.705.269.413	43.123.384	1
Préstamos Vinculados	1.345.559.957	1.220.605.118	124.954.839	10
Préstamos Vencidos	6.025.029.669	4.248.410.400	1.776.619.269	42
Préstamos Refinanciados	1.558.742.038	5.676.518.012	(4.117.775.974)	(73)
(Prev. Acumuladas p/Incobrables)	(2.954.191.081)	(1.583.830.875)	(1.370.360.206)	87
Intereses Devengados	2.227.147.544	1.200.482.043	1.026.665.501	86
Intereses Devengados s/ Créditos	2.175.995.189	1.176.864.954	999.130.235	85
Intereses Devengados s/ Depósitos	51.152.355	23.617.089	27.535.266	117
Otros Créditos	95.233.037	150.864.876	(55.631.839)	(37)
Crédito Fiscal	0	526.420	(526.420)	(100)
Anticipo de Impuestos	0	1.589.407	(1.589.407)	(100)
Anticipo de Sueldos	5.554.969	0	5.554.969	100
Anticipo a Proveedores	0	40.557.282	(40.557.282)	(100)
Otros Anticipos	16.659.342	1.570.000	15.089.342	961
Créditos Diversos	88.784.812	122.387.853	(33.603.041)	(27)
(Prev. Acum. Incobrables s/ Otros Créditos)	(15.766.086)	(15.766.086)	0	0
Existencia	1.098.901.629	1.153.459.987	(84.244.720)	(5)
Sitios Parque Serenidad	29.686.362	0	29.686.362	100
Terrenos para la Venta	1.069.215.267	1.153.459.987	(84.244.720)	(7)
Otros Activos	250.404.962	180.953.767	69.451.195	38
Gastos Pagados por Adelantado	250.404.962	180.953.767	69.451.195	38
Materiales e Insumos en Existencia	101.706.629	89.898.726	11.807.903	13
Seguros Pagados por Adelantado	103.460.238	91.055.041	12.405.197	14
Alquileres Pagados por Adelantado	45.238.095	0	45.238.095	100
Realizable a Largo Plazo	83.328.524.358	71.475.037.470	11.853.486.888	17
Instrumentos Financieros	0	73.684.211	(73.684.211)	(100)



BALANCE GENERAL

En Cifras Comparativas 2015/2014

CUENTAS	AÑO 2015 IMPORTE	AÑO 2014 IMPORTE	DIFERENCIA VARIACIÓN	%
Colocaciones	0	73.684.211	(73.684.211)	(100)
Colocaciones en Entidades Cooperativas	0	73.684.211	(73.684.211)	(100)
Créditos	59.632.081.837	49.298.522.046	10.333.559.791	21
Préstamos	58.885.069.633	48.646.064.565	10.239.005.068	21
Amortizables	45.940.873.315	40.748.969.627	5.191.903.688	13
Plazo Unico	294.401.944	331.385.759	(36.983.815)	(11)
Préstamos Vinculados	1.660.172.056	1.275.063.995	385.108.061	30
Préstamos Refinanciados	9.272.685.853	4.377.277.305	4.895.408.548	112
Préstamos Vencidos	1.868.487.820	1.235.893.637	632.594.183	51
Préstamos en Gestión Judicial	2.906.223.986	3.124.086.518	(217.862.532)	(7)
Tarjetas de Créditos en Gestión Judicial	217.781.995	273.187.735	(55.405.740)	(20)
(Prev. Acumuladas p/ Incobrables)	(3.275.557.336)	(2.719.800.011)	(555.757.325)	20
Otros Créditos	747.012.204	652.457.481	94.554.723	14
Créditos Diversos	670.752.097	583.261.984	87.490.113	15
Depósitos en Garantía	143.961.696	138.747.086	5.214.610	4
(Prev. Acum. s/ Otros Créditos)	(67.701.589)	(69.551.589)	1.850.000	(3)
Propiedades, Plantas y Equipos	22.274.456.060	21.254.933.030	1.019.523.030	5
Edificios	16.622.417.438	15.424.301.898	1.198.115.540	8
Terrenos	2.285.787.788	2.217.058.960	68.728.828	3
Instalaciones	3.813.508.936	3.532.286.217	281.222.719	8
Equipos e Instrumentales Médicos	49.596.506	39.370.474	10.226.032	26
Construcción en Curso	303.736.545	144.425.807	159.310.738	110
Maquinarias y Equipos de Oficina	1.191.368.086	1.077.328.665	114.039.421	11
Herramientas	36.710.685	35.858.677	852.008	2
Rodados	361.149.271	394.104.124	(32.954.853)	(8)
Muebles y Útiles de Oficina	1.232.071.285	1.166.911.003	65.160.282	6
Muebles y Útiles Country Club	23.462.730	25.427.852	(1.965.122)	(8)
Equipos de Informática	1.572.412.159	1.350.925.437	221.486.722	16
Libros p/ Bibliotecas	1.229.923	6.647.458	(5.417.535)	(81)
(Depreciaciones Acumuladas)	(5.218.995.292)	(4.159.713.542)	(1.059.281.750)	25
Otros Activos	1.421.986.461	847.898.183	574.088.278	68
Activos Restringidos	0	38.100.000	(38.100.000)	(100)
Activos de Disponibilidad Restringida	67.130.139	82.630.139	(15.500.000)	(19)
Cheques Rechazados	0	38.100.000	(38.100.000)	(100)
(Prev. Acum. s/ Activos Restringidos)	(67.130.139)	(82.630.139)	15.500.000	(19)
Cargos Diferidos	126.799.073	159.798.183	(32.999.110)	(21)
Gastos de Estudios de Proyectos	20.833.336	19.549.993	1.283.343	7
Patentes y Software Informáticos	105.965.737	140.248.190	(34.282.453)	(24)
Bienes Adjudicados a Realizar	1.295.187.388	650.000.000	645.187.388	99
Inmuebles Adjudicados	1.295.187.388	650.000.000	645.187.388	99
TOTAL ACTIVO	187.178.266.669	159.382.522.793	27.795.743.876	17



BALANCE GENERAL

En Cifras Comparativas 2015/2014

CUENTAS	AÑO 2015 IMPORTE	AÑO 2014 IMPORTE	DIFERENCIA VARIACIÓN	%
PASIVOS	143.234.292.522	118.004.394.843	25.229.897.679	21
Exigible a Corto Plazo	98.767.642.198	83.670.856.381	15.096.785.817	18
Deudas Finac. c/ Socios y Otras Coop.	94.639.347.933	79.392.929.908	15.246.418.025	19
Ahorros a la Vista Captados	61.073.379.949	53.461.490.904	7.611.889.045	14
Ahorro a Plazos Captado	31.482.249.022	25.931.439.004	5.550.810.018	21
Préstamos de Ot. Coop. S/F de Lucro	1.700.000.000	0	1.700.000.000	100
Intereses Devengados a Pagar	383.718.962	0	383.718.962	100
Compromisos No Financieros	4.128.294.265	4.277.926.473	(149.632.208)	(3)
Cuentas a Pagar	674.144.242	680.535.853	(6.391.611)	(1)
Proveedores	52.514.006	69.081.081	(16.567.075)	(24)
Sobrante de Caja	2.426.361	5.296.519	(2.870.158)	(54)
Recaudaciones de Terceros a Pagar	4.532.471	13.195.647	(8.663.176)	(66)
Facturas a Pagar Tarjetas de Créditos	111.792.814	83.995.258	27.797.556	33
Cuentas a Pagar Tarjetas de Créditos	5.069.362	5.063.253	6.109	0
Otros Acreedores	497.809.228	503.904.095	(6.094.867)	(1)
Provisiones	1.895.424.390	1.214.598.304	680.826.086	56
Obligaciones Fiscales	16.779.380	13.082.881	3.696.499	28
Aporte Ley 2157 - Incoop	153.684.480	146.891.473	6.793.007	5
Aportaciones a Devolver	1.218.419.171	886.281.464	332.137.707	37
Provisiones Varias	36.203.189	25.204.182	10.999.007	44
Comisiones a Pagar a Cobradores	32.525.689	0	32.525.689	100
Excedente a Distribuir	393.721.786	76.412.999	317.308.787	415
Obligaciones Sociales	76.616.384	66.725.305	9.891.079	15
Fondos	1.558.725.633	2.382.792.316	(824.066.683)	(35)
Educación	266.962.004	199.181.386	67.780.618	34
Solidaridad	502.254.552	297.505.262	204.749.290	69
Otros Fondos a Corto Plazo	789.509.077	1.886.105.668	(1.096.596.591)	(58)
Exigible a Largo Plazo	44.466.650.324	34.333.538.462	10.133.111.862	30
Compromisos Financieros	37.927.630.211	28.836.659.711	9.090.970.500	32
Deudas Finac. c/ Socios y Otras Coop.	37.927.630.211	28.836.659.711	9.090.970.500	32
Ahorros a Plazo Captados	37.927.630.211	28.836.659.711	9.090.970.500	32
Compromisos No Financieros	6.539.020.113	5.496.878.751	1.042.141.362	19
Fondos	6.213.085.325	5.182.697.361	1.030.387.964	20
Autoseguro	5.259.339.549	4.280.162.914	979.176.635	23
Fondo de Previsión para Despido	953.745.776	902.534.447	51.211.329	6
Pasivo Diferido	325.934.788	314.181.390	11.753.398	4
Interés y Otros Accesorios Cap. s/ Refinac.	325.934.788	314.181.390	11.753.398	4
Total Pasivo a Largo Plazo	44.466.650.324	34.333.538.462	10.133.111.862	30
TOTAL PASIVO	143.234.292.522	118.004.394.843	25.229.897.679	21
PATRIMONIO NETO	43.943.974.147	41.378.127.950	2.565.846.197	6
Capital Social	34.716.864.677	30.865.048.365	3.851.816.312	12
Capital Suscripto	36.475.259.000	32.384.512.912	4.090.746.088	13
Menos: Socios Suscriptores	(1.758.394.323)	(1.519.464.547)	(238.929.776)	16
Reservas	8.662.942.275	7.480.934.818	1.182.007.457	16
Capital Institucional	4.043.345.948	3.527.976.623	515.369.325	15
Reserva Legal	1.745.252.597	1.442.038.120	303.214.477	21
Reserva para Adquisición de Activo Fijo	442.680.222	442.680.222	0	0
Reservas Especial	1.855.413.129	1.643.258.281	212.154.848	13
Capital No Institucional	4.619.596.327	3.952.958.195	666.638.132	17
Reserva de Revalúo	4.619.596.327	3.952.958.195	666.638.132	17
Excedente del Ejercicio	564.167.195	3.032.144.767	(2.467.977.572)	(81)
Excedente	515.094.308	3.027.380.451	(2.512.286.143)	(83)
Excedente Especial	49.072.887	4.764.316	44.308.571	930
TOTAL PATRIMONIO NETO	43.943.974.147	41.378.127.950	2.565.846.197	6
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	187.178.266.669	159.382.522.793	27.795.743.876	17



CUADRO DE RESULTADO

En Cifras Comparativas 2015/2014

CUENTAS	AÑO 2015 IMPORTE	AÑO 2014 IMPORTE	DIFERENCIA VARIACIÓN	%
INGRESOS	27.050.117.595	24.413.823.390	2.636.294.205	11
Ingresos Operativos por Servicios Financieros	26.255.513.707	23.193.573.735	3.061.939.972	13
Ingresos Operativos por Act. de Ahorro y Crédito	26.255.513.707	23.193.573.735	3.061.939.972	13
Intereses Compensatorios sobre Préstamos	23.174.351.261	19.978.534.832	3.195.816.429	16
Intereses Moratorios Cobrados	419.414.364	378.990.847	40.423.517	11
Intereses Punitivos Cobrados	158.166.055	99.692.434	58.473.621	59
Intereses Cobrados s/ Tarjetas de Créditos	1.241.149.778	1.165.026.114	76.123.664	7
Intereses Cobrados s/ Depósitos a la Vista en Bancos	68.737.362	20.884.313	47.853.049	229
Intereses Cobrados s/ Depósitos a Plazo Fijo	26.997.777	55.031.491	(28.033.714)	(51)
Cuota de Ingreso no Retornable	75.816.000	94.296.000	(18.480.000)	(20)
Créditos Liquidados p/ Incob. Recuperados	306.162.683	286.013.912	20.148.771	7
Rendimiento s/ Bienes Destinado a Venta	19.953.163	6.636.366	13.316.797	201
Comisiones Cobradas s / Tarjetas de Créditos	125.147.980	114.538.874	10.609.106	9
Comisiones Cobradas Cajero Automático	0	4.601.613	(4.601.613)	(100)
Desafectación de Provisiones	639.617.284	989.326.939	(349.709.655)	(35)
Ingresos Operativos por Ventas	462.344.137	734.604.946	(272.260.809)	(37)
Ingresos Operativos por Ventas a Socios	353.735.584	723.609.866	(369.874.282)	(51)
Ventas de Mercaderías	91.280.000	7.029.999	84.250.001	1.198
Ingreso Centro Médico	27.795.000	20.015.241	7.779.759	39
Servicios de Educación y Capacitación	10.050.000	15.585.000	(5.535.000)	(36)
Otros Ingresos y Servicios	224.610.584	680.979.626	(456.369.042)	(67)
Ingresos Operativos por Ventas a no Socios	108.608.553	10.995.080	97.613.473	888
Ventas de Mercaderías	90.909.091	0	90.909.091	100
Ingreso Centro Médico	12.017.361	7.707.347	4.310.014	56
Servicios de Educación y Capacitación	3.362.737	867.278	2.495.459	288
Otros Ingresos de No Socios	2.319.364	2.420.455	(101.091)	(4)
Ingresos No Operativos	332.259.751	485.644.709	(153.384.958)	(32)
Ingresos Eventuales	332.259.751	485.644.709	(153.384.958)	(32)
Utilidad en Venta de Bienes Adjudicados	26.200.000	118.458.367	(92.258.367)	(78)
Comisiones por Servicios de Cobranzas	99.223.078	104.191.367	(4.968.289)	(5)
Alquileres Cobrados	117.640.000	104.445.000	13.195.000	13
Ingresos Extraordinarios	27.035.673	109.235.270	(82.199.597)	(75)
Otros Ingresos No Operativos	62.161.000	49.314.705	12.846.295	26
TOTAL INGRESOS	27.050.117.595	24.413.823.390	2.636.294.205	11



CUADRO DE RESULTADO

En Cifras Comparativas 2015/2014

CUENTAS	AÑO 2015 IMPORTE	AÑO 2014 IMPORTE	DIFERENCIA VARIACIÓN	%
EGRESOS	26.485.950.400	21.381.678.623	5.104.271.777	24
Costos y Gastos Operativos	26.165.491.901	21.208.917.650	4.956.574.251	23
Costos y Gastos Operativos por Servicios	24.380.846.196	19.285.864.996	5.094.981.200	26
Costos Operativos por Act. de Ahorro y Crédito	14.140.880.756	10.465.790.468	3.675.090.288	35
Intereses Pagados a Ahorristas	8.769.906.975	7.147.191.639	1.622.715.336	23
Intereses Pagados a otras Entidades	196.920.610	85.688	196.834.922	229.711
Prev. s/ Préstamos Incobrables	4.397.474.254	1.998.772.225	2.398.702.029	120
Prev. s/ Colocaciones	0	1.679.842	(1.679.842)	(100)
Prev. s/ Deudores p/ Tarjetas de Créditos	217.583.436	145.568.953	72.014.483	49
Prev. s/ Créditos Diversos	22.492.497	706.399.668	(683.907.171)	(97)
Costos Tarjetas de Crédito	536.502.984	466.092.453	70.410.531	15
Gastos Administrativos p/ Activ. de A. y Crédito	10.239.965.440	8.820.074.528	1.419.890.912	16
Sueldos Personal Administrativo y Otros	3.327.868.002	3.039.144.235	288.723.767	10
Beneficios Sociales	1.035.638.538	904.581.732	131.056.806	14
Servicios Públicos	505.718.212	475.864.217	29.853.995	6
Materiales, Útiles y Papelería	240.771.736	232.768.894	8.002.842	3
Depreciación Bienes de Uso	1.215.622.997	770.078.126	445.544.871	58
Amortización Cargos Diferidos	83.988.137	52.710.343	31.277.794	59
Honorarios Profesionales	342.952.280	286.813.531	56.138.749	20
Servicios a Terceros	1.245.538.475	1.211.503.201	34.035.274	3
Reparaciones y Mantenimiento de Bienes de Uso	405.394.008	291.501.800	113.892.208	39
Seguros Pagados	164.789.346	136.256.735	28.532.611	21
Alquileres Pagados	182.754.297	159.213.822	23.540.475	15
Impuestos, Tasas y Contribuciones	621.283.298	513.615.352	107.667.946	21
Comisiones y Bonificaciones Pagadas	427.116.660	490.096.240	(62.979.580)	(13)
Gastos de Movilidad y Transporte	66.282.107	62.547.920	3.734.187	6
Gastos de Representación	35.663.090	15.477.603	20.185.487	130
Combustibles y Lubricantes	108.122.346	72.782.967	35.339.379	49
Capacitación de Dirigentes y Funcionarios	230.461.911	105.117.810	125.344.101	119
Costos y Gastos Operativos por Ventas	632.630.210	745.770.256	(113.140.046)	(15)
Costos de Ventas de Mercaderías	1.626.364	1.447.273	179.091	12
Costos de Ventas de Hospital	76.639.899	50.147.234	26.492.665	53
Costos de Otros Servicios	554.363.947	694.175.749	(139.811.802)	(20)
Otros Egresos Operativos	1.152.015.495	1.177.282.398	(25.266.903)	(2)
Gastos de Alta Dirección	1.152.015.495	1.177.282.398	(25.266.903)	(2)
Dietas	784.651.093	791.243.394	(6.592.301)	(1)
Gastos de Reuniones	64.201.061	58.054.766	6.146.295	11
Gastos de Asamblea	130.776.231	64.106.999	66.669.232	104
Publicidad y Propaganda	165.389.019	257.425.421	(92.036.402)	(36)
Gastos de Viajes	6.998.091	6.451.818	546.273	8
Egresos No Operativos	320.458.499	172.760.973	147.697.526	85
TOTAL EGRESOS	26.485.950.400	21.381.678.623	5.104.271.777	24
RESULTADOS	564.167.195	3.032.144.767	(2.467.977.572)	(81)
Excedente	515.094.308	3.027.380.451	(2.512.286.143)	(83)
Excedente Especial	49.072.887	4.764.316	44.308.571	930



REALIZACIÓN DE PRESUPUESTO

Al 31 de Diciembre de 2015

CUENTAS	PROYECTADO	REPROGRAMACIÓN	REALIZADO	DIFERENCIA	PORCENTAJE	
A) Socios	2.500	2.500	2.745	- 245	110	100
B) Depósitos de Ahorros	120.000.000.000	120.000.000.000	115.555.336.790	4.444.663.210	96	100
C) Desembolsos de Préstamos	119.500.000.000	119.500.000.000	122.552.525.952	- 3.052.525.952	103	100
D) Compras con Tarjetas de Créditos	9.140.000.000	9.140.000.000	8.918.406.788	221.593.212	98	100
E) Recuperación- Amortización de capital	86.000.000.000	86.000.000.000	109.504.138.600	- 23.504.138.600	127	100
F) Aportaciones	4.000.000.000	4.000.000.000	5.532.606.062	- 1.532.606.062	138	100
INGRESOS						
Intereses a Cobrar s/ Préstamos	22.160.000.000	22.160.000.000	23.174.351.261	- 1.014.351.261	105	100
Intereses a Cobrar s/ Tarjeta de Crédito	1.300.000.000	1.300.000.000	1.241.149.778	58.850.222	95	100
Intereses Moratorios y Punitivos	571.000.000	571.000.000	577.580.419	- 6.580.419	101	100
Comisiones Cobradas s/ Tarjetas de Créditos	125.000.000	125.000.000	125.147.980	- 147.980	100	100
Intereses a Cobrar s/ Colocaciones	27.000.000	27.000.000	26.997.777	2.223	100	100
Intereses a Cobrar s/ Colocaciones en Bancos	25.000.000	25.000.000	68.737.362	- 43.737.362	275	100
Cuotas de Ingreso de 2.500 Nuevos Socios	85.000.000	85.000.000	75.816.000	9.184.000	89	100
Préstamos Recuperados - Liquidados p/ Incobrables	450.000.000	450.000.000	332.362.683	117.637.317	74	100
Desafectación de Previsiones	900.000.000	900.000.000	639.617.284	260.382.716	71	100
Ingresos Centro Médico	25.000.000	25.000.000	39.812.361	- 14.812.361	159	100
Cursos y Talleres	19.000.000	19.000.000	13.415.237	5.584.763	71	100
Ingresos por Gestiones de Recuperación	40.000.000	40.000.000	22.698.238	17.301.762	57	100
Cobros por Carnet	3.000.000	3.000.000	1.179.000	1.821.000	39	100
Ingresos por Expo-Feria (Stand)	5.000.000	5.000.000	4.620.000	380.000	92	100
Ingresos en Nazareth Country Club	55.000.000	55.000.000	22.652.000	32.348.000	41	100
Comisiones por Servicios de Cobranzas	120.000.000	120.000.000	99.223.078	20.776.922	83	100
Alquileres Cobrados	115.000.000	115.000.000	117.640.000	- 2.640.000	102	100
Ingresos por Adhesiones Aniversario y Otros	55.000.000	55.000.000	62.161.000	- 7.161.000	113	100
Informes Confidenciales	140.000.000	140.000.000	133.827.921	6.172.079	96	100
Ingresos Varios	250.000.000	250.000.000	271.128.216	- 21.128.216	108	100
Total Ingresos	26.470.000.000	26.470.000.000	27.050.117.595	- 580.117.595	102	100
EGRESOS						
EGRESOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS						
GASTOS DEL PERSONAL						
Salarios al Personal	3.160.000.000	2.820.000.000	2.817.208.975	2.791.025	100	100
Honorarios Personal Contratado	170.000.000	105.000.000	101.618.880	3.381.120	97	100
Vacaciones	119.500.000	101.500.000	100.628.464	871.536	99	100
Uniformes para el Personal	55.000.000	55.000.000	49.311.413	5.688.587	90	100
Viáticos al Personal día Sábado	2.000.000	2.000.000	670.000	1.330.000	34	100
Riesgos de Caja para el Personal	57.000.000	57.000.000	46.677.639	10.322.361	82	100
Prov. Indemnización y Preavisos para Despidos	70.000.000	70.000.000	69.600.000	400.000	99	100
Almuerzo al Personal	273.000.000	194.000.000	193.946.000	54.000	100	100



CUENTAS	PROYECTADO	REPROGRAMACIÓN	REALIZADO	DIFERENCIA	PORCENTAJE	
Aporte Patronal s/ Salarios	574.500.000	498.500.000	498.402.546	97.454	100	100
Aguinaldo al Personal	294.000.000	249.000.000	248.794.805	205.195	100	100
Otras Asignaciones al Personal	160.000.000	120.000.000	118.447.734	1.552.266	99	100
Comisión por Colocac. y Recup. al Personal	400.000.000	180.000.000	177.249.660	2.750.340	98	100
GASTOS ADMINISTRATIVOS						
Costos de Tarjetas de Créditos	500.000.000	500.000.000	536.502.984	- 36.502.984	107	100
Servicio de Energía Eléctrica	250.000.000	206.000.000	205.285.385	714.615	100	100
Servicio de Teléfonos	270.000.000	270.000.000	280.670.569	- 10.670.569	104	100
Servicio de Agua	35.000.000	35.000.000	39.276.622	- 4.276.622	112	100
Servicio de Comunicación-Internet	80.000.000	64.000.000	63.227.029	772.971	99	100
Servicio de Vigilancia	650.000.000	601.000.000	600.202.267	797.733	100	100
Papelerías y Útiles de Oficinas	185.000.000	185.000.000	173.105.971	11.894.029	94	100
Servicios Informáticos	115.000.000	115.000.000	112.004.290	2.995.710	97	100
Insumos Informáticos	70.000.000	70.000.000	67.665.765	2.334.235	97	100
Depreciaciones Bienes de Uso	1.300.000.000	1.300.000.000	1.350.392.552	- 50.392.552	104	100
Amortización Cargos Diferidos	70.000.000	70.000.000	83.988.137	- 13.988.137	120	100
Honorarios Profesionales	310.000.000	261.000.000	260.425.683	574.317	100	100
Honorarios Centro Médico	50.000.000	50.000.000	50.184.273	- 184.273	100	100
Auditoría Externa - Interna	228.000.000	214.000.000	211.818.182	2.181.818	99	100
Asesores Externos	70.000.000	70.000.000	54.106.592	15.893.408	77	100
Servicios y Gastos de Limpieza	520.000.000	520.000.000	549.187.254	- 29.187.254	106	100
Mantenimiento Bienes de Uso	430.000.000	409.000.000	405.394.008	3.605.992	99	100
Seguros de Automóvil, Robo, Asalto, etc.	150.000.000	150.000.000	164.789.346	- 14.789.346	110	100
Alquileres Pagados	195.000.000	195.000.000	182.754.297	12.245.703	94	100
Patente, Tasas e Impuestos	90.000.000	65.000.000	62.630.855	2.369.145	96	100
IVA - Costos	550.000.000	550.000.000	558.652.443	- 8.652.443	102	100
Gastos Judiciales - Créditos y Tarjetas	190.000.000	190.000.000	199.718.658	- 9.718.658	105	100
Gastos de Verificación-Créditos-Ingrosos	63.000.000	63.000.000	50.639.500	12.360.500	80	100
Comisión a Notificadores	70.000.000	51.000.000	50.148.342	851.658	98	100
Viático y Movilidad de Verificadores	35.000.000	16.000.000	15.642.607	357.393	98	100
Combustibles y Lubricantes	90.000.000	90.000.000	108.122.346	- 18.122.346	120	100
Costos Varios - Centro Médico	40.000.000	21.000.000	20.608.772	391.228	98	100
Servicios de Informes Confidenciales	110.000.000	110.000.000	104.529.213	5.470.787	95	100
Servicios Varios a Socios y Otros Costos	150.000.000	110.000.000	109.117.600	882.400	99	100
Costos Cajero Automático	5.000.000	0	0	0	0	100
Comisión y Gastos Bancarios	35.000.000	35.000.000	34.913.493	86.507	100	100
Gastos Generales	40.000.000	40.000.000	38.777.161	1.222.839	97	100
Gastos de Expo-Feria	15.000.000	15.000.000	12.428.626	2.571.374	83	100
Publicidad y Propaganda Institucional	320.000.000	166.000.000	165.389.019	610.981	100	100
Previsión para Préstamos Incobrables	2.300.000.000	4.000.000.000	4.637.550.187	- 637.550.187	116	100
Cuota Sostentamiento INCOOP	50.000.000	50.000.000	49.800.000	200.000	100	100
Servicios Varios de Cafetería	20.000.000	20.000.000	19.672.641	327.359	98	100
Folletos de Promoción - Dípticos, Trípticos, etc.	200.000.000	181.000.000	180.045.460	954.540	99	100



CUENTAS	PROYECTADO	REPROGRAMACIÓN	REALIZADO	DIFERENCIA	PORCENTAJE	
Otros Gastos Administrativos	40.000.000	40.000.000	32.820.915	7.179.085	82	100
GASTOS DE EDUCACIÓN						
Gastos Sociales	65.000.000	20.000.000	18.258.563	1.741.437	91	100
GASTOS DE ALTA DIRECCIÓN						
Dietas a Directivos	620.000.000	580.000.000	579.220.000	780.000	100	100
Dietas a Dirigentes	174.000.000	156.000.000	155.746.093	253.907	100	100
Otras Asignaciones a Directivos y Dirigentes	40.000.000	40.000.000	31.385.909	8.614.091	78	100
Viatico p/ Cumplimiento de Metas Direct. y Dirigentes	100.000.000	50.000.000	49.685.000	315.000	99	100
Gastos de Representación	50.000.000	10.000.000	6.998.091	3.001.909	70	100
Gastos de Reuniones de Directivos y Dirigentes	42.000.000	42.000.000	34.277.882	7.722.118	82	100
Otros Gastos de Reuniones	50.000.000	33.000.000	32.669.367	330.633	99	100
Gastos de Asamblea	150.000.000	131.000.000	130.776.231	223.769	100	100
Gastos de Aniversario	150.000.000	135.000.000	133.691.318	1.308.682	99	100
EGRESOS NO OPERATIVOS						
Imprevistos	150.000.000	70.000.000	69.975.493	24.507	100	100
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DIRECTIVOS	16.817.000.000	16.817.000.000	17.507.429.107	- 690.429.107	104	100
EGRESOS FINANCIEROS				-		
Intereses Pagados sobre Ahorro	5.900.000.000	5.900.000.000	8.966.827.585	- 3.066.827.585	152	100
Total Gastos	22.717.000.000	22.717.000.000	26.474.256.692	- 3.757.256.692	117	100
Excedente	3.753.000.000	3.753.000.000	564.167.195	3.188.832.805	15	100
*** Reprogramación Presupuestaria: Conforme a lo establecido en la Resol. N° 11.102/13 del Incoop " Marco Regulación para las Cooperativas del Sector de Ahorro y Créditos" en su capítulo 12 en el punto 12.5 numeral 12.5.C. Aprobado en Acta N° 595/16 del C.A. de fecha 12/01/16.						

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2015

1. Consideración por la Asamblea de Socios:

Los Estados Financieros de la Cooperativa Multiactiva Nazareth Ltda., son puestos a consideración de la Asamblea General Ordinaria para su aprobación, en cumplimiento a lo dispuesto en el Capítulo 12 punto 12.9 del Marco Regulatorio para las Cooperativas del Sector de Ahorro y Créditos

2. Información Básica sobre la Entidad Cooperativa

2.1. Naturaleza Jurídica

La Cooperativa Nazareth Ltda. es una Sociedad Cooperativa constituida el 25 de agosto de 1975, su Personería Jurídica reconocida por Decreto N° 21370, del 11 de marzo de 1976, inscrita bajo el N° 58 del Incoop.

Fue modificada a Cooperativa Multiactiva de Ahorro y Crédito y de Servicios Nazareth Ltda. por Resolución de la Asamblea General Extraordinaria del 6 de agosto de 2005 y aprobada por el Instituto Nacional de Cooperativismo (INCOOP) según Resolución N°. 1209/05 de fecha 07 de diciembre del 2005, y re-inscrita bajo el N° 996 en el Registro de Cooperativas.

El Estatuto Social fue modificado en forma parcial por Resolución de la Asamblea General Extraordinaria del 29 de septiembre de 2007 y aprobado por el INCOOP por Resolución N° 3187/08 de fecha 27 de febrero 2008.

En fecha 17 de octubre de 2010 fue realizada la Asamblea General Extraordinaria la cual dentro de su Orden del Día se aprobó la reforma total del Estatuto Social y la modificación de una serie de artículos y supresión de algunos, este mismo fue aprobado por el INCOOP en fecha 22 de marzo 2011 según Resolución N° 6971/11 de fecha 22 de marzo de 2011.

Modificado en forma parcial por Resolución de Asamblea General Extraordinaria de Socios del 09 de Marzo del 2014 y aprobado por el INCOOP por Resolución N° 12.235/14 INCOOP, de fecha 23 de julio del 2014.

Se rige por su Estatuto Social, por las normas legales y reglamentarias que regulan el funcionamiento de lo que es objeto de su constitución, tales como el Código Civil, Ley N° 125/91, Ley N° 2421/04, sus Decretos y Resoluciones Reglamentarias, Ley N° 438/94 y su Decreto Reglamentario N° 14.052/96 y las Resoluciones del INCOOP entre otras.

La duración de la Cooperativa es por tiempo indefinido, sin perjuicio de que se disuelva en cualquier momento por la concurrencia de cualquiera de las causales previstas en el art. 95 de la Ley N° 438/94. El domicilio legal de la Cooperativa queda fijado en la Avda. Médicos del Chaco N° 2874 e/ Sor Haydee Santa María de la ciudad de Asunción, Departamento Central, República del Paraguay, pudiendo instalar oficinas, puestos de servicios, sucursales o agencias en cualquier lugar del territorio nacional.



Fines

Los Fines que como empresa económica persigue del Régimen Cooperativo, según el Art. 6° del Estatuto Social son:

1. Promover servicios destinados a mejorar la calidad de vida de socios;
2. Fomentar y estimular, entre los socios, la práctica del ahorro;
3. Colaborar con los organismos oficiales o privados en cuanto redunde en beneficio y desarrollo nacional.

Para el cumplimiento de estos fines la Cooperativa tendrá los siguientes objetivos. Art. 7° del Estatuto Social.

1. La Cooperativa podrá recibir aportes y depósitos de los socios;
2. Otorgar préstamos a sus socios.

Esta enumeración es simplemente enunciativa, quedando la Cooperativa facultada a realizar todo lo que más convenga a sus intereses, sin otras limitaciones que las establecidas en las leyes.

Locales

Al 31 de Diciembre del 2015 la Cooperativa contaba con:

- Casa Central: Avda. Médicos del Chaco N° 2874 e/ Sor Haydeé Santa María
- Sucursal N° 1: Avda. Médicos del Chaco N° 2.444
- Sucursal N° 2: Avda. Acceso Sur N° 1515 c/ Usher Rios
- Sucursal N° 3: Avda. Eusebio Ayala N° 1289 c/ Bernardino Caballero
- Sucursal N° 4: Avda. Acceso Sur c/ Capitán Bado
- Sucursal N° 5: Avda. Médicos del Chaco N° 2818 c/ Mayas
- Boca de Cobranza 1: Avda. Pedro Melo de Portugal 805 c/ 12 de Junio – Villa del Rosario.
- Boca de Cobranza 2: Avda. Mcal Estigarribia c/ Ruta Carlos A. López- Santani
- Boca de Cobranza 3: Ruta Mcal. Francisco Solano López - Ayolas

2.2. Base de Preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables expuestos han sido formulados de acuerdo a las normas contables y normativas dictadas por el INCOOP y por ende utiliza el Plan de Cuentas para Cooperativas aprobado por el INCOOP.

Para la preparación y presentación de los estados contables, la Cooperativa adopta las siguientes políticas de contabilidad:

2.2.1. Ejercicio

El ejercicio económico de la Cooperativa abarca el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de cada año, de conformidad a su Estatuto Social y Normas Legales Vigentes.

2.2.2. Moneda de Cuenta y Base de Preparación

Los Estados Contables se encuentran expresados en Gs. (Guaraníes), unidad monetaria de la República del Paraguay.

2.2.3. Efecto de la Inflación sobre los Estados Contables

En los Estados Contables no se reconoce los efectos de la inflación. Hasta la fecha en la República del

Paraguay no es obligatoria la corrección monetaria de los Estados Contables, y por lo tanto, no constituyen prácticas generalizadas introducir ajustes sobre la base de dicho indicador Económico.

2.2.4. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son percibidos conforme a los conceptos, y se reconocen contablemente en el momento de su realización.

Los ingresos en conceptos de Intereses sobre Inversiones y Préstamos son contabilizados en base a su devengamiento.

2.2.5. Reconocimiento de los Egresos

Los gastos pagados son reconocidos contablemente en el momento de su conocimiento utilizando la práctica de lo devengado.

3. Información Referente a los Activos y Pasivos

3.1. Valuación de la Moneda Extranjera

La Cooperativa tiene Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Dólares Americanos) que al cierre del período están valuados al tipo de cambio al 31 de Diciembre de 2015, siendo el mismo comprador Gs. 5.800 y vendedor de Gs. 5.814 por cada 1 U\$D, según Resolución N° 3113/08 del INCOOP que establece:

1. Disponer que la moneda extranjera, así como los saldos deudores o acreedores en dicha moneda al día del cierre del ejercicio fiscal, sean valuados con el siguiente criterio:
 - a. Para la valuación de los Activos o saldos deudores se utilice la cotización tipo comprador.
 - b. Para la valuación de los Pasivos o saldos acreedores, se utilice la cotización tipo vendedor.
 - c. Para las monedas que no cotizan se aplicará el arbitraje correspondiente.
2. Establecer que la cotización será la correspondiente al mercado libre y fluctuante a nivel bancario al cierre del día mencionado precedentemente, publicado por el Banco Central del Paraguay.

Cuando en dicho día no exista cotización se deberá tomar la del día anterior más próximo en que haya existido cotización.

Las variaciones por la tasa de cambio son imputadas al Fondo por Diferencia de Cambio, creado y aprobado por Asamblea de Socios.

3.2. Posición en Moneda Extranjera

Concepto	Importe arbitrado a dólares Americanos	Importe equivalente en Guaraníes
Activos totales en moneda extranjera	46.157	267.710.600
Pasivos totales en moneda extranjera	6.352	36.930.528
Posición comprada en m/e(*)	39.805	230.780.072

(*) Se obtiene de la diferencia entre Activos Totales en moneda extranjera y Pasivos Totales en moneda extranjera.

3.3. Cartera de Créditos

La Cartera de Créditos ha sido valuada de acuerdo con lo dispuesto por el Marco General de Regulación y Supervisión de Cooperativas.

- Los deudores han sido clasificados en cinco categorías de riesgo.
- Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de la cartera.
- Los intereses devengados sobre saldos de deudores clasificados en las cuatro categorías de mayor riesgo y no percibidos en efectivos no incrementan el valor contable de la deuda, pues se mantiene en suspenso, salvo los devengados durante el ejercicio anterior si su clasificación en dicho período correspondió a la categoría de menor riesgo.
- Los intereses devengados sobre saldos de deudores clasificados en la categoría de menor riesgo se han imputados a excedente en su totalidad.

a. Préstamos Normales

Categoría	Definición	% de Provisiones a Aplicar	Saldo contable antes de Provisiones	Aportes	Garantías Hipotecaria	Garantías Prendarias	Garantía Cash Colateral	Provisiones a Aplicar	Provisiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1a	Saldo de Créditos cuyos pagos se encuentran al día	0	98.077.793.243	14.329.371.874	2.016.890.573	0	2.773.712.356	0	0	98.077.793.243
1b	Saldos de Créditos con atrasos desde 1 día y hasta 30 días	0	11.559.926.449	1.798.914.565	447.459.568	0	340.313.287	0	0	11.559.926.449
1c	Saldo de Créditos con atrasos desde 31 días y hasta 60 días	0	3.870.507.548	533.815.046	636.001.987	0	184.028.811	0	0	3.870.507.548
2	Saldo de Créditos con atrasos desde 61 días y hasta 120 días	1	2.409.120.595	384.877.318	382.936.002	0	483.813	16.408.235	16.408.237	2.392.712.358
3	Saldo de Créditos con atrasos desde 121 días y hasta 180 días	20	1.065.178.155	220.061.069	0	0	0	169.023.417	169.023.418	896.154.737
4	Saldo de Créditos con atrasos desde 181 días y hasta 360 días	50	1.693.459.708	328.215.933	0	0	0	682.621.888	682.621.943	1.010.837.765
5	Saldo de Créditos con atrasos mayores a 361 días	100	2.195.491.149	285.764.352	186.451.465	0	0	1.723.275.332	1.723.275.332	472.215.817
	TOTAL		120.871.476.847	17.881.020.157	3.669.739.595	0	3.298.538.267	2.591.328.871	2.591.328.930	118.280.147.917

Cartera de Préstamos en Gestión Judicial										
Categoría	Definición	% de Provisiones a Aplicar	Saldo contable antes de Provisiones	Aportes	Garantías Hipotecaria	Garantías Prendarias	Garantía Cash Colateral	Provisiones a Aplicar	Provisiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1	Saldo total de Créditos sin respaldo y en gestión judicial	100	3.124.005.981	317.085.117	140.861.393	0	91.343.525	2.574.715.946	2.574.715.946	549.290.035
	TOTAL		3.124.005.981	317.085.117	140.861.393	0	91.343.525	2.574.715.946	2.574.715.946	549.290.035



b. Préstamos – Tarjetas de Crédito

Categoría	Definición	% de Previsiones a Aplicar	Saldo contable antes de Previsiones	Aportes	Garantías Hipotecaria	Garantías Prendarias	Garantía Cash Colateral	Previsiones a Aplicar	Previsiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1 ^a	Saldo de Créditos cuyos pagos se encuentran al día	0	3.016.281.638	0	0	0	0	0	0	3.016.281.638
1b	Saldo de Créditos con atrasos desde 1 día y hasta 30 días	0	310.882.021	0	0	0	0	0	0	310.882.021
1c	Saldo de Créditos con atrasos desde 31 días y hasta 60 días	0	119.567.663	0	0	0	0	0	0	119.567.663
2	Saldo de Créditos con atrasos desde 61 días y hasta 90 días	1	57.838.765	0	0	0	0	578.388	578.388	57.260.377
3	Saldo de Créditos con atrasos desde 91 días y hasta 120 días	20	120.690.297	0	0	0	0	24.138.059	24.138.060	96.552.237
4	Saldo de Créditos con atrasos desde 121 días y hasta 180 días	50	56.464.378	0	0	0	0	28.232.189	28.232.195	28.232.183
5	Saldo de Créditos con atrasos mayores a 181 días	100	406.264.688	0	0	0	0	406.264.688	406.264.688	0
TOTAL			4.087.989.450	0	0	0	0	459.213.324	459.213.331	3.628.776.119

c. Préstamos- Sector Primario o Industrial En la Cooperativa Nazareth Ltda. no se aplica

d. Préstamos – Refinanciados.

Categoría	Definición	% de Previsiones a Aplicar	Saldo contable antes de Previsiones	Aportes	Garantías Hipotecaria	Garantías Prendarias	Garantía Cash Colateral	Previsiones a Aplicar	Previsiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1 ^a	Saldo de Créditos cuyos pagos se encuentran al día	0	7.287.985.444	222.019.207	0	0	0	0	0	7.287.985.444
1b	Saldo de Créditos con atrasos desde 1 día y hasta 30 días	0	3.372.171.050	55.695.666	94.174.793	0	0	0	0	3.372.171.050
1c	Saldo de Créditos con atrasos desde 31 días y hasta 60 días	0	105.095.454	22.583.197	0	0	0	0	0	105.095.454
2	Saldo de Créditos con atrasos desde 61 días y hasta 90 días	30	107.520.544	25.739.010	0	0	0	24.534.460	24.534.461	82.986.083
3	Saldo de Créditos con atrasos desde 91 días y hasta 120 días	50	78.806.356	12.114.145	0	0	0	33.346.106	33.346.107	45.460.249
4	Saldo de Créditos con atrasos mayor a 121 días	100	194.967.169	44.975.325	15.917.958	0	0	134.073.886	134.073.886	60.893.283
TOTAL			11.146.546.017	383.126.550	110.092.751	0	0	191.954.452	191.954.454	10.954.591.563

3.4. Previsión sobre Inversiones y Disponibilidades

Categoría	Definición	% de Previsiones a Aplicar	Saldos	Previsiones a Aplicar	Previsiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1	Saldo de Inversión cuyos pagos se encuentran entre 1 hasta 60 días de atraso	15%	0	0	0	0
2	Saldo de Inversión con atrasos desde 61 días y hasta 120 días	30%	0	0	0	0
3	Saldo de Inversión con atrasos desde 121 días y hasta 180 días	45%	0	0	0	0
4	Saldo de Inversión con atrasos desde 181 días y hasta 365 días	70%	0	0	0	0
5	Saldo de Inversión con atrasos mayores a 365 días	100%	67.701.589	67.701.589	67.701.589	0
TOTAL			67.701.589	67.701.589	67.701.589	0

(*) % a aplicar sobre el capital en riesgo.



3.5. Previsión sobre Bienes Adjudicados o Recibidos en Dación de Pago

Categoría	Definición	% de Previsiones a Aplicar	Saldos	Previsiones a Aplicar	Previsiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1	No se logró enajenar entre 721 y 1080 días	50%	0	0	0	0
2	No se logró enajenar entre 1081 y 1440 días	100%	0	0	0	0
TOTAL			0	0	0	0

3.6 Previsión sobre Deudores por Ventas

En la Cooperativa Nazareth Ltda. no se aplica.

3.7 Previsión sobre Partidas Pendientes de Conciliación y Otras Partidas del Activo.

Categoría	Definición	% de Previsiones a Aplicar	Saldos	Previsiones a Aplicar	Previsiones Constituidas	Saldo Contable después de Previsión
1	Saldo desde 30 días y hasta 60 días	25	0	0	0	0
2	Saldo desde 61 días y hasta 90 días	50	0	0	0	0
3	Saldo mayores a 90 días	100	82.896.225	82.896.225	82.896.225	0
TOTAL			82.896.225	82.896.225	82.896.225	0

3.8. Previsiones sobre Riesgos Directos y Contingentes

Se han constituido todas las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas sobre riesgos directos y contingentes, de acuerdo con lo exigido por la Resolución INCOOP N° 499/04.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de Previsiones	Aplicación de Previsiones en el ejercicio	Desafectación de Previsiones en el ejercicio	Saldos al cierre 31/12/15
Previsiones(***)	5.367.760.623	4.442.992.779	4.442.992.779	2.907.451.450	6.903.301.952

(***) Incluye las provisiones que se encuentran expuestas en el Pasivo, como Previsión para Despido, por un importe de Gs. 953.745.776 al cierre del mes.

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Constitución de Previsiones	Aplicación de Previsiones en el ejercicio	Desafectación de Previsiones en el ejercicio	Saldos al cierre del 31/12/15
Previsiones sobre Inversiones y Disponibilidades	82.630.139	0	0	15.500.000	67.130.139
Préstamos Normales	3.340.820.743	3.429.306.799	3.429.306.799	2.105.637.410	4.664.490.132
Tarjeta de Crédito	585.795.320	254.910.635	254.910.635	168.864.927	671.841.028
Préstamos Sector Primario o Industrial	0	0	0	0	0
Préstamos Refinanciados	370.662.299	684.212.827	684.212.827	592.247.924	462.627.202
Bienes Adjudicados o Recibidos en Dación de Pagos	0	0	0	0	0
Deudores por Ventas	0	0	0	0	0
Partidas Pendientes de Conc. y Otras Partidas del Activo	85.317.675	0	0	1.850.000	83.467.675
TOTAL	4.465.226.176	4.368.430.261	4.368.430.261	2.884.100.261	5.949.556.176

Previsiones Especiales

Atendiendo la situación económica-financiera de algunas Cooperativas que se ha brindado asistencia financiera, y por un principio de prudencia, considerando lo establecido por el Marco Regulatorio aprobado por el Incoop según Resoluciones 499/04 de fecha 29/12/2004, en su apartado 5.6 clasificación de activos y constitución de provisiones en su inc. a) y la Resolución 11.102/13, de fecha 19/11/2013, en su apartado 6.3 Normas para clasificación de cartera y provisiones en casos especiales, en su inc. a). El Consejo de Administración en fecha 29/12/2015, según consta en Acta N° 593/15, ha resuelto realizar las provisiones especiales, sobre la cartera general de crédito estimada al cierre del presente año del 0,30 % que asciende a la suma de Gs. 417.690.055.

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

Los Bienes del Activo Fijo se encuentran valuados a su costo de adquisición y revaluados en forma anual, con aplicación de los coeficientes de revalúo establecidos por la Sub-Secretaría de Estado de Tributación.

Las Depreciaciones son computadas aplicando el criterio de depreciar a partir del mes siguiente de su incorporación al Patrimonio de la Cooperativa, mediante cargos mensuales a resultados, sobre la base del sistema lineal según los años estimados de vida útil y establecida de acuerdo a las disposiciones legales vigentes (Ley N° 125/91 y Ley N° 2.421/04).

Concepto	Tasa de Deprec. en % anual	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
Inmuebles - Terreno	0	2.285.787.788	0	2.285.787.788
Inmuebles - Edificaciones	2,5	16.622.417.438	1.772.299.628	14.850.117.810
Equipos e Instalaciones	10	3.863.105.442	1.332.615.265	2.530.490.177
Construcción en Curso	0	303.736.545	0	303.736.545
Maquinarias y Equipos	10	1.191.368.086	478.616.186	712.751.900
Herramientas	20	36.710.685	21.893.760	14.816.925
Rodados	20	361.149.271	78.452.561	282.696.710
Muebles de Oficina	10	1.255.534.015	517.833.057	737.700.958
Equipos y Software Informático	25	1.572.412.159	1.016.154.804	556.257.355
Biblioteca, Obras de Arte y Otros	20	1.229.923	1.130.031	99.892
TOTAL		27.493.451.352	5.218.995.292	22.274.456.060

3.10. Cargos Diferidos

El saldo de este rubro está compuesto por gastos ciertos que son amortizados en forma mensual y según lo establecido en el Ley N° 125/91 y el Marco General de Regulación y Supervisión.

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Amortizaciones	Saldos al cierre del 31/12/15
Gastos de Organización y Constitución	0	0	0	0
Gastos de Estudios de Proyectos	19.549.993	25.000.000	23.716.657	20.833.336
Patentes y Software Informático	140.248.190	25.989.027	60.271.480	105.965.737
Gastos de Reorganización	0	0	0	0
Mejoras en Inmuebles de Terceros	0	0	0	0
Plusvalía en Inversiones	0	0	0	0
TOTAL	159.798.183	50.989.027	83.988.137	126.799.073

3.11. Servicios no Financieros

El monto de los Activos Fijos destinado a la prestación de estos servicios al 31/12/15, así como lo establece el Marco General de Regulación y Supervisión en el punto 7.9 b), es la siguiente:

Concepto	Valor de Costo Revaluado	Depreciación Acumulada	Valor Contable Neto de Depreciación
Biblioteca y Sala de informática			
Instalaciones	1.597.694	1.105.072	492.622
Muebles de Oficina	2.247.658	1.086.370	1.161.288
Equipos y Software Informático	10.243.758	9.422.325	821.433
Biblioteca, Obras de Arte y Otros	29.277.746	29.277.746	0
TOTAL	44.596.779	42.021.544	2.575.235



Concepto	Valor de Costo	Depreciación	Valor Contable
Centro Médico	Revaluado	Acumulada	Neto de Depreciación
Instalaciones	9.465.653	5.841.068	3.624.585
Equipos e Instrumentales Médicos	45.962.731	35.492.134	10.470.597
Maquinarias y Equipos	24.343.375	15.727.742	8.615.633
Muebles de Oficina	52.727.237	23.468.989	29.258.248
Equipos y Software Informático	39.409.932	38.410.770	999.162
TOTAL	171.908.928	118.940.703	52.968.225

Concepto	Valor de Costo	Depreciación	Valor Contable
Nazareth Country Club	Revaluado	Acumulada	Neto de Depreciación
Inmuebles - Terrenos	210.245.375	0	210.245.375
Inmuebles - Edificaciones	1.943.468.054	351.286.974	1.592.181.080
Instalaciones	490.907.494	218.677.271	272.230.223
Equipos e Instrumentales Médicos	3.633.775	3.633.775	0
Maquinarias y Equipos	83.584.644	36.765.559	46.819.085
Herramientas	14.008.624	10.414.351	3.594.273
Rodados	26.746.771	15.746.610	11.000.161
Muebles de Oficina	35.117.385	25.928.890	9.188.495
Equipos y Software Informáticos	13.896.565	6.482.125	7.414.440
Total	2.821.608.687	668.935.555	2.152.673.132

3.12. Limitaciones a la Libre Disponibilidad de los Activos o del Patrimonio y cualquier Restricción al Derecho de Propiedad

El saldo de este rubro al 31/12/15 muestra las restricciones del que es objeto el Activo de la Cooperativa.

Activos Restringidos	31/12/15
Activos de Disponibilidad Restringida	67.130.139
Partidas Pendientes de Conciliación	0
Cheques Devuelto	0
(Prev. Acum. s/ Activos Restringidos)	(67.130.139)
TOTAL	0

3.13. Garantía Otorgada Respecto a Pasivos

La Cooperativa no posee garantías otorgadas por Pasivo.

3.14. Deudas Financieras

La Cooperativa tiene al cierre de fecha 31/12/15 la siguiente cartera de ahorros de socios

Cartera de Ahorros al 31/12/15				
Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	Captaciones	Extracciones	SalDOS al cierre del ejercicio
Ahorro a la Vista	52.870.575.644	225.320.329.553	218.088.600.593	60.102.304.604
Ahorro a Plazo Fijo	45.362.859.000	26.679.451.724	13.138.905.274	58.903.405.450
Ahorro Programado	5.583.497.433	12.638.420.489	11.722.008.652	6.499.909.270
Ahorro Infantil	3.237.243.639	1.817.271.616	1.523.346.329	3.531.168.926
Ahorro Juvenil	584.498.643	297.926.303	407.029.359	475.395.587
TOTAL	107.638.674.359	266.753.399.685	244.879.890.207	129.512.183.837

**Igualmente cuenta con el siguiente Pasivo Financiero
Ahorros a la Vista de Entidades Cooperativas Nacionales:**

La Cooperativa no posee Ahorros a la Vista de entidades Cooperativas Nacionales.

3.15. Distribución de Créditos y Compromisos por Intermediación Financiera según sus Vencimientos

Plazo que restan para su vencimiento						
Concepto	Hasta 30 días	De 31 días hasta 180 días	De 181 días hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos Vigente Servicio Financiero	12.899.391.443	31.941.919.870	30.445.645.759	42.032.345.060	8.848.995.946	126.168.298.078
Créditos Vigente a Otras Cooperativas	0	179.017.106	36.548.672	0	8.527.282.994	8.742.848.772
Compromisos Financieros	62.866.550.587	15.252.138.373	13.465.864.666	24.251.608.805	13.676.021.406	129.512.183.837

3.16. Concentración de la Cartera de Préstamos y Ahorro por Número de Socios

**a) Debe exponerse la Distribución de la Cartera Total entre los Mayores Deudores
Concentración de la Cartera de Préstamos y Ahorros por Número de Socios**

Número de Socios	Monto y Porcentaje de Cartera			
	Vigente	%	Vencida	%
10 Mayores Deudores	7.041.378.560	5,58%	1.351.307.828	21,15%
50 Mayores Deudores	16.468.530.148	13,05%	2.095.265.057	32,80%
100 Mayores Deudores	22.341.391.109	17,71%	2.578.581.152	40,37%
Otros	103.826.906.969	82,29%	3.809.514.942	59,63%
Total Cartera de Préstamos	126.168.298.078	100%	6.388.096.094	100%

Del cuadro expuesto se expone el importe de GS. 6.388.096.094 como Cartera Vencida el cual forma parte de la cartera vigente de Gs 126.168.298.078, es decir, la cartera vencida representa 5 % de la cartera total vigente.

b) Debe exponerse la distribución de la Cartera de Ahorros entre los mayores Ahorrista

Número de socios	Monto y Porcentaje de Cartera					
	Vista	%	Plazo Fijo	%	Otros Ahorros	%
10 Mayores Ahorristas	4.480.526.264	7,45%	7.186.671.663	12,64%	3.271.154.800	31,13%
50 Mayores Ahorristas	11.080.567.772	18,44%	21.871.311.670	37,13%	5.843.417.491	55,62%
100 Mayores Ahorristas	15.885.170.778	26,43%	31.544.880.629	53,55%	7.125.684.670	67,82%
Otros	44.217.133.826	73,57%	27.358.524.821	46,45%	3.380.789.113	32,18%
Total Cartera de Ahorro	60.102.304.604	100%	58.903.405.450	100%	10.506.473.783	100%

1.17. Provisiones

La Cooperativa debe informar sobre las provisiones constituidas al 31 de Diciembre de 2015.

Provisiones	31/12/15
Obligaciones Fiscales	16.779.380
Aporte Ley 2157 Incoop	153.684.480
Aportaciones a Devolver	1.218.419.171
Provisiones Varias	36.203.189
Excedente a Distribuir	393.721.786
Obligaciones Sociales	76.616.384
TOTAL	1.895.424.390

3.18. Ingresos Diferidos

El saldo de estas cuentas al 31 de Diciembre de 2015 representa los montos de Intereses Vencidos por Refinanciación de Préstamos y Tarjetas de Créditos cuya realización o aplicación se efectuará en el transcurso del ejercicio o ejercicios posteriores a medida que se cobran las cuotas.

Cuentas	31/12/15
Intereses Vencidos no Cobrados a Regularizar	4.718.820
Intereses Vencidos s/ Refinanciación de Tarjeta	48.702
Intereses Vencidos s/ Refinanciación de Préstamo	123.977.720
Intereses s/ Tarjeta a Cobrar Credicard	2.995.855
Intereses s/ Tarjeta a Cobrar Cabal	126.432.758
Intereses Vencidos No Cobrados a Cooperativas	67.760.933
TOTAL	325.934.788

3.19. Fondos

El saldo de estas cuentas al 31 de Diciembre de 2015 es la siguiente:

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio	Aumento	Disminución	31/12/15
Fondo de Educación Cooperativa	199.181.386	304.181.810	236.401.192	266.962.004
Fondo de Solidaridad	297.505.262	1.388.675.290	1.183.926.000	502.254.552
Otros Fondos	6.166.268.582	1.914.065.043	2.031.484.999	6.048.848.626
TOTAL	6.662.955.230	3.606.922.143	3.451.812.191	6.818.065.182

4. Patrimonio

Debe exponerse la evolución del Patrimonio de acuerdo con el siguiente modelo:

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio	Movimientos		Saldo al 31/12/15
		Aumento	Disminución	
Capital Integrado	30.865.048.365	7.059.732.150	3.207.915.838	34.716.864.677
Reservas	7.480.934.818	1.182.007.457	0	8.662.942.275
Resultado Acumulado	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	3.032.144.767	1.212.704.050	3.680.681.622	564.167.195
TOTAL	41.378.127.950	9.454.443.657	6.888.597.460	43.943.974.147

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 punto 5.4.2 a), y c) del Marco General de Regulación y Supervisión de Cooperativas. Estos productos, de acuerdo con la Resolución del Incoop N° 499/04, solamente pueden reconocerse como excedente en el momento en que sean efectivamente percibidos.

5.2. Excedentes Especiales

El excedente Especial del ejercicio 2015 es Gs. 49.072.887.

5.3. Diferencia de Cambio en Moneda Extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de Activos y Pasivos en moneda extranjera se muestran en las líneas del Estado de Resultado, su resultado neto se expone de acuerdo al siguiente cuadro.

Concepto	Importe en Gs.
Excedente por Valuación de Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera	96.632.868
Pérdida por Valuación de Pasivos y Activos Financieros en Moneda Extranjera	-19.744.478
Diferencia de Cambio Neto sobre los Activos y Pasivos Financieros en Moneda Extranjera	76.888.390

La Cooperativa tiene Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Dólares Americanos) que al cierre del período están valuados al tipo de cambio 31 de Diciembre de 2015, siendo el mismo comprador Gs. 5.800 y vendedor de Gs. 5.814 por cada 1 U\$D, según lo establecido por de la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

Las variaciones por la tasa de cambio son imputadas al Fondo por Diferencia de Cambio, creado y aprobado por Asamblea de Socios.

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio	Movimientos		Saldo al 31/12/15
		Aumento	Disminución	
Fondo Diferencia de Cambio	145.772.868	107.810.992	11.830.279	241.753.581



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Del Ejercicio Cerrado al 31 de Diciembre de 2015

Flujo de Efectivo por Actividades Operativas	2015	2014
Ventas Netas (Cobro Neto)	28.420.711.045	21.879.980.062
Pago a Proveedores Locales (Pago Neto)	(9.881.907.808)	(7.147.277.327)
Pago a Proveedores del Exterior (Pago Neto)	0	0
Efectivo Pagado a Empleados	(4.170.217.284)	(3.770.591.117)
Créditos Concedidos	(13.089.466.839)	(16.650.222.736)
Colocaciones Obtenidas	21.958.310.508	6.510.865.560
Efectivo Generado (Usado) por otras Actividades Operativas	542.933.523	6.408.761.184
Gastos Operacionales	(8.794.461.509)	(9.340.192.088)
Pago de Impuestos	(4.471.447)	(271.575)
Efectivo Neto por Actividades Operativas	14.981.430.189	(2.108.948.037)
Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión	(1.052.235.062)	766.628.057
Aumento/Disminución Neto/a de Inversiones Temporarias	651.042.388	(878.966.589)
Aumento/Disminución Neto/a de Inversiones a Largo Plazo	0	0
Aumento/Disminución Neto/a de Propiedad, Planta y Equipo	(1.703.277.450)	1.645.594.646
Efectivo Neto por Actividades de Inversión	16.033.665.251	(1.342.319.980)
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento	2.001.679.002	1.911.554.731
Aporte de Capital	3.851.816.312	3.202.047.608
Aumento/Disminución Neto/a de Préstamos	0	0
Dividendos Pagados	(1.850.137.310)	(1.290.492.877)
Aumento/Disminución Neto/a de Intereses	0	0
Efectivo Neto por Actividades de Financiamiento	14.031.986.249	569.234.751
Efecto de las Ganancias o Pérdidas por Diferencias de Tipo de Cambio		
Aumento/Disminución Neto/a de Efectivos y sus Equivalentes	14.031.986.249	569.234.751
Efectivo y sus Equivalentes al Comienzo del Periodo	12.030.868.645	11.461.633.894
Efectivo y sus Equivalentes al Cierre del Periodo	26.062.854.894	12.030.868.645

Lic. Miguel Cañete
Tesorero CONAD

Lic. Deidamia González
Presidenta CONAD

C.P. Aldo Britos
Presidente JUVI

Lic. Edith Fernández
Contadora
RUC 2.524.626-7

Lic. Montserrat Díaz
Gerente General

ESTADO DE VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre de 2015

Cuentas	Capital Integrado	Reservas		Otras Reservas	Resultados		Patrimonio Neto
		Legal	De Revalúo		Acumulados	Del Ejercicio	
Saldo al Inicio del Ejercicio 2014							
Movimientos del Ejercicio 2014							
Integración de Capital	27.663.000.757	1.220.015.972	3.390.184.481	1.378.232.058	0	2.220.221.470	35.871.654.738
Transferencia a Dividendos a Pagar		0	0	0	0	0	3.202.047.608
Transferencia a Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	(2.220.221.470)	(2.220.221.470)
Ajustes/ Desafectación de Resultados. Acumulados	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	222.022.148	0	0	0	0	222.022.148
Reserva de Revalúo	0	0	562.773.714	0	0	0	562.773.714
Otras Reservas	0	0	0	707.706.445	0	0	707.706.445
Resultado del Ejercicio							
Saldo al Cierre del Ejercicio 2014 e Inicio del Ejercicio 2015	30.865.048.365	1.442.038.120	3.952.958.195	2.085.938.503	0	3.032.144.767	41.378.127.950
Movimientos del Ejercicio 2015							
Integración de Capital	3.851.816.312	0	0	0	0	0	3.851.816.312
Transferencia a Dividendos a Pagar	0	0	0	0	0	(3.032.144.767)	(3.032.144.767)
Transferencia a Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes/ Desafectación de Resultados Acumulados	0	0	0	0	0	0	0
Reserva Legal	0	303.214.477	0	0	0	0	303.214.477
Reserva de Revalúo	0	0	666.638.132	0	0	0	666.638.132
Otras Reservas	0	0	0	212.154.848	0	0	212.154.848
Resultado del Ejercicio							
Saldo al Cierre del Ejercicio 2015	34.716.864.677	1.745.252.597	4.619.596.327	2.298.093.351	0	564.167.195	43.943.974.147

Lic. Miguel Cañete
Tesorero CONAD

Lic. Deidamia González
Presidenta CONAD

C.P. Aldo Britos
Presidente JUVI

Lic. Edith Fernández
Contadora
RUC 2.524.626-7

Lic. Montserrat Díaz
Gerente General



COOPERATIVA MULTIACTIVA
NAZARETH



PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE Ejercicio 2015

Excedente del Ejercicio Gs.	515.094.308
10% Reserva Legal	51.509.431
10% Fondo Educación Cooperativa	51.509.431
3% Aporte a Federaciones *	15.452.829
12% Fondo para Centro Médico	61.811.317
5% Fondo de Reserva Especial	25.754.715
10% Retorno sobre Aportaciones	51.509.431
50% Distribución a socios en proporción a sus operaciones, previa deducción de las obligaciones (créditos, tarjeta, aporte, solidaridad, C. Country, y otros)	257.547.154
TOTAL EXCEDENTE	515.094.308

* Fenacoop Ltda.

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE ESPECIAL Ley N° 4596

Excedente Especial del Ejercicio Gs.		49.072.887
10%	Reserva Legal	4.907.289
10%	Fondo Educación Cooperativa	4.907.289
5%	Fondo de Reserva Especial	2.453.644
15%	Fondo para Centro Médico	7.360.933
10%	Retorno sobre Aportaciones	4.907.289
50%	Distribución a socios en proporción a sus operaciones, previa deducción de las obligaciones (créditos, tarjeta, aporte, solidaridad, C. Country, y otros)	24.536.444
TOTAL EXCEDENTE		49.072.887

Se propone:

Que el monto correspondiente a la distribución a socios en proporción a sus operaciones se destine a cubrir:

1. Cuotas atrasadas en créditos, tarjetas, aporte, solidaridad, country y otros.
2. Cuotas anuales obligatorias de aporte, solidaridad y country por el año 2016.
3. En caso de existir saldo a favor del socio se acreditará en su caja de ahorro para el retiro correspondiente.

PLAN DE TRABAJO

Ejercicio 42 - Año 2016

1. Fortalecimiento de las Bocas de Cobranzas, evaluación para convertirlas en sucursales.
2. Creación de nuevos servicios de Créditos y Ahorros.
3. Implementación de la Planificación Estratégica 2015-2018.
4. Ampliación de los beneficios de Solidaridad.
5. Mejoras en el Nazareth Country Club (infraestructura y equipos de informática).
6. Implementación y configuración de los nuevos servidores para el sistema informático.
7. Adecuación del Sistema Informático para el cobro del IVA (Ley N° 5501/15).
8. Jornadas de Capacitación permanente destinadas a Directivos, Dirigentes, Funcionarios y Socios sobre tema de interés general tales como el IVA en las Cooperativas y la Prevención del Lavado de Dinero.
9. Potenciar el Departamento de Vivienda, atendiendo la necesidad emergente en la masa societaria, el tener la casa propia.
10. Participación activa de la Cooperativa en el Movimiento Cooperativo Nacional (Defensa Gremial y Banco Cooperativo).
11. Fortalecimiento de la Gestión de los servicios financieros con enfoque social, dentro del Proyecto para Cooperativas en el Cono Sur de las Américas. Coopsur-DGRV.



INFORME DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo N° 96 del Estatuto Social de nuestra Cooperativa, y en concordancia con el Artículo N° 76, inc. d) de la Ley N° 438/94, el Decreto Reglamentario N° 14.052/96; ponemos a consideración de la Magna Asamblea las acciones desplegadas por la Junta de Vigilancia como organismo de control de las actividades económicas y sociales realizadas por el Consejo de Administración, desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2015.

La Junta de Vigilancia ha tenido la oportunidad de reunirse en 68 sesiones, 49 ordinarias fijadas en los días lunes, 19 extraordinarias y 1 constitutiva.

Mediante el Reglamento Interno de la Junta de Vigilancia, las tareas fueron organizadas de manera eficiente, ampliando la cobertura de los controles encomendados de acuerdo a la Ley y el Estatuto Social. Dicho Reglamento es revisado en la primera sesión ordinaria posterior a la sesión constitutiva, para su validación y actualización. En ese contexto, es dable mencionar que los miembros de la Junta de Vigilancia han desarrollado sus actividades con la actitud responsable, democrática, abierta y participativa entre sus propios miembros.

Otro punto importante es el análisis cuidadoso y detallado de todas las actas del Consejo de Administración y del Comité Ejecutivo, con quienes se mantuvo reuniones de trabajo a fin de tomar conocimiento de las acciones a realizarse por parte de la Cooperativa.

Durante el ejercicio 2015, la Junta de Vigilancia realizó arquezos de cajas aleatorios en la Casa Central, Sucursales y Boca de Cobranza. Para la finalización del ejercicio económico, se realizó un acompañamiento fuerte a todo el proceso de cierre, verificando y validando el saldo de cada una de las cajas habilitadas, conjuntamente con el departamento de Auditoría Interna.

Los miembros de la Junta de Vigilancia, también han puesto especial interés en el desarrollo y elaboración de la Planificación Estratégica para el periodo 2015-2018.

Nuestro trabajo abarcó:

- La verificación del cumplimiento de las leyes, reglamentos, Estatuto y normas internas por parte de los demás organismos de la Cooperativa;
- La verificación del inventario de Bienes de Uso de la Casa Central, Sucursales, Centro Médico y Nazareth Country Club;
- La revisión de los contratos de profesionales independientes y asesores;
- La verificación de los inmuebles recibidos en dación de pago;
- La revisión de los montos de seguros contratados y su cobertura;
- El control de las mejoras e inversiones de las instalaciones;
- La revisión de los subsidios otorgados a los socios y mini-socios;
- La verificación de los Libros Sociales;
- La revisión de las actas de los distintos comités y el envío de sugerencias, cuando fueron necesarias;
- La visualización y cotejo de los comprobantes de movimientos diarios, así como el de gastos;
- El control y validación de las conciliaciones bancarias;

- El control de la cartera de ahorro;
- La revisión de las políticas de recuperación de créditos;
- La verificación de las planillas de asistencia de los directivos y dirigentes;
- La revisión de todos los créditos otorgados, realizando una inspección especial en los créditos vinculados (directivos, dirigentes y funcionarios);
- El inventario de los pagarés activos y cancelados;
- El control integral de los Balances y Cuadros de Resultados mensuales, verificando la ejecución del Presupuesto asignado para el ejercicio 2015;
- La verificación y validación del informe SIAM, remitido al Incoop;
- Los controles de Tarjetas de Crédito y Débito.

En caso de que, como parte del proceso de revisión, fueran detectadas situaciones a corregir, se ha evaluado informe inmediatamente al Consejo de Administración para la toma de medidas correctivas necesarias.

Se han verificado los procesos exigidos para las entidades cooperativas por parte del cumplimiento de la Ley 1015/97 “Que previene y reprime los actos ilícitos destinados a la legitimación de dinero o bienes” donde se cumplió con el programa de capacitación llevada a cabo por el Comité de ALD para todos los estamentos de la Cooperativa y la inducción en el funcionariado de los conocimientos y aplicaciones de esta Ley. También se ha validado el trabajo de los encargados del área y la existencia de un manual de procedimientos adecuado.

Dando cumplimiento al Artículo N° 107 de la Ley N° 438/94, la Junta de Vigilancia ha hecho seguimiento a las acciones desarrolladas por el Consejo de Administración y el Comité de Educación, participando de todas las actividades organizadas por estos estamentos. Se ha validado que el proceso de calendarización de las actividades se realice haciendo uso racional de los recursos destinados a esta área y donde los temas abordados fueron de interés general y de formación integral para nuestros socios.

Por todo lo expuesto, la Junta de Vigilancia considera e informa a esta honorable Asamblea, que se han logrado los objetivos anuales propuestos de acuerdo al Plan de Trabajo que fuera aprobado para el ejercicio de referencia.

Finalmente expresamos nuestros agradecimientos a los socios que han depositado su confianza en nuestra gestión encomendándonos la importante responsabilidad de velar por la correcta administración de los intereses de nuestra empresa Cooperativa. De igual manera no podemos dejar de mencionar a todos los directivos, dirigentes y funcionarios, quienes colaboran con eficiencia y responsabilidad para el normal desarrollo de nuestra tarea y comprenden la dimensión y el alcance de nuestra misión.

Junta de Vigilancia



DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. N° 76, Inc. “d”, de la Ley N° 438/94, el Art. N° 86 del Decreto Reglamentario N° 14.052/96 y el Art. N° 94 del Estatuto Social de nuestra Cooperativa, solicitamos a esta Magna Asamblea la aprobación del Balance General, Cuadro de Resultados y Memoria del Consejo de Administración, porque ellos reflejan razonablemente la situación patrimonial de la Cooperativa Nazareth Ltda.

Sra. Silsa Aurora Roa de González
Vice-Presidenta

C.P. Aldo Florentín Britos Sanabria
Presidente

Sra. Gladys Ramona Vega de Esteche
Pro- Secretaria

Sr. Lino Américo Santacruz Villalba
Secretario

T.S.A.C. Gladys Librada Chávez de Rolón
Vocal Titular

Abog. Olga Mabel Cano de Figueredo
Vocal Titular

T.S.A.C. María Gloria Manfredi Espínola
Vocal Suplente

Sra. Bernarda Osorio Acuña
Vocal Titular

Sr. José Ramón Insaurralde Bogarín
Vocal Suplente

T.S.A.C. Julia Adelina Recalde Martínez
Vocal Suplente

PRESUPUESTO DE CRECIMIENTO

Año 2016

CUENTAS	PROYECTADO
A) Socios	2.600
B) Depósitos de Ahorros	130.000.000.000
C) Desembolsos de Préstamos	125.000.000.000
D) Compras con Tarjetas de Créditos	9.000.000.000
E) Cobranza de Préstamos	96.500.000.000
F) Aportaciones	6.000.000.000
INGRESOS	
Intereses Compensatorios s/ Préstamos	24.100.000.000
Intereses a Cobrar s/ Tarjeta de Crédito	1.300.000.000
Intereses Moratorios y Punitivos	600.000.000
Comisiones Cobradas s/ Tarjetas de Créditos	145.000.000
Intereses a Cobrar s/ Depósitos a la Vista	27.000.000
Intereses a Cobrar s/ Depósitos a Plazo	30.000.000
Cuotas de Ingreso no Retornable	80.000.000
Préstamos Recuperados - Liquidados p/ Incobrables	450.000.000
Ingresos s/ Bienes Destinados a la Venta	50.000.000
Desafectación de Previsiones	700.000.000
Ingresos Centro Médico	45.000.000
Servicios de Capacitación y Educación	15.000.000
Informes Confidenciales	150.000.000
Ingresos por Expo-Feria (Stand)	5.000.000
Ingresos por Gestiones de Cobranza	40.000.000
Comisiones por Servicios de Cobranza	100.000.000
Alquileres Cobrados	130.000.000
Ingresos en Nazareth Country Club	35.000.000
Ingresos por Adhesiones Aniversario y Otros	60.000.000
Ingresos Varios	280.000.000
TOTAL INGRESOS	28.342.000.000
EGRESOS	
EGRESOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS	
GASTOS DEL PERSONAL	
Salarios al Personal	3.000.000.000
Vacaciones	136.000.000
Almuerzo al Personal	260.000.000
Aguinaldo al Personal	260.000.000
Uniformes para el Personal	45.000.000
Aporte Patronal s/ Salarios	550.000.000
Fallo de Caja para el Personal	57.000.000
Indemnización y Preavisos para Despidos	75.000.000



CUENTAS	PROYECTADO
Otras Asignaciones al Personal	300.000.000
Comisión por Metas al Personal	400.000.000
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Servicio de Energía Eléctrica	230.000.000
Servicio de Teléfonos	300.000.000
Servicio de Agua	40.000.000
Servicio de Comunicación-Internet	100.000.000
Servicio de Vigilancia	650.000.000
Papelerías y Útiles de Oficinas	200.000.000
Servicios Informáticos	210.000.000
Insumos Informáticos	85.000.000
Depreciaciones Bienes de Uso	1.500.000.000
Amortización Cargos Diferidos	80.000.000
Honorarios Profesionales	350.000.000
Auditoría Externa - Interna	250.000.000
Asesores Externos	60.000.000
Servicios de Limpieza	600.000.000
Mantenimiento Bienes de Uso	450.000.000
Seguros Pagados	180.000.000
Alquileres Pagados	200.000.000
Impuestos y Tasas	90.000.000
IVA - Costos	500.000.000
Gastos Judiciales - Créditos y Tarjetas	200.000.000
Gastos de Verificación de Domicilios	100.000.000
Comisión a Cobradores	50.000.000
Viático y Movilidad de Verificadores	20.000.000
Combustibles y Lubricantes	110.000.000
Costos Centro Médico	120.000.000
Servicios de Informes Confidenciales	110.000.000
Servicios Varios a Socios y Otros Costos	150.000.000
Gastos Bancarios	38.000.000
Gastos Generales	40.000.000
Gastos de Expo-Feria	10.000.000
Publicidad y Propaganda Institucional	120.000.000
Previsión para Préstamos Incobrables	4.000.000.000
Folletos de Promoción	200.000.000
Gastos de Cafetería	20.000.000
Gastos de Bocas de Cobranzas	170.000.000
Otros Gastos Administrativos	40.000.000
GASTOS DE EDUCACIÓN	
Gastos Sociales	65.000.000
GASTOS DE ALTA DIRECCIÓN	
Dietas a Directivos	620.000.000
Dietas a Dirigentes	174.000.000
Otras Asignaciones a Directivos y Dirigentes	40.000.000

CUENTAS	PROYECTADO
Viático p/ Cumplimiento de Metas Direct. y Dirigentes	100.000.000
Gastos de Representación	50.000.000
Gastos de Reuniones de Directivos y Dirigentes	42.000.000
Otros Gastos de reuniones	50.000.000
Gastos de Asamblea	130.000.000
Gastos de Aniversario	100.000.000
EGRESOS NO OPERATIVOS	
Imprevistos	100.000.000
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DIRECTIVOS	18.127.000.000
EGRESOS FINANCIEROS	
Intereses Pagados sobre Ahorro	9.150.000.000
Costos de Tarjetas de Créditos	600.000.000
TOTAL EGRESOS	27.277.000.000
EXCEDENTE	1.065.000.000



PROYECTO DE INVERSIÓN

Ejercicio 42 - Año 2016

Proyectos		Montos
1. Mejoras en infraestructura tecnológica, desarrollo de software y equipos informático	U\$S.	150.000
2. Mejoras en el Nazareth Country Club	Gs.	100.000.000
3. Remodelación y mejoras Casa Central y Sucursales	Gs.	200.000.000
4. Estudio para convertir Bocas de Cobranzas en sucursales	Gs.	100.000.000
5. Programa de Fortalecimiento Financiero – Social con la DGRV	Gs.	81.000.000