

Informe De Gestión Año 2024

Señores:

Miembros de la Asamblea de COOPAÉREA
Miembros de los Órganos de Dirección y Control
Autoridades del IDECOOP
Invitados especiales

Estimados miembros de la Asamblea de socios:

De acuerdo a los datos suministrados por las autoridades monetarias, para el año 2024, el producto interno bruto (PIB) real experimentó un incremento de 5.0% con relación al año 2023, en consonancia con el crecimiento potencial de nuestra economía, lo cual significó un importante logro dado el difícil entorno internacional, plagado de importantes tensiones geopolíticas, que generó condiciones financieras y de liquidez internacionales restrictivas en muchos aspectos, además de algunas tensiones e incertidumbre relacionadas con la presentación de proyectos de reformas económicas y las elecciones generales que se celebraron en nuestro país, así como las elecciones presidenciales que se efectuaron en los Estados Unidos de América, nuestro principal socio comercial.

Este crecimiento económico nos consolida como una de las primeras economías a nivel regional de América Latina y el Caribe, lo cual es reconocido por los principales organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial (BM) y la Comisión Económica para América Latina y El Caribe (CEPAL) y ha favorecido a la mejora en la calificación de riesgos y en la reducción del riesgo país, promoviendo el clima de negocios y el crecimiento de la inversión extranjera.

Las principales actividades que favorecieron al crecimiento antes expuesto fueron la de hoteles, bares y restaurantes (9.5 %), servicios financieros (8.1 %), energía y agua (7.0 %), transporte y almacenamiento (5.7 %), comercio (5.6 %), enseñanza (4.3 %), salud (4.3 %), servicios profesionales (4.2 %), actividades inmobiliarias y de alquiler (3.8 %), otras actividades de servicios (3.7 %), comunicaciones (3.2 %), agropecuaria (4.9 %), la manufactura de zonas francas (4.3 %), la manufactura local (4.3 %) y la construcción (2.1 %), mientras que la actividad de explotación de minas y canteras decreció (-5.2 %).

Otro logro macroeconómico a resaltar es el de la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) 2023-2024, que alcanzó 3.35 %, siendo la menor inflación acumulada en los últimos seis años manteniéndose en el límite inferior del rango meta de 4.0 % \pm 1.0 % establecido en el Programa Monetario del Banco Central.

En este contexto general COOPAÉREA inicia sus operaciones formales, comenzando a partir del segundo semestre del año con su estrategia de gestión y de negocios que prioriza la captación de asociados a través de acuerdos de préstamos y ahorros con empresas medianas y



COOPAÉREA

C/ Presidente Vásquez esquina Aruba No.108,
Condominio Diómedes Medrano III, Ensanche Ozama
Santo Domingo Este, República Dominicana

pequeñas mediante descuentos programados de nómina, la captación de fondos operativos de sus socios fundadores especialmente mediante certificados de depósitos a plazo y, en menor proporción, el otorgamiento de préstamos con acuerdos de ahorros a algunas micro y pequeñas empresas y a algunas personas físicas, efectuando los análisis de lugar y solicitando las garantías colaterales necesarias para minimizar los posibles riesgos.

Con un manejo financiero y operativo cuidadoso, basado en supuestos estratégicos conservadores, fuimos modelando nuestro perfil de negocios, creciendo de manera progresiva y logrando alcanzar el punto de equilibrio desde el mes de octubre (cuarto mes de operaciones), obteniendo resultados positivos acumulados a partir del mes de noviembre y cerrando el mes de diciembre con excedentes netos (beneficios del período) por valor de \$143,739.00

Manteniendo nuestros Lineamientos Básicos Centrales que priorizan la sostenibilidad financiera y la obtención de excedentes a través de una gestión eficiente de los recursos con tolerancia mínima al riesgo, siempre sobre bases conservadoras, diseñamos nuestros objetivos estratégicos a cinco años (2025-2029) en los cuales proyectamos un crecimiento anual promedio de \$23MM para nuestra cartera de créditos y de \$2.2MM en inversiones, para un total de crecimiento promedio de los activos productivos de \$26MM por año, iniciando al cierre del año 2025 con \$35.7MM y cerrando el año 2029 con \$139.5MM.

En la parte de los pasivos, proyectamos un crecimiento promedio anual de \$24MM en el total de los depósitos de nuestros asociados y otros pasivos que iniciarán al cierre del año 2025 con \$34.6MM culminando el año 2029 con \$131MM, con resultados de \$197.2M en excedentes para el año 2025 que se irán incrementando año tras año hasta llegar a \$935M al cierre del año 2025.

Luego de los auspiciosos resultados obtenidos en nuestro primer cierre, con el gran apoyo recibido de nuestros socios fundadores, de nuestros consejeros y de todos los demás miembros de nuestros órganos de administración y control, de nuestros asesores externos y de nuestros reguladores, a los cuales agradecemos de manera especial, seguiremos desarrollando el hermoso proyecto de nuestra cooperativa, ofreciendo cada vez más y mejores servicios, generando el valor agregado para nuestros asociados y para la sociedad en general que es nuestro misión y objetivo primordial.

Rafael Ariza Espinal
Gerente General



COOPERATIVA DE AHORRO, CREDITO Y SERVICIOS MULTIPLES LA AEROPORTUARIA
(COOPAÉREA)

PUNTOS RESALTANTES RENGLÓN DE LOS ACTIVOS:

1. Se observa la evolución de la partida de Efectivo en Caja e Instituciones Financieras, consecuente con el incremento de las operaciones.
2. No efectuamos Inversiones en Valores durante el período dada la dificultad para la apertura de las cuentas de corretaje.
3. Las operaciones de préstamos se iniciaron desde el mes de julio, incrementándose el monto mensual colocado a un promedio mensual de \$1.6MM o un 113% por mes.
4. Los movimientos de las Cuentas por Cobrar fueron mínimos, cerrándose al poco tiempo de abiertas.
5. No se registraron Gastos Pagados por Anticipado ni movimientos de Inventarios.
6. El total de Activos Corrientes aumentó de \$458M al cierre del mes de julio a \$9.4MM al cierre del mes de diciembre.
7. Se efectuó Inversión de Capital por valor de \$50M al adquirir Certificado de Aportación en la cooperativa COOPSEGUROS.
8. No tenemos hasta la fecha Bienes Adjudicados.
10. Las Propiedades, Muebles y Equipos se han mantenido al mínimo posible.
11. Otros Activos está compuesto de Gastos de Organización e Instalación (\$90M) y Comisiones por Negocios Referidos (\$104.8M) en proceso de Amortización.
12. El Total de los Activos se incrementó a un promedio de 107% por mes hasta alcanzar el total de \$9,752,060, siendo la partida más importante la de la Cartera de Crédito (88.38%).

15



INFORME DE LA GERENCIA GENERAL

**RESUMEN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COOPAÉREA
AL MES DE DICIEMBRE 2024**

(PRESENTACIÓN DEL ÚLTIMO SEMESTRE/VALORES EN RD\$)

ESTADO DE SITUACIÓN AÑO 2024	julio-24	agosto-24	septiembre-24	octubre-24	noviembre-24	diciembre-24
ACTIVOS						
Efectivo en Caja e Instituciones Financieras	-	29,881	55,862	309,854	517,897	799,840
Inversiones en Valores	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito	468,540	2,282,540	2,515,401	4,443,246	7,206,216	8,878,014
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	2,875	2,325
Cuentas pagadas por anticipado	-	-	-	-	-	-
Inventarios	-	-	-	-	-	-
Total efectivo corriente	468,540	2,282,540	2,571,263	4,443,150	7,209,111	8,880,159
Total inversiones de Capital	-	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Bienes adjudicados y en proceso de Pago	-	-	-	-	-	-
Propiedades, Muebles e Equipos Neta	28,547	28,547	28,549	28,547	28,549	28,547
Total otros Activos	28,547	28,547	28,549	28,547	28,549	28,547
TOTAL ACTIVOS	497,087	2,361,087	2,600,012	4,520,697	7,315,219	9,037,253

PUNTOS RESALTANTES RENGLÓN DE LOS PASIVOS:

1. Los Depósitos de ahorros se han ido incrementando de manera conservadora, de \$3,500 en el mes de julio hasta cerrar diciembre con \$237,192. Esta partida irá creciendo progresivamente con los aportes mensuales voluntarios programados.
2. Los Depósitos a Plazo iniciaron a partir del mes de septiembre, junto con la apertura de nuestra cuenta operativa en el Banco Popular con \$2.45MM hasta cerrar con \$8.94MM en diciembre.
3. Hasta la fecha, no presentamos Préstamos por Pagar.
4. Las Cuentas por Pagar manejaron montos de \$586M y \$2.5MM en julio y agosto, ya que en esos meses iniciamos las operaciones por esta vía mientras se concluía la apertura de la cuenta bancaria operativa.
5. Las Retenciones y Acumulaciones por Pagar están compuestas por las retenciones de impuestos por pagar y pagos de préstamos pendientes de aplicar.
6. Provisiones para Obligaciones Diversas se compone de Prestaciones Laborales (\$9M), Vacaciones (\$5M) y de Provisión Auditoría Externa (\$47M).



INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
RESUMEN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COOPAÉREA
AL MES DE DICIEMBRE 2024
(PRESENTACIÓN DEL ÚLTIMO SEMESTRE/VALORES EN RD\$)

16

ESTADO DE SITUACIÓN AÑO 2024	julio-24	agosto-24	septiembre-24	octubre-24	noviembre-24	diciembre-24
PASIVOS						
Depósitos de ahorros	3,500	6,920	39,963	82,920	134,809	237,192
Depósitos a Plazo Fijo	-	-	2,450,000	4,772,600	7,377,648	8,943,892
Préstamos por Pagar	-	-	-	-	-	-
Porción Corriente de Deudas a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar	585,957	2,505,871	5,250	28,750	20,518	7,200
Impuestos por Pagar	-	-	-	-	7,228	7,990
Retenciones y Acumulaciones por Pagar	7,210	22,817	29,409	82,949	115,898	22,501
Total pasivos corrientes	596,667	2,529,688	2,924,822	4,944,419	7,428,233	9,218,223
Provisiones por Pagos a Largo Plazo	-	-	-	-	-	-
Provisiones para Obligaciones Diversas	1,994	8,288	9,250	14,018	19,090	61,452
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	598,661	2,537,976	2,934,072	4,958,437	7,447,323	9,279,675

PUNTOS RESALTANTES RENGLÓN EL PATRIMONIO:

- 1- Las Aportaciones de los Socios se incrementaron durante el período hasta \$304M. Esta partida se va incrementando mensualmente con los aportes programados de los socios.
- 2- El capital institucional se mantiene sin movimiento hasta que se formalice la presentación de los estados financieros auditados.
- 3- No se registraron donaciones durante el período.
- 4- La Reserva General y Reserva Educativa se registrarán con la entrega de los estados financieros auditados.
- 5- Al ser nuestro primer año de operación, no presentamos Resultados Acumulados de Años Anteriores.
- 6- El Resultado del Período inicia con pérdidas de \$54M, reduciéndose dichas pérdidas hasta alcanzar un Resultado Acumulado de \$168M en Excedentes.

17



INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
RESUMEN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COOPAÉREA
AL MES DE DICIEMBRE 2024
(PRESENTACIÓN DEL ÚLTIMO SEMESTRE/VALORES EN RD\$)

ESTADO DE SITUACIÓN AÑO 2024	julio-24	agosto-24	septiembre-24	octubre-24	noviembre-24	diciembre-24
PATRIMONIO						
Aportaciones de socios	3,000	10,180	237,360	248,540	266,720	304,075
Capital institucional	-	-	-	-	-	-
Donaciones	-	-	-	-	-	-
Reservas						
Reserva General: 0.20% del total de las operaciones brutas	-	-	-	-	-	-
Reserva Educativa: 5% de los excedentes del periodo	-	-	-	-	-	-
Resultados Acumulados Años Anteriores	-	-	-	-	-	-
Resultado del Período	-57,742	-58,537	-1,435	73,634	171,331	168,308
TOTAL PATRIMONIO	-54,742	-48,357	235,925	322,174	438,051	472,382
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	543,926	2,494,520	2,766,816	5,283,609	8,113,039	9,752,060

PUNTOS RESALTANTES SOBRE INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS:

- 1- Los Ingresos Financieros por Operaciones de Crédito acumularon al cierre de diciembre \$409.2M.
- 2- Los Intereses por Inversiones en Valores y Depósitos registraron ingresos por manejo de balances bancarios.
- 3- Las Comisiones Cobradas acumularon \$289.4M durante el período.
- 4- El total de los Ingresos Financieros inicia con \$20.7M en el mes de julio hasta acumular \$699M al cierre.
- 5- Durante el período no obtuvimos ingresos originados en la Venta de Mercancías y Servicios ni Costos de Ventas.
- 6- Como Gastos de Ventas registramos Gastos de Representación (\$24.9M), Comisiones por Negocios Referidos (\$31M) y Refrigerios (\$9M).
- 7- Como Resultado Operacional Antes de Reservas cerramos el año con Excedentes de \$487.9M.



INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
RESUMEN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COOPAÉREA
AL MES DE DICIEMBRE 2024
(PRESENTACIÓN DEL ÚLTIMO SEMESTRE/VALORES EN RD\$)

ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2024	31-jul.-2024	31-ago.-2024	30-sep.-2024	30-oct.-2024	30-nov.-2024	31-dic.-2024
INGRESOS FINANCIEROS						
Intereses por Operaciones de Crédito	-	-	68,499	194,511	286,080	409,213
Intereses por Inversiones en Valores y Depósitos	-	-	45	53	56	201
Comisiones Cobradas	20,764	70,164	82,093	140,962	235,501	289,406
Total Ingresos Financieros	20,764	70,164	150,637	335,526	521,637	698,821
GASTOS FINANCIEROS						
Intereses por Depósitos de Ahorros	-	-	-	-	-	-
Intereses por Depósitos a Plazo Fijo	-	-	-	-	72,276	145,880
Intereses y Comisiones sobre Préstamos	-	-	-	-	-	-
Total Gastos Financieros	-	-	-	-	72,276	145,880
Margen Financiero Neto	20,764	70,164	150,637	335,526	449,362	552,941
INGRESOS POR VENTAS						
Venta de Mercancías y Servicios	-	-	-	-	-	-
Costos y Gastos de Ventas						
Costo de Ventas	-	-	-	-	-	-
Gastos de Ventas	21,119	26,188	28,821	36,024	45,386	65,074
Ingresos por Ventas Netas	-355	43,977	121,816	299,502	403,976	487,867
Resultado de Operaciones Antes de Reservas	-355	43,977	121,816	299,502	403,976	487,867

PUNTOS RESALTANTES GASTOS OPERATIVOS Y RESULTADO NETO:

1. Se mantienen al mínimo posible los Gastos de Sueldos y los Gastos Generales y Administrativos cerrando con un acumulado de \$150.8M y \$240.9M respectivamente.
2. Los Gastos de Depreciación y Amortización se originan en el 5% de los intereses cobrados de acuerdo con las exigencias regulatorias.
3. El total de los Gastos Operativos ascendió durante el período a \$418M.
4. Los Otros Ingresos y Gastos se componen principalmente de las comisiones y accesorios por desembolso de préstamos.
5. Como Resultado Operacional Antes de Reservas cerramos el año con Excedentes de \$168M.



INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
RESUMEN ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COOPAÉREA
AL MES DE DICIEMBRE 2024

(PRESENTACIÓN DEL ÚLTIMO SEMESTRE/VALORES EN RD\$)

19

ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2024	31-jul.-2024	31-ago.-2024	30-sep.-2024	30-oct.-2024	30-nov.-2024	31-dic.-2024
GASTOS OPERATIVOS						
Sueldos y Compensaciones al Personal	12,746	40,260	50,260	94,888	122,220	150,840
Gastos Generales y Administrativos	33,784	51,054	60,023	116,114	152,107	240,902
Gastos Consejos y Comités	-	-	-	-	-	-
Gastos de Depreciación y Amortización	11,857	14,699	17,542	20,385	21,359	26,248
Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Total Gastos Operativos	58,387	106,013	127,826	231,387	295,685	417,990
Otros Ingresos y Gastos	1,000	3,500	8,000	15,245	77,344	118,891
Resultado antes de Bonificación	-57,742	-58,537	-1,435	73,634	171,331	168,308
Bonificación	-	-	-	-	-	-
Resultados antes de Reservas	-57,742	-58,537	-1,435	73,634	171,331	168,308
Reservas de Ley y Estatutarias						
General	-	-	-	-	-	-
Desarrollo	-	-	-	-	-	-
Total Reservas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (Excedentes del Período)	-57,742	-58,537	-1,435	73,634	171,331	168,308

INFORMACIÓN SOBRE TASAS DE INTERÉS Y MÁRGENES DE INTERMEDACIÓN:

TASAS Y MÁRGENES DE INTERMEDIACIÓN COOPAÉREA VS. BANCOS MÚLTIPLES	diciembre-24
TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADA COOPAÉREA	32.34%
TASA ACTIVA EFECTIVA POR MES COOPAÉREA (INCLUYENDO COM. POR DESEMBOLSO)	35.84%
TASA ACTIVA PROMEDIO PONDERADA BANCOS MÚLTIPLES (GENERAL)	15.05%
TASA ACTIVA PROMEDIO PONDERADA BANCOS MÚLTIPLES SECTOR CONSUMO Y/O PERSONALES	20.19%
DIFERENCIA	12.15%
TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADA CERTIFICADOS DE DEPÓSITO COOPAÉREA	12.03%
TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADA TOTAL (INCLUYENDO DEPÓSITOS DE AHORROS) COOPAÉREA	11.72%
TASA PASIVA PROMEDIO PONDERADA BANCOS MÚLTIPLES (GENERAL)	9.81%
TASA PASIVA PROMEDIO PONDERADA BANCOS MÚLTIPLES PÚBLICO EN GENERAL	7.68%
DIFERENCIA	1.91%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN COOPAÉREA	20.62%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN BANCOS MÚLTIPLES	10.38%
DIFERENCIA	10.24%



C/ Presidente Vásquez esquina Aruba No.108,
Condominio Diómedes Medrano III, Ensanche Ozama
Santo Domingo Este, República Dominicana

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS COPAÉREA VS. COOPERATIVAS AIRAC:

INDICADORES FINANCIEROS AÑO 2024	diciembre-24	* PROMEDIO COOPERATIVAS AIRAC
VOLUMEN		
Total de Activos Netos (en Miles)	9,752	164,215,373
Total de Pasivos (en Miles)	9,280	112,765,049
Total Patrimonio Neto (en Miles)	472	51,450,323
RENTABILIDAD		
ROA (Rentabilidad de los Activos)	1.73%	3.28%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	35.63%	10.46%
Ingresos Financieros/Activos Productivos	3.31%	7.59%
LIQUIDEZ		
Disponibilidades/Total de Captaciones	8.70%	32.76%
ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS		
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta	97.21	N/D
Cartera de Crédito Vigente (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	98.58	N/D
Cartera de Crédito Vigente M/N (Capital y Rendimientos) / Total Cartera de Crédito Bruta	103.50	N/D
Provisión para Cartera / Total de Cartera de Cr Bruta	0.24%	N/D
ESTRUCTURA DE ACTIVOS		
Disponibilidades netas / Activos Netos	0.00%	20.17%
Total Cartera de Créditos neta / Activos Netos	88.38%	72.93%
Total Inversiones netas / Total Activos Netos	0.00%	17.21%
ESTRUCTURA DE PASIVOS		
Cartera de Créditos Bruta / Total Captaciones	94.10%	124.84%
Activos Productivos/Total Pasivos	93.10%	131.27%
Total Captaciones / Total Pasivos	98.94%	85.07%
Valores en Circulación del Público/Total Captaciones	2.58%	40.55%
CAPITAL		
Indice de Solvencia (Total de Activos/Pasivos Exigibles)	105.79%	171.19%
GESTION		
Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income)	50.85%	79.83%
ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
Total Gastos Generales y Administrativos/Total Gastos	40.04%	41.18%

* Información al cierre del mes de junio 2024 obtenida en publicación en la página web de AIRAC