MEMORIA

2014

COOPERATIVA PARA EL DESARROLLO

financoop

INFORME SOCIAL

...hemos sabido guiarnos por la búsqueda de un criterio que procura mezclar audacia y prudencia...

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Señores Cooperados y Ahorrantes:

El año recién pasado nuestra cooperativa cumplió 8 años de funcionamiento, manteniendo su acostumbrado ritmo de avance en sus planes. Me complace decir que he tenido la satisfacción de presidir nuestro Consejo de Administración, durante todo este tiempo, gracias a la confianza recibida de los socios en sus diversas asambleas anuales.

Este último año 2014 ha sido sin embargo particularmente complejo. La economía del país ha enfrentado un escenario internacional menos favorable, lo que se ha manifestado en una importante caída en el valor de nuestras exportaciones, cobre especialmente. Durante el año los mercados emergentes comenzaron a caer y el precio del petróleo se derribó sin mirar atrás.

Los elementos de volatilidad e incertidumbre, tanto en el mapa de la economía mundial como en el nuestro, no podían dejar de afectarnos. La incertidumbre es siempre un factor negativo en el desempeño económico. Las empresas tienden simplemente a quedarse quietas por todo el tiempo posible, esperando que la incertidumbre se resuelva. Si llegan a congelar sus contrataciones o disminuir su fuerza de trabajo, el crecimiento se estanca, y naturalmente en el caso de una cooperativa como la nuestra, con miles de socios cuya estabilidad laboral depende en parte de los sectores empresariales, repercute negativamente. Por su parte, nuestros socios pequeños empresarios dependen también de la dinámica de las empresas mayores.

Con todo, es significativo que Financoop haya alcanzado a agrupar en estos años a 38.000 socios, en cifras redondas, lo que implica una incorporación de un promedio de 4.750 socios cada año. En 2014 este guarismo no bajó, lo que demuestra que nuestra misión como cooperativa sigue siendo atractiva para muchos y demuestra que la cooperación económica como sistema continúa siendo un instrumento válido y reconocido.

Puedo informarles que acabo de estar en dos países europeos – Italia y Francia – por motivo de compromisos personales ajenos a la cooperativa, pero pude comprobar nuevamente como en una Europa que está pasando también dificultades económicas, la actividad cooperativa se mantiene muy activa; en esos países hay una tradición que viene de la muy antigua Edad Media, donde nacieron los “Montes de Paci”, en Italia, y las Cajas de “épargne et credit” en Francia, que en la actualidad ejercen funciones plenamente bancarias, pero manteniendo el espíritu de los principios cooperativos.

El año 2014 fue también difícil para la gestión de las cooperativas bajo supervisión de la SBIF que arrojaron muy débiles remanentes. Nuestro Financoop terminó el año con un remanente negativo de $ 96 millones, debido a un nivel menor de actividad crediticia, y especialmente al alto nivel de inflación con que cerró el año.

La inflación proyectada por las autoridades financieras, que es naturalmente un elemento guía para nuestras proyecciones, fue muy menor de la realidad. El IPC final fue de 5,7% y debimos destinar alrededor de $303 millones a reajustar el capital social.

Quiero destacar que para los socios de cooperativas es muy importante que nuestras entidades garanticen el poder adquisitivo o valor real de los aportes que hacen a la entidad, los que son casi siempre modestos. Es una obligación de las cooperativas que no afecta a otro tipo de sociedades, y que cumplimos con satisfacción.

Un análisis más detallado del ejercicio financiero será entregado a la Junta de Socios por nuestro gerente, como es habitual.

En otros aspectos, me es grato destacar que hace pocos meses suscribimos la renovación del Convenio existente con la Central Unitaria de Jubilados, Pensionados y Montepiadas CUPEMCHI, con quienes hemos trabajado de común acuerdo durante largo tiempo, con plena satisfacción mutua.

Durante los años en que he tenido el honor de presidir la cooperativa, he procurado que nos guiemos por un criterio que mezcla audacia y prudencia. Creo que una larga experiencia en materias cooperativas me ha ayudado a no cometer errores, y una adecuada vinculación con las autoridades del sector cooperativo han colaborado también en este sentido.

Mi reciente designación como miembro del Consejo Consultivo Público-Privado para el Desarrollo Cooperativo y de la Economía Social, entiendo que ayudará también en este sentido.

Agradezco muy sinceramente a todos mis colegas del Consejo de Administración, por su trabajo y dedicación. El consejo distribuye su trabajo en los comités Ejecutivos, de Crédito e Inversiones y Finanzas. El año pasado se incorporaron al Consejo dos nuevos colegas en representación del Socio fundador que conforma el Estamento C, Norte Sur, los Sres. Hurtado y Joannon, gracias por sus aportes.

...Financoop continuará en los años venideros caminando por la senda ya tranzada, con la ayuda de todos.

Terminan su período en esta ocasión los representantes del estamento B, a saber los consejeros titulares, que soy yo mismo y Francisco Barriga y el consejero suplente Domingo Santa María. Los representantes del estamento A se deberán renovar el próximo año 2016. Los del estamento C en 2017.

Debo dejar constancia que tanto el Consejo de Administración como la Junta de Vigilancia han cumplido a cabalidad sus obligaciones. Este año no corresponde cambio de la Junta de Vigilancia, toda vez que el año pasado los actuales miembros se eligieron por dos años, según el actual estatuto.

Nuestros colaboradores permanentes, continúan siendo la piedra angular de la cooperativa, y el equipo gerencial se ha esforzado en ajustarse a nuevas orientaciones dadas por el Consejo y a las necesarias innovaciones. Muchas gracias a todos ellos.

Espero que Financoop pueda en los próximos años continuar su senda de crecimiento y servicio.

Sergio Fernández A.
Presidente
Consejo de Administración.

COOPERATIVA PARA EL DESARROLLO financoop

INFORMACIÓN GENERAL DE LA INSTITUCIÓN

- **NOMBRE:**
  Cooperativa para El Desarrollo Financoop.
- **NOMBRE DE FANTASÍA:**
  Financoop.
- **DOMICILIO LEGAL:**
  Calle Nueva York Nº 52-54 piso 4.
- **RUT:**
  65.677.500-9.
- **FONO:**
  800 835 220.
- **SITIO WEB:**
  www.financoop.cl

QUIENES SOMOS

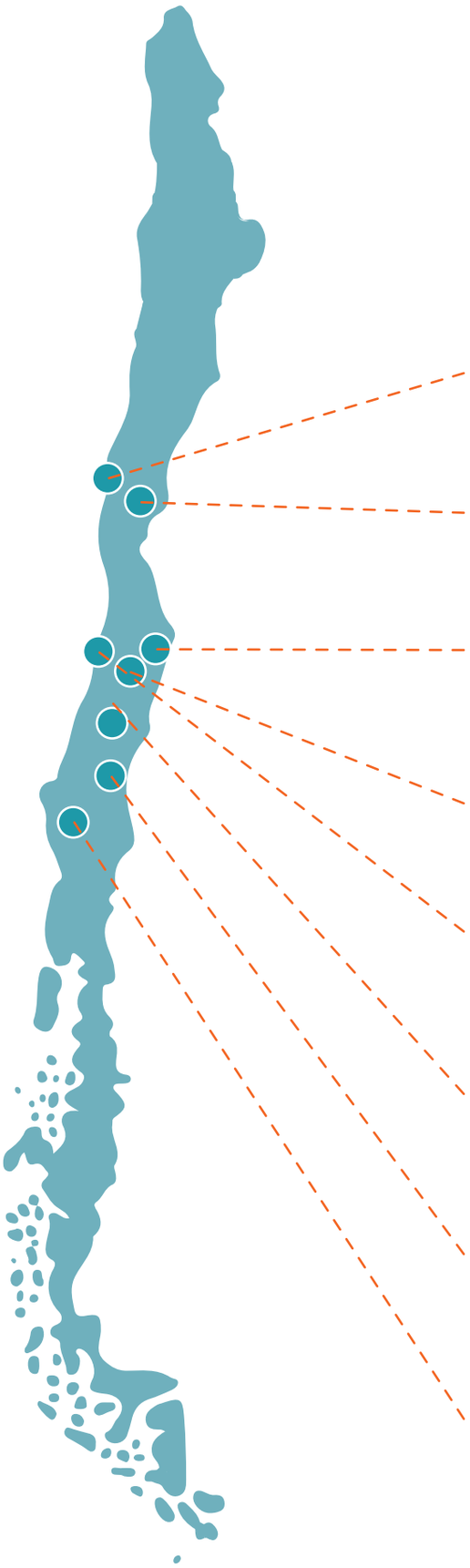
Cooperativa para el Desarrollo Financoop nace en el año 2006 como un proyecto cuyo objetivo principal es entregar servicios financieros a personas que tienen restricciones en el sistema financiero tradicional. En estos 8 años de existencia institucional ya estamos presentes en 7 ciudades del país, y contamos con 132 colaboradores quienes hacen posible una atención distinta y personalizada a cada socio.

Luego de poco andar, la cooperativa implementó una política de diversificación de cartera y de atomización de operaciones, lo que nos permite mantener productos de crédito para funcionarios de empresas públicas y privadas a través de descuento por planilla, entregar líneas de financiamiento a micro y pequeños empresarios, financiamiento de pensionados y productos para pequeños inversionistas y ahorrantes.

En esta etapa de desarrollo nos hemos volcado fuertemente a crear las bases de un desarrollo sustentable y de largo plazo. Se han puesto en marcha diversas iniciativas tendientes a mejorar nuestros sistemas de soporte operativos, innovar en los canales de venta y productos, implementar políticas de desarrollo organizacional y normas prudenciales.

Creemos firmemente que los cimientos sólidos que estamos construyendo nos permitirán aportar al desarrollo de una economía social. Creemos en la asociatividad y desde ahí construimos nuestra institución. Privilegiamos los convenios de colaboración a las operaciones individuales. Esta dimensión del hacer, obliga a la institución a crear, detectar, implementar y transferir propuestas de valor que se traducen en mejores precios, beneficios, acceso a financiamiento, y fortalecimiento de las instituciones con quienes colaboramos, entre otras cosas.

SUCURSALES DEL PAÍS



SUCURSAL OVALLE
Vic. Mackenna 370, Of. 1.
Ovalle.

SUCURSAL LA SERENA
Los Carrera 366, Edif. María Elena.
La Serena.

SUCURSAL BANDERA
Bandera 187.
Santiago

CENTRO DE INVERSIONES LA BOLSA
La Bolsa 81, Piso 8.
Santiago.

SUCURSAL VALPARAÍSO
Esmeralda 960.
Valparaíso.

SUCURSAL CURICÓ
Membrillar 409, Local 2.
Curicó.

SUCURSAL TALCA
1 Norte 801, Of. 201, Edif. Plaza Centro.
Talca.

SUCURSAL CONCEPCIÓN
Cochrane 735.
Concepción.

GOBIERNO CORPORATIVO

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE
SERGIO FERNÁNDEZ A.
• Abogado
• Estamento B

1er VICEPRESIDENTE
JUAN EDMUNDO PULIDO M.
• Ingeniero Comercial
• Estamento A

2do VICEPRESIDENTE
ANDRÉS JOANNON M.
• Ingeniero Comercial
• Estamento C

SECRETARIO
FRANCISCO BARRIGA C.
• Abogado
• Estamento B

CONSEJERO
ANA ZELTZER N.
• Ingeniero Comercial
• Estamento A

CONSEJERO
DOMINGO ORTEGA P.
• Contador Público
• Estamento A

CONSEJERO
RODRIGO HURTADO M.
• Licenciado en Administración de Empresas
• Estamento C

COMITÉ EJECUTIVO

PRESIDENTE
SERGIO FERNÁNDEZ A.

1er VICEPRESIDENTE
JUAN EDMUNDO PULIDO M.

GERENTE GENERAL
PATRICIO RIQUELME G.

COMITÉ DE CRÉDITOS

PRESIDENTE
DOMINGO ORTEGA P.

CONSEJERO
ANDRÉS JOANNON M.

GERENTE GENERAL
PATRICIO RIQUELME G.

GERENTE DE RIESGO Y CRÉDITO
PAULA AVENDAÑO C.

COMITÉ DE INVERSIONES Y FINANZAS (CIF)

PRESIDENTE
ANA ZELTZER N.

CONSEJERO
RODRIGO HURTADO M.

GERENTE GENERAL
PATRICIO RIQUELME G.

GERENTE DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN
NELDA CÓRDOVA L.

JUNTA DE VIGILANCIA

PRESIDENTE
CÉSAR DIOS C.
• Contador Auditor

DIRECTOR
MANUEL SALINAS F.
• Contador Auditor

DIRECTOR
LEONARDO AGUILERA C.
• Director de Empresas

ADMINISTRACIÓN

GERENTE GENERAL
PATRICIO RIQUELME G.
• Ingeniero Comercial

GERENTE DE OPERACIONES E INFORMÁTICA.
RODRIGO CARRASCO S.
• Ingeniero Comercial

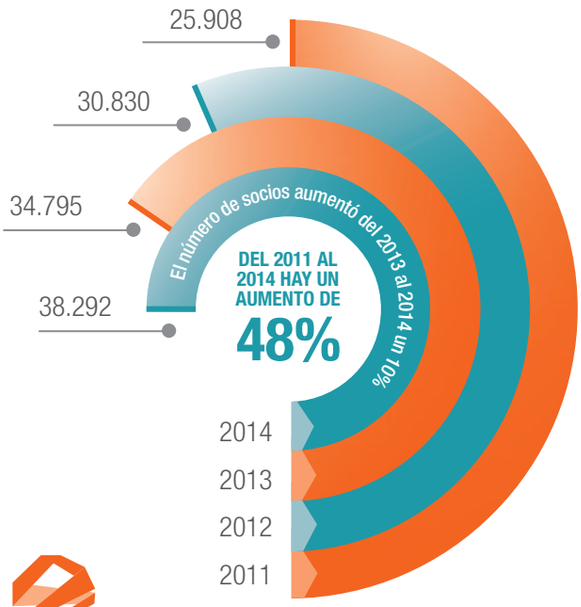
GERENTE COMERCIAL
JUAN CLAUDIO HIGUERAS C.
• Ingeniero Agrónomo

GERENTE DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN
NELDA CÓRDOVA L.
• Contador Auditor

GERENTE DE RIESGO Y CRÉDITO
PAULA AVENDAÑO C.
• Ingeniero Comercial

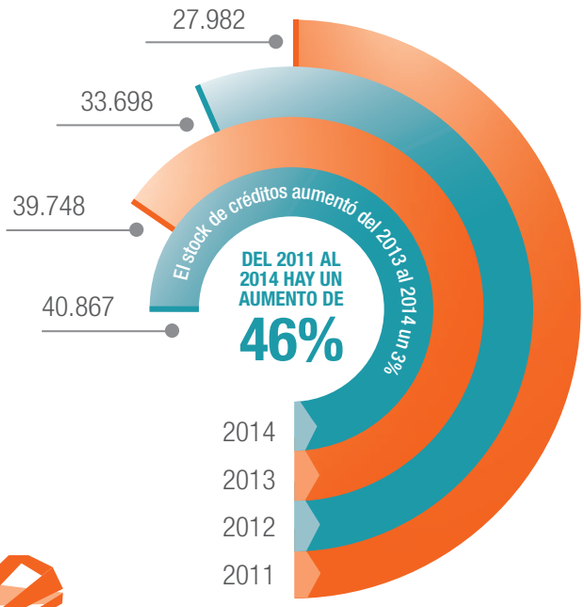
PRINCIPALES INDICADORES

Esfuerzo Societario



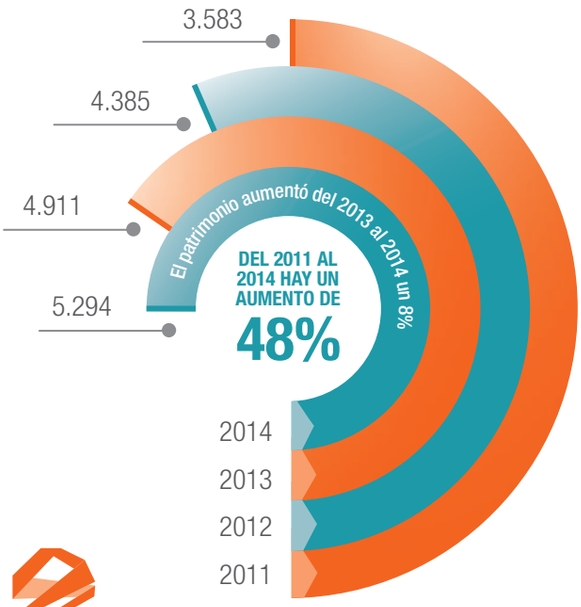
NÚMERO DE SOCIOS

El número de socios aumentó respecto al año anterior un 10%.



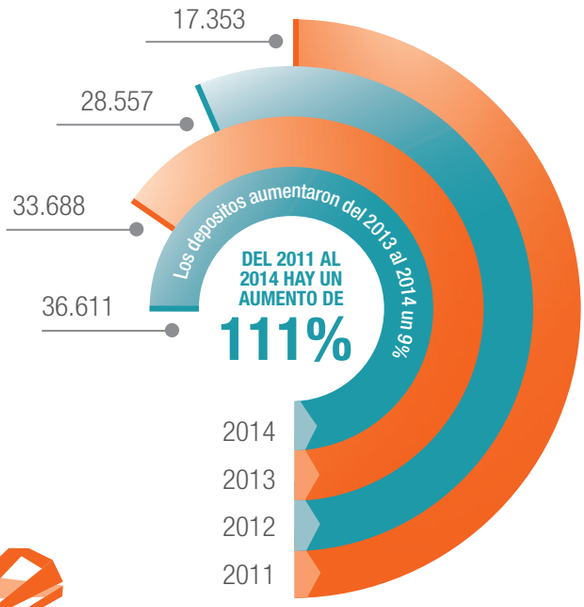
SALDO DE COLOCACIONES (MM$)

El stock de créditos aumentó respecto al año anterior un 3%.



PATRIMONIO NETO (MM$)

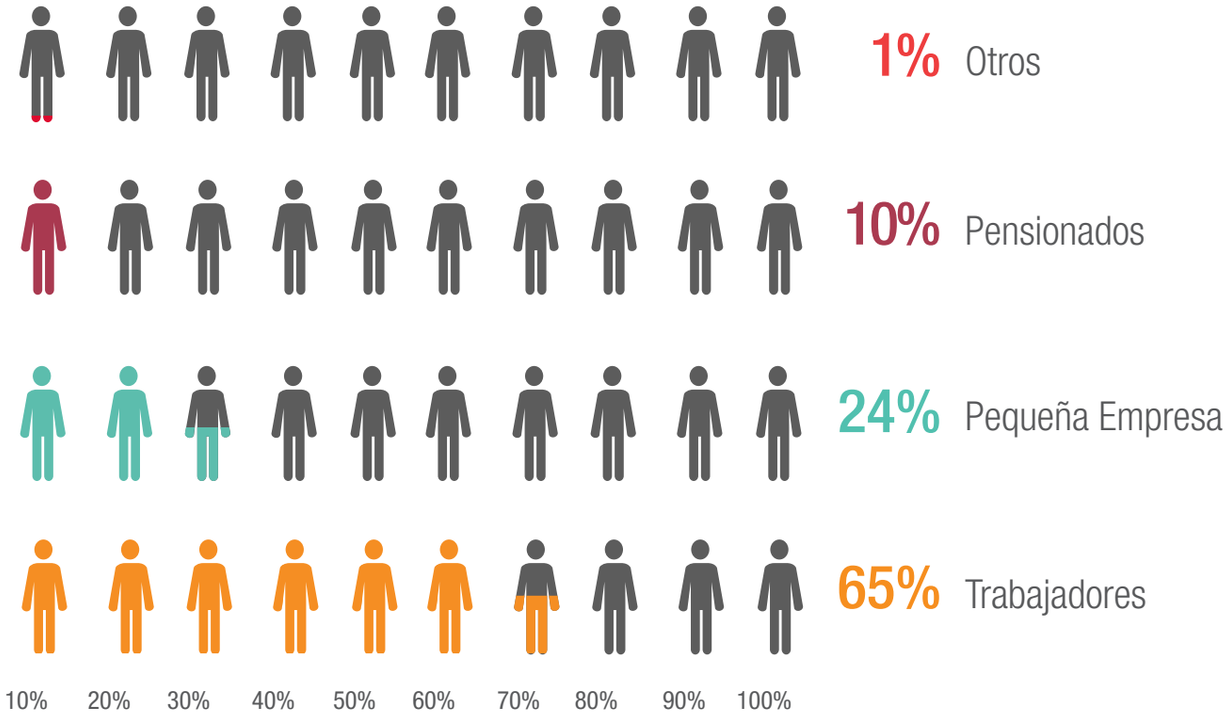
El patrimonio de la Cooperativa aumentó respecto al año anterior un 8%.



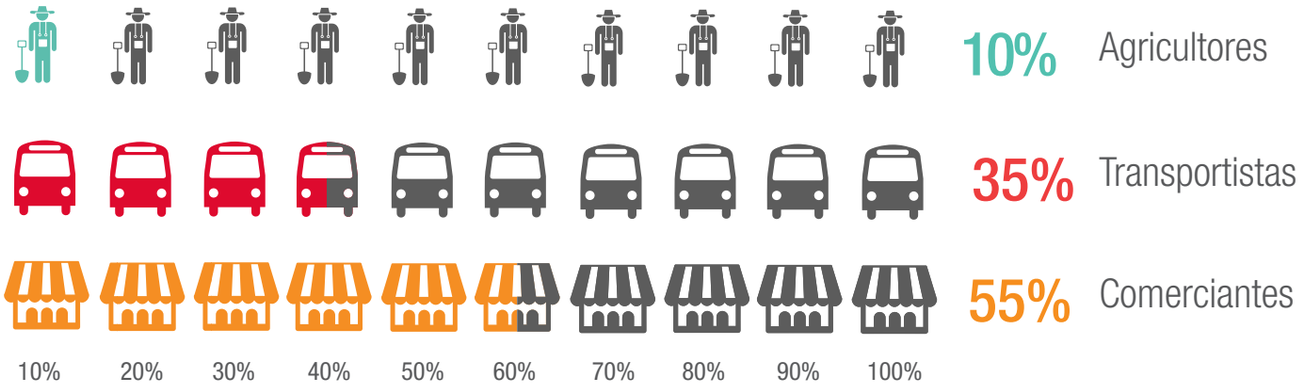
DEPÓSITOS Y CAPTACIONES (MM$)

Los depósitos incrementaron respecto al año anterior un 9%.

SEGMENTO DE SOCIOS SOBRE EL STOCK



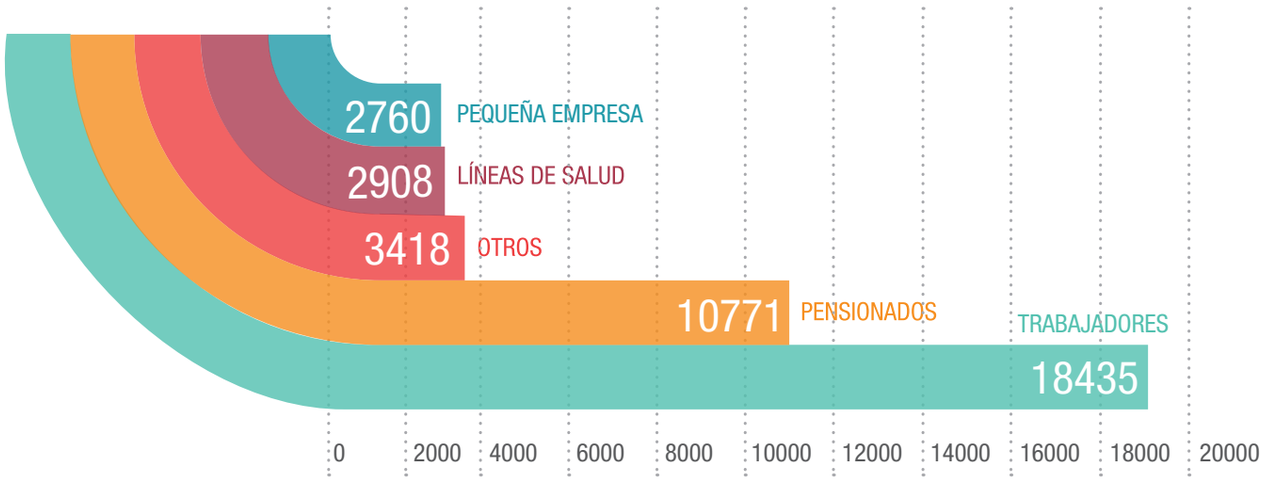
CARTERA MYPE POR ACTIVIDAD SOBRE STOCK



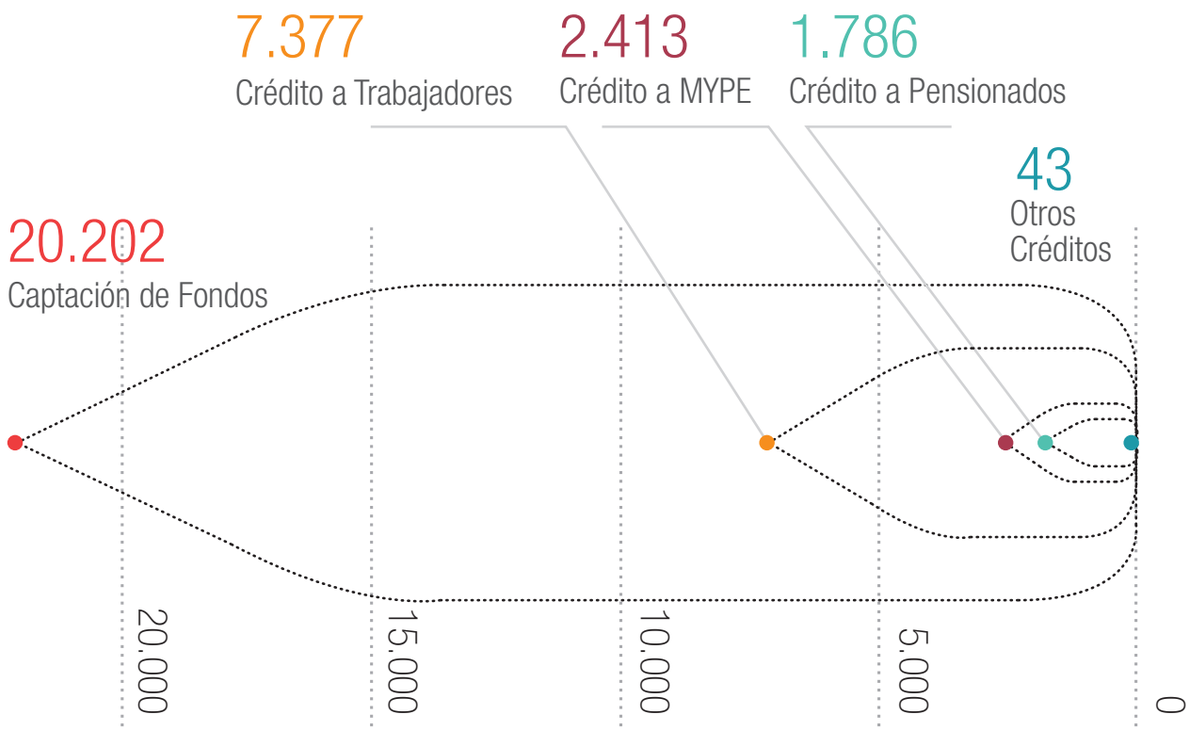
PRINCIPALES INDICADORES

Base Societaria y Usuarios

N° DE SOCIOS POR SEGMENTO



MONTOS DE FONDOS COLOCADOS, CAPTADOS POR SEGMENTOS (MM$)



DEFINICIÓN DE UNA COOPERATIVA

Son Cooperativas las asociaciones que de conformidad con el principio de la ayuda mutua tienen por objetivo mejorar las condiciones de vida de sus socios y presentan las siguientes características fundamentales:

- Los socios tienen iguales derechos y obligaciones, un solo voto por persona y su ingreso y retiro es voluntario.
- Pueden distribuir el excedente correspondiente a operaciones con sus socios, a prorrata de aquellas.
- Deben observar neutralidad política y religiosa, desarrollar actividades de educación cooperativa y procurar establecer entre ellas relaciones federativas e intercooperativas.

VALORES COOPERATIVOS

- Las cooperativas están basadas en los valores de autoayuda, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Los socios de cooperativas hacen suyos los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad y vocación social.

PRINCIPIOS COOPERATIVOS

1ero ADHESIÓN VOLUNTARIA

2do GESTIÓN DEMOCRÁTICA DE LOS SOCIOS

3ero PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS ASOCIADOS

4to AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA

5to EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN

6to COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS

7mo INTERÉS POR LA COMUNIDAD

ADHESIÓN VOLUNTARIA Y ABIERTA

"Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo".

BARRERAS DE INGRESO

Cooperativa para el Desarrollo Financoop no mantiene barreras de ingreso a la institución. Las restricciones sólo nacen de la normativa legal existente y están referidas a:

1 Obtención de información y conocimiento del socio: la regulación de la UAF sobre Lavado de Activos exige la obtención de información de identificación de los socios. Esta norma es aplicada tanto para obtención de créditos especialmente para personas jurídicas y para ahorristas a quienes en los casos previstos en la ley y normas internas, además se les debe solicitar la justificación del origen de los fondos.

2 Estamentos sociales: La cooperativa mantiene una estructura societaria de 3 estamentos. Esta estructura autorizada por la legislación Chilena tiene por objetivo por un lado salvaguardar los principios básicos de participación y toma de decisiones y por el otro, generar un equilibrio entre socios deudores netos de aquellos ahorrantes o inversionistas netos. Además, en el caso de Financoop existe un socio patrocinante, Inversiones Norte Sur.

3 Capacidad legal del socio: Para efectos de acceder a productos y servicios que ofrece la cooperativa se requiere de la edad mínima exigida por la legislación nacional.

INGRESO DE SOCIOS

Para el año 2014, los ingresos de socios fue el siguiente:

	2013	2014	%
Femenino	1.630	1.567	-4%
Masculino	3.165	3.173	-0,3%
Personas Jurídicas	48	34	-29%
TOTAL	4.843	4.774	-1%

SALIDA DE SOCIOS

Para el año 2014, las salidas de socios fueron las siguientes:

	2013	2014	%
Femenino	467	682	46%
Masculino	407	590	45%
Personas Jurídicas	4	5	25%
TOTAL	878	1.277	45%

ESTRUCTURA SOCIETARIA POR GÉNERO

Para el año 2014 el 20% de los socios de la Cooperativa eran mujeres.

	2013	2014	%
Femenino	16.590	17.497	6%
Masculino	18.022	20.582	14%
Personas Jurídicas	183	213	16%
TOTAL	34.795	38.292	10%

GESTIÓN DEMOCRÁTICA DE LOS SOCIOS

"Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los que participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Un socio un voto".

PARTICIPACIÓN EN ASAMBLEA

Con fecha 23 de Abril de 2014, se celebró la Junta General de Socios de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop, donde participaron 96 socios de un universo de 34.795 habilitados para votar. La Asamblea, por unanimidad de los asistentes, adoptó los siguientes acuerdos:

En la asamblea anual se sometieron a aprobación y conocimiento los siguientes temas:

N°1: Se aprobaron la Memoria y el Balance del año 2013.

N°2: El pago del interés al capital equivalente a $1.500 o más, se efectuará a partir del 5 de Mayo de 2014 en las oficinas de ServiEstado, presentando la cédula de identidad. Si el valor a pagar es inferior a $1.500, se capitalizará el 100%. Los pagos a socios personas jurídicas se efectuará en las oficinas de la Cooperativa.

N°3: Se ratificó la designación de los consejeros del estamento C.

N°4: Se eligió a los miembros de la Junta de Vigilancia.

N°5: Se eligió como auditores externos de la Cooperativa, a la empresa "Jeria, Martínez y Asociados".

N°6: Se aprobó la propuesta de dietas para los estamentos directivos.

ESTRUCTURA DE DIRECTORIO POR ESTAMENTOS Y FECHAS DE RENOVACIÓN.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

NOMBRE	PROFESIÓN	CARGO	INICIO	TERMINO	ESTAMENTO
Sergio Fernández Aguayo	Abogado	Presidente	2013	2015	B
Juan Edmundo Pulido Monckeberg	Ingeniero Comercial	1°Vicepresidente	2013	2016	A
Andrés Joannon Madrid	Ingeniero Comercial	2°Vicepresidente	2014	2017	C
Francisco Barriga Castro	Abogado	Secretario	2013	2015	B
Ana Zeltzer Neves	Ingeniero Comercial	Consejero	2013	2016	A
Domingo Ortega Palma	Contador Público	Consejero	2013	2016	A
Rodrigo Hurtado Menéndez	Licenciado en Adm. de Empresas	Consejero	2014	2017	C
Alberto Etchegaray de la Cerda		Suplente	2013	2016	A
Oscar Carmona Lucero		Suplente	2013	2016	A
Domingo Santa María Mujica		Suplente	2013	2015	B
Nicolás Sorensen Feliú		Suplente	2014	2017	C

JUNTA DE VIGILANCIA.

NOMBRE	ESTAMENTO	CARGO	INICIO	TERMINO
Cesar Dios Carrasco	-	Presidente	2014	2016
Leonardo Aguilera Carrasco	-	Director	2014	2016
Manuel Salinas Farias	-	Director	2014	2016
Raúl Gálvez González	-	Suplente	2014	2016
Daniel Rivero Fernández	-	Suplente	2014	2016

TRABAJO EN SESIONES DE CONSEJEROS TITULARES.

La asistencia a reuniones de los consejeros esta medida desde enero de 2014 hasta diciembre 2014

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

NOMBRE	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	COMITÉ EJECUTIVO	COMITÉ CRÉDITO	COMITÉ FINANZAS	JUNTA VIGILANCIA
Sergio Fernández Aguayo	11	7	-	-	-
Juan Edmundo Pulido Monckeberg	12	7	-	-	-
Andrés Joannon Madrid	12	-	14	-	-
Francisco Barriga Castro	12	-	-	-	-
Ana Zeltzer Neves	12	-	-	12	-
Domingo Ortega Palma	11	-	17	-	-
Rodrigo Hurtado Menéndez	9	-	-	8	-

JUNTA DE VIGILANCIA.

NOMBRE	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	COMITÉ EJECUTIVO	COMITÉ CRÉDITO	COMITÉ FINANZAS	JUNTA VIGILANCIA
Cesar Dios Carrasco	-	-	-	-	4
Leonardo Aguilera Carrasco	-	-	-	-	3
Manuel Salinas	-	-	-	-	4

PARTICIPACIÓN Y DESARROLLO EN EL TRABAJO.

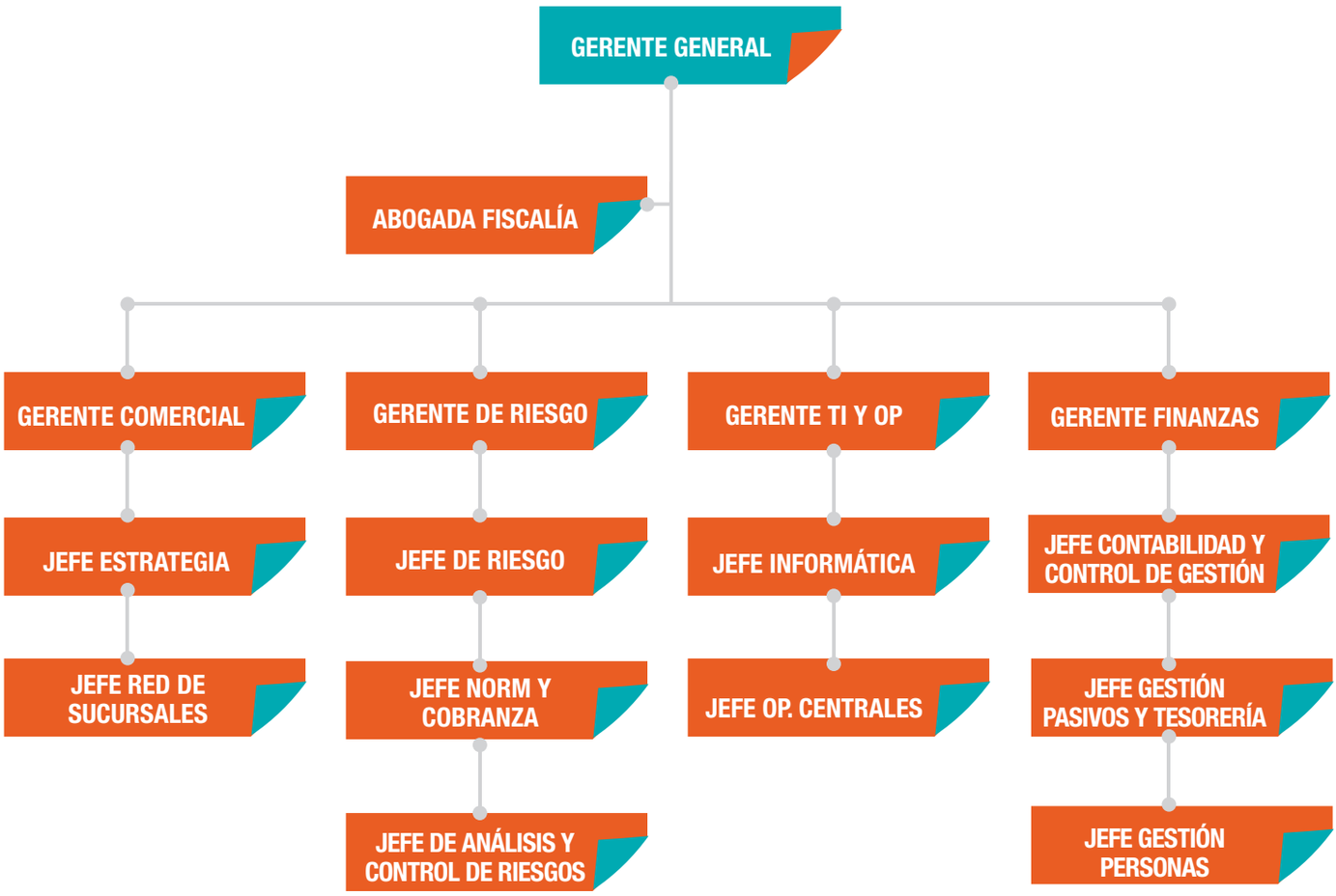
ESTRUCTURA DE PERSONAL.

La planta permanente de colaboradores que trabaja en la cooperativa a diciembre de 2014 es de 132 colaboradores lo que representa un crecimiento de 3% respecto al año anterior.

Los colaboradores que desempeñan labores de asesores permanente son 5.

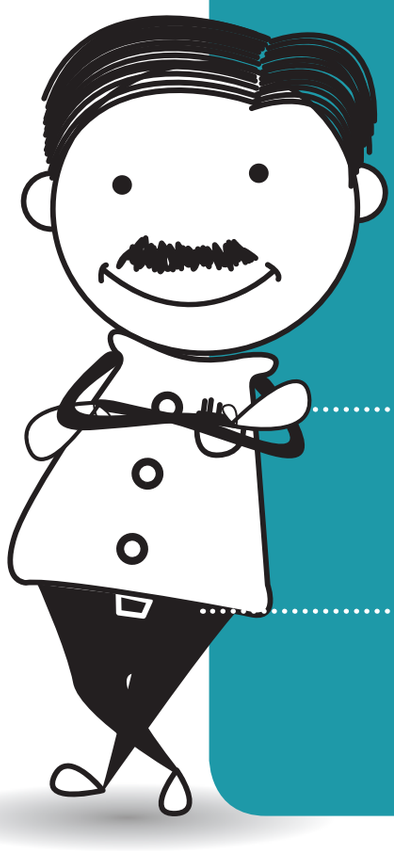
Los empleos indirectos que se generan a través de terceras empresas alcanzan 23 personas.

ORGANIGRAMA COOPERATIVA PARA EL DESARROLLO FINANCOOP 2014.



> APOYO AL PERSONAL

La institución ha ido avanzando en la creación de una red de apoyo a sus colaboradores que le permita hacer frente a situaciones familiares y personales.



BENEFICIOS ENTREGADOS POR FINANCOOP

- Ejecución de Taller de liderazgo para la acción, de 20 horas, para 26 colaboradores no jefes, de la Cooperativa provenientes de todas las sucursales.
- Sesiones de Coaching, para jefes y colaboradores.
- Apertura de Cuenta, para pago de remuneraciones de colaboradores sin cuenta bancaria.
- Medio día libre por cumpleaños.
- Aguinaldos en fiestas patrias y navidad.
- Presente para día de la madre y el padre.
- Flexibilidad horaria para colaboradores que estudian.
- Préstamos al personal para emergencias.
- Seguro complementario de salud para funcionarios y cargas de valores compartidos con el trabajador.
- Acceso a red de descuentos en prestadores preferentes en salud.
- Plan especial dental.
- Línea de crédito para cobertura de copagos menores.
- Seguro de vida.
- Modalidad de uso I-Med

CCAF

- Atención preventiva en Casa Matriz, con un Fonoaudiólogo y chequeo de audición, para colaboradores de Región Metropolitana.

ACHS

- La Cooperativa es socia de ACHS, la cual ofrece para los colaboradores, sólo con mostrar su tarjeta ACHS, descuentos en; Centros de capacitación y lugares de entretención.

PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS ASOCIADOS

"Los socios contribuyen equitativamente al capital de su cooperativa y lo gestionan de manera democrática. Normalmente reciben una compensación, si la hay, limitada sobre el capital entregado como condición de ser asociado".

> CAPITAL COMO PROPIEDAD COMÚN.

Para el ejercicio 2014 se observa un crecimiento del capital en un 15% respecto al año 2013 el que se compone de la siguiente manera:

NOMBRE	2013 MM$	2014 MM$
Saldo Inicial	3.860	4.386
Distribución de resultado ejercicio anterior	137	92
Aporte recibidos de socios y capitalizaciones	626	477
Devoluciones de aportes	-343	-161
Abono de Inflación de Balance a cuentas individuales	106	283
Pago de cuota	-	-42
Capital Común	4.386	5.036

Este capital común se encuentra distribuido de la siguiente forma según estamentos existentes:

ESTAMENTO	% PARTICIPACIÓN	Nº SOCIOS
Estamento A	53,08%	38.273
Estamento B	38,07%	18
Estamento C	8,86%	1

En un plazo de casi ocho años, la propiedad común mayoritaria de la cooperativa es del estamento A, quienes ya alcanzan el 53% de ella, cumpliéndose entonces uno de los objetivos originales de la Cooperativa: **Participación mayoritaria en la propiedad de los socios usuarios de los servicios financieros de la Cooperativa.**

> COMPENSACIÓN AL CAPITAL Y POLÍTICA DE DISTRIBUCIÓN.

El siguiente es un resumen de la política de distribución de remanente de los últimos 5 años:

AÑO DE GENERACIÓN DEL REMANENTE	REMANENTE (MM$)	A PAGO (MM$)	CAPITALIZACIÓN (MM$)	INFLACIÓN (MM$)	TOTAL DISTRIBUIDO
2010	26.228			75.255	75.255
2011	250.106	71.165	128.156	105.320	304.641
2012	307.389	108.496	137.445	73.579	319.520
2013	238.887	114.666	76.444	106.493	297.603
2014				283.173	283.173

El monto promedio de retribución al capital, considerando interés al capital e inflación de los últimos 5 años, ha sido equivalente a una tasa geométrica de 5,37% nominal anual.
La política de distribución de remanente del 2013 ha sido capitalizar el 40% del remanente repartible (después de reservas legales) y entregar a pago el otro 60%. Por normativa vigente, siempre se deberá destinar a lo menos el 20% del remanente del ejercicio a reservas legales. La cooperativa no constituye reservas voluntarias.

AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA

"Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua gestionadas por sus asociados. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluido los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus asociados y mantengan su autonomía cooperativa".

> AUTONOMÍA FINANCIERA

La Cooperativa mantiene una política de financiamiento que tiene tres ejes centrales: Sus socios a través de capital social; las instituciones financieras del país incluyendo organismos de estado y público a través de instrumentos de inversión como depósitos a plazo y libretas de ahorro.

Dado que la principal fuente de financiamiento se encuentra en los depósitos a plazo, la cooperativa ha implementado, adicional a las normas del Banco Central de Chile, un sistema de monitoreo permanente sobre los riesgos financieros que se derivan de esta estructura, así como un comité permanente (CIF) compuesto por representantes de la administración y el Consejo de Administración, que dicta las políticas prudenciales relacionadas a riesgos financieros y efectúa una evaluación periódica del comportamiento de mercado y sus impactos en la cooperativa.

> PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS, DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTRAS ACTIVIDADES ILÍCITAS

Cooperativa de ahorro y crédito Financoop está sujeta a las normas sobre lavado de activos y financiamiento del terrorismo que dicta la legislación actual.

Se ha incorporado procedimientos, documentación y mejoras de sistemas tendientes a implementar las mejores prácticas en esta materia. Entre estas se cuenta la de conocer a su cliente.

Un eje importante en la prevención dice la relación con la capacitación de todos los funcionarios en esta materia. Durante el 2014 se efectuaron 20 horas cronológicas de capacitación, incluido el tiempo del examen final bajo la modalidad E-learnig.

EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN

"Las cooperativas proporcionan educación y formación a sus socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas. Informan al gran público, especialmente a los jóvenes y a los líderes de opinión, de la naturaleza y beneficios de la cooperación".

> ACTIVIDADES E INVERSIÓN EN EDUCACIÓN PARA EL DESARROLLO DE LOS COLABORADORES.

Durante el 2014, las acciones de formación para el personal , capacitación formal y actividades internas de desarrollo fueron las siguientes:

	CAPACITACIONES FORMALES		ACTIVIDADES DE DESARROLLO		TOTAL HORAS	
	HORAS	Nº PERSONAS	HORAS	Nº PERSONAS	HORAS	Nº PERSONAS
Gerentes	121	5	100	5	221	13
Jefes de Área	155	24	530	26	685	50
Colaboradores	3.278	140	2.670	127	5.948	267

Entre las materias a nivel organizacional que se han capacitado destacan Taller de Liderazgo para la Acción, el Desarrollo del Sistema de Gestión de Desempeño y Sesiones de Coaching. En el trabajo específico se ha certificado competencias sobre lavado de activos.

> FISCALIZACIÓN DE TASAS DE INTERÉS POR LA SBIF.

La cooperativa fue incluida en el listado de instituciones afectas a fiscalización de cobro de tasas máximo convencionales por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. De esta forma, Financoop somete a revisión todas las operaciones de créditos cursadas respecto a que el cobro de tasas esté dentro de las normas legales vigentes. Esta nueva obligación de reporte también es un elemento que aporta a la confianza con nuestros socios.

SBIF Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

ACTIVIDADES DE INFORMACIÓN.

NOTICIERO FINANCOOP

En el año 2014 nació nuestro primer noticiero llamado “noticiero Familiar Financoop”, cuyo objetivo principal es la comunicación directa con nuestros socios y grupos de interés, dando a conocer nuestra cooperativa y el quehacer de ésta.

Dentro de los ítems más importantes del noticiero encontramos la sección “Nuestros Socios”, en la cual podemos conocerlos y saber en qué los hemos apoyado. También preocupados por nuestros socios entregamos consejos de endeudamiento, damos a conocer actividades sociales y aportes a la comunidad, tips de vida sana, entre otros.

El Noticiero Financoop se comenzó a repartir a contar del mes de Octubre a través de nuestra red de sucursales, convenios y de nuestra alianza Cupemchi, con un tiraje de 3.000 ejemplares mensuales.

NUESTRAS NOTICIAS

noticiero familiar

Edición nº1 / NOVIEMBRE 2014

Potenciar el desarrollo positivo, activo y saludable del adulto mayor es uno de los principales objetivos del Servicio Nacional del Adulto Mayor (SENAMA)

DÍA INTERNACIONAL DE LAS PERSONAS DE EDAD

EN CHILE HAY UNA POBLACIÓN TOTAL DE 2.553.215 PENSIONADOS SEGÚN EL ULTIMO CENSO VALIDO .

Potenciar el desarrollo positivo, activo y saludable del adulto mayor, es uno de los principales objetivos del Servicio Nacional del Adulto Mayor (SENAMA) que está decretado por la ONU en 1990. Chile celebró a sus mayores con una gran caminata que reunió a cientos de adultos mayores. Para celebrar, SENAMA definió “Octubre el Mes de los Más Grandes”.

La actividad, organizada por SENAMA, se realizó en forma simultánea en todas las capitales regionales de Chile y busca el envejecimiento positivo y la participación social de las personas.

Nuestros colaboradores de Talca y Curicó participaron de estas actividades en forma activa, ambas sucursales fueron invitadas a una misa de acción de gracias, seguido de un esquinazo en la plaza de Armas, celebrando el Día del Adulto Mayor. Este convocó a más de 500 adultos mayores de todo Talca de diferentes Clubs y Asociaciones, los cuales quedaron altamente agradecidos por la participación y cercanía de Financoop en esta actividad.

www.financoop.cl

LA FAMILIA INFORMADA

SUN WORK

Se formó una alianza con el Laboratorio Dukay S.A., representantes de la marca SunWork de bloqueadores solares, con quienes realizamos una campaña de protección solar por medio de charlas y entrega gratuita de protectores solares para nuestro personal y socios.

CUPEMCHI

Desde el año 2013 bimensualmente participamos en el diario "EL CUPEMCHI" y durante este 2014 continuamos, participamos en el día internacional del adulto mayor.

LIPIGAS

En diciembre comenzamos una alianza con Lipigas, que consiste en dar un descuento en la compra de gas, a todos nuestros socios y socias.

COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS

"Las cooperativas sirven a sus asociados lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales".

INTEGRACIÓN CON EL SECTOR Y REPRESENTACIÓN.

Cooperativa para el Desarrollo Financoop está afiliada desde noviembre de 2011 a la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chile (FECRECOOP).

TRANSACCIONES CON EL SECTOR COOPERATIVO.

El volumen de transacciones durante 2014 con otras cooperativas ha sido el siguiente:

	MONTO (MM$)
DEPÓSITOS A PLAZO VIGENTES	1.769
CRÉDITOS VIGENTES	52
CAPITAL APORTADO	35
TOTAL VOLUMEN	1.856

Financoop actualmente mantiene relaciones de colaboración comerciales vigentes con 14 cooperativas.

EVENTOS Y ACTIVIDADES CON EL SECTOR COOPERATIVO

CENTRO DE INVERSIÓN

La cooperativa se encuentra en una nueva etapa que se ve reflejada en la inauguración de un nuevo centro de inversiones ubicado en la calle La Bolsa 81, Santiago.

En la ceremonia el Presidente del Consejo de Administración, Sergio Fernández expuso el rol de las cooperativas, dando énfasis a la génesis de estas centrado en la ayuda mutua y en las personas, posteriormente se continuo con la bendición a cargo del Padre Rodrigo Mercado que también habló respecto a lo que es Cooperativa para el Desarrollo Financoop, al definirlo como una familia transparente que acoge y apoya a todo sus miembros.

Este centro de inversiones tiene como objetivo principal entregar un espacio acogedor en donde nuestros socios se sientan parte importante de nuestra institución.

INTERÉS POR LA COMUNIDAD

“Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades”.

> ACCIONES SOLIDARIAS DEL PERSONAL.

En cooperativa para el Desarrollo Financoop somos una gran familia y por ello el apoyo y la ayuda mutua está presente en nuestro actuar. Nuestros colaboradores así lo entienden, por eso en Diciembre de 2014, entregaron un poco de alegría y magia a los más pequeñitos.

Como todos los años, en nuestra Cooperativa se organizaron 2 actos solidarios denominados "navidad con sentido", este año se apadrino al jardín infantil "Los Pequeños Hualpeninos" de Concepción y al Hogar de menores "Victoria" perteneciente al SENAME, en Talca.

En "Los Pequeños Hualpeninos" de la Ciudad de Concepción, todos los colaboradores a nivel nacional, hicieron llegar sus regalos a la sucursal de dicha ciudad, para que fuesen entregados a los niños.

Este Jardín cuenta actualmente con 104 niños(as), es una institución que entrega estimulación educacional temprana y de calidad, en un ambiente innovador, creativo, autorreflexivo y de respeto. Es el primer jardín infantil de la comunidad denominado "artístico cultural". Este se encuentra ubicado en la comuna de Hualpén, en uno de los sectores más vulnerables y estigmatizados de la comuna.

La entrega de los regalos concluyó con una pequeña actividad junto a los niños el día 24 de diciembre, con la visita del viejito pascuero y la asistencia de todos los colaboradores de la sucursal Concepción.

El Hogar "Victoria" que pertenece al SENAME, está compuesto por 12 niñas a cargo de la asistente social Sra. Tamara Navarrete, ubicado en 8 Oriente 4 y 5 Sur Talca. Para esta visita, los colaboradores solicitaron ayuda a distintas personas y contactos, para entregar una linda jornada a las niñas, la cual contó con regalos, dulces, un rico cóctel y un baile artístico flamenco.

Las niñas del hogar también se prepararon y regalaron un hermoso show de canto y baile, deleitando a los asistentes. En esta visita, algunos colaboradores también asistieron con sus familias, por lo que la experiencia, pudo ser disfrutada por todos, darse cuenta que pequeñas cosas como esta, son más valiosas que el regalo más costoso.

NUESTROS SOCIOS

NUESTROS SOCIOS

LEONOR MORALES SUAZO

NUESTRA ALIANZA CON CUPEMCHI BRINDA LA POSIBILIDAD A LOS ADULTOS MAYORES QUE SON PENSIONADOS DE IPS U OTRAS INSTITUCIONES, A ACCEDER A CRÉDITOS QUE AYUDAN A MEJORAR SU CALIDAD DE VIDA.

Nuestra socia Sra. Leonor Morales Suazo, se entera de la cooperativa mediante un mensaje radial, cuando lo escuchó pensó enseguida: "Es la posibilidad de solucionar mi problema".

Se acercó a la sucursal ubicada en calle Bandera 187 de la cuidad de Santiago, donde comenta "fui atendida muy amablemente por la ejecutiva".

La Sra. Leonor ha vivido toda su vida (76 años) en el mismo lugar, ya que compró la casa que tenían sus padres y hoy ésta necesita reparaciones de techumbre. Por lo que la Sra. Leonor llega a la Cooperativa, presenta sus antecedentes y sin inconvenientes puede acceder a un nuevo crédito, con ese dinero podrá reparar su vivienda.

JUAN CARLOS HERRERA ARANEDA

"COOPERATIVA PARA EL DESARROLLO FINANCOOP, ES UNA GRAN AYUDA PARA MUCHAS PERSONAS Y PARA EL GREMIO ARTESANAL DE CONCEPCIÓN".

Llegué a FINANCOOP porque un día vi unos folletos que estaban colocados en un local comercial cerca de mi taller, que es de Confección de Zapatos.

Mi gran problema era encontrar una institución que confiara en mí y me ayudara con mi negocio. Fui a la sucursal de Concepción, y me dieron esa ayuda que necesitaba, me sirvió para cumplir con mis clientes, para tener el capital de trabajo necesario para poder darle un impulso a mi taller. En esta época es donde más se requiere la compra de materiales e insumos.

La atención de los ejecutivos fue genial, rápida y muy práctica, recomiendo siempre a la Cooperativa, y no me cabe duda que serán de gran ayuda para el gremio artesanal de la zona.

LUIS BENITO MARCHANT VERDUGO

UN DÍA, CUANDO CONCURRÍ AL CENTRO DE PAGO DONDE ME CANCELAN MI PENSIÓN, UNA NIÑA MUY AMABLE ME ENTREGO UN VOLANTE DE PENSIONADOS FINANCOOP.

Al llegar a mi casa saqué el volante, lo leí y vi en este la oportunidad que estaba esperando. La verdad es que siempre pensaba ¿Qué puedo hacer para aumentar mis ingresos?. Todos sabemos que las pensiones en Chile no son altas por lo que cuesta pasar el mes.
Yo había empezado una pequeña fábrica, pero no tenia los recursos necesarios para empezar a trabajar.
Averigüé antecedentes de FINANCOOP me dio confianza y me acerqué a la sucursal, donde me explicaron muy bien del crédito que tendría, el valor cuota, el plazo, etc. lo cual confirmó mi decisión.
Con ese dinero que me prestaron, más el de otra institución, compré maquinaria, madera y comencé con mi proyecto de "FABRICA DE CAJONES Y ENVASES". Lo que me permite tener un mejor pasar junto a mi familia. Por eso cada vez que requiero algo me acerco a mi cooperativa donde encuentro una solución.

RITA MOLINA CASTRO

TRABAJA DESDE HACE 30 AÑOS, MIENTRAS QUE EL KIOSCO LLEVA 45 AÑOS, PUES ANTERIORMENTE LO TRABAJABA SU PADRE.

Postulamos a Proyecto CORFO de Remodelación de Kioscos en la ciudad de La Serena, pues mis antecedentes fueron presentados en varias instituciones financieras, no obteniendo financiamiento para el pie solicitado, luego de esto me acerque a la Cooperativa y de forma oportuna e inmediata recibí el financiamiento para este proyecto.
Continuó con la tradición familiar de atender el Kiosco, pues antes se conocía como Kiosco Plazuela Santo Domingo, en esa época lo atendía mi padre, ya fallecido.
Hace un tiempo necesitaba remodelar esta fuente laborar de trabajo para poder brindar una atención en mejores condiciones, destaco la oportuna y buena atención recibida en la Sucursal de Financoop.

INFORME FINANCIERO

> RESUMEN DE CIFRAS RELEVANTES.

RESULTADO Y PATRIMONIO	2014	2013	%
Resultado acumulado 2014 (mm$)	-96	239	-140,2%
Patrimonio neto (mm$)	5.294	4.911	7,8%
Capital Pagado (mm$)	5.036	4.386	14,8%
ROE	-1,8%	5,1%	-136,1%
ACTIVIDAD COMERCIAL			
Nº de Operaciones de Credito	10.925	11.854	-7,8%
Flujo de Venta (mm$)	11.619	15.086	-23,0%
Stock acumulado bruto (mm$)	40.868	39.748	2,8%
CAPTACIONES			
Flujo de Captaciones (mm$)	20.202	18.750	7,7%
Stock Acumulado (mm$)	35.257	33.688	4,7%
RIESGO			
Saldo de Provisiones (mm$)	827	1.337	-38,1%
Indice de Riesgo	2,0%	3,4%	-39,8%
Gasto en provisiones (mm$)	1.506	1.764	-14,6%
Gastos en Provisiones/Coloc. Promedio	3,7%	4,3%	-13,3%
Cartera Vencida/Colocaciones Totales	3,8%	8,7%	-55,9%
EFICIENCIA			
Gastos de apoyo operc. / Resultado operacional bruto	75,5%	68,5%	10,2%
Gasto en provisiones / Resultado operacional bruto	21,4%	32,0%	-33,2%
Venta por empleado (mm$)	135	191	-29,3%
OTROS INDICADORES			
Número de Socios	38.292	34,795	10,1%
Leverage	7,8%	7,6%	2,4%
PARTICIPACION DE MERCADO COOPERATIVO			
Sobre Reguladas SBIF	3,0%	3,0%	0,3%

*Variaciones son calculadas a valor nominal.

GESTIÓN FINANCIERA 2014

El año 2014 estuvo marcado por muchas inestabilidades y complejidades de mercado que se reflejaron en los resultados anuales. Al creciente aumento de los niveles de riesgo crediticio que enfrentó la industria, se suma la implementación de cambios en la estrategia general de la cooperativa, que nacieron del análisis profundo del Consejo de Administración. Estas modificaciones tienen como foco mejorar los niveles de rentabilidad de la institución, bajar la intensidad comercial en las líneas de negocios con mayores costos y más baja rentabilidad, y fortalecer la gestión financiera con el objeto de disminuir los niveles de apalancamiento existentes e incrementar el capital social.

A nivel de mercado los elementos que más destacaron durante 2014 que repercutieron en la gestión institucional dicen relación con los magros resultados de las cooperativas bajo la supervisión de la SBIF y que en cierta forma debilitan la imagen de todo el sector; cambios regulatorios y de precios en los sistemas de garantías estatales (FOGAIN y FOGAPE) y de garantía recíproca que nos obligaron a alejarnos momentáneamente del segmento de pequeñas empresas; y finalmente una elevada inflación de balance que si bien es entregada a los socios, explica en forma importante el resultado anual de nuestra cooperativa.

En lo particular, las directrices del Consejo de Administración se han materializado en tres ejes de trabajo durante 2014:

1. Fortalecer la posición financiera de balance, en especial la relacionada con límites normativos y normas prudenciales que permitan generar un crecimiento robusto a futuro.

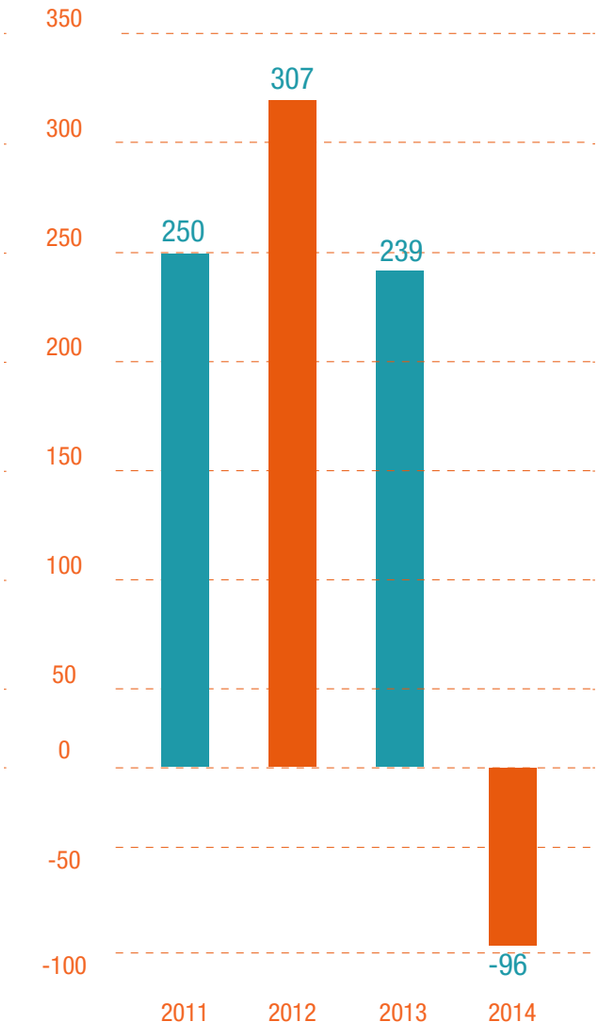
2. Construir e implementar un modelo de gestión de cartera que incorpore una visión integral del riesgo de crédito y se ajuste a las nuevas necesidades del mercado, en especial lo relacionado a descuento por planillas.

3. Revisión de la estructura de costos que impulsen una mejora en la eficiencia operacional.

Es un imperativo para una institución como la nuestra entregar niveles razonables de rentabilidad a sus socios. Ha sido absolutamente necesario sentar nuevas bases de crecimiento y sacrificar crecimiento y rentabilidad por una mayor solidez y dinamismo.

A)._ RESULTADO DEL EJERCICIO

La cooperativa terminó el año 2014 con una pérdida de $96 millones que tienen su origen en el menor nivel de actividad crediticia producto de los ajustes en las políticas de largo plazo así como del alto nivel de inflación de balance que se distribuye entre los socios, el que alcanzó al 5,7% y que en términos de resultado aportó poco más de mm $128 adicionales a gasto sobre lo presupuestado.

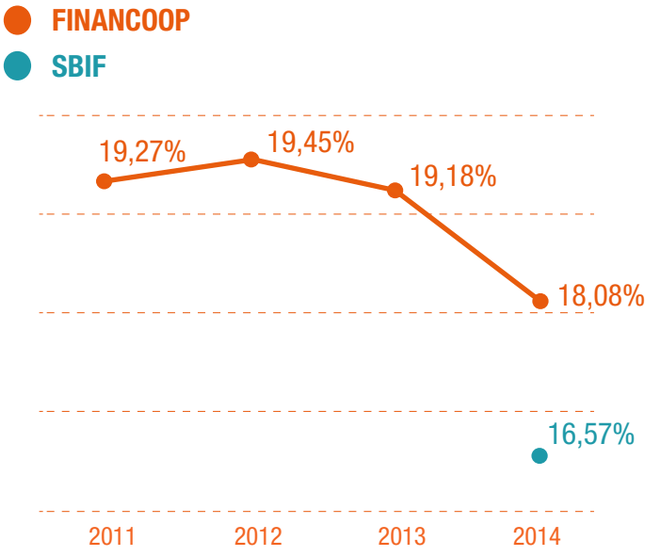


***Cifras expresadas en mm$**

GESTIÓN FINANCIERA 2014

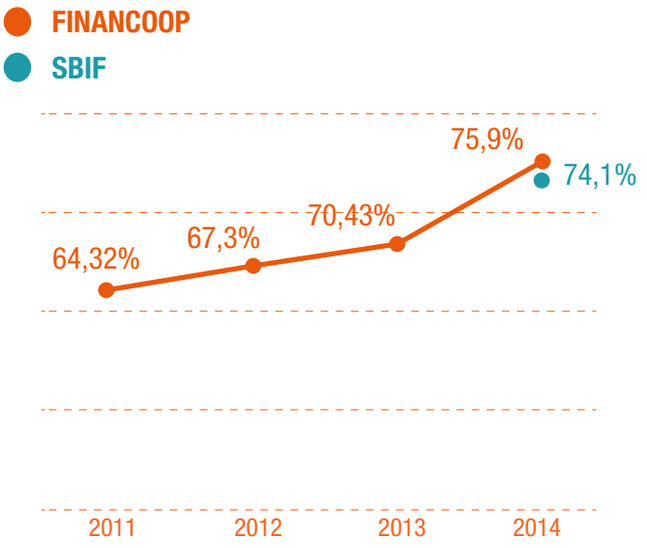
A)._ RESULTADO DEL EJERCICIO *(continuación)*

Parte de la política sobre colocaciones durante el segundo semestre de 2014 se focalizó en reestructurar el mix comercial el que compensó la caída en el total de ingresos (-1,8%) por menor colocación llegando a una relación de margen de intereses de 18%, esto es ingresos operacionales sobre total de activos.

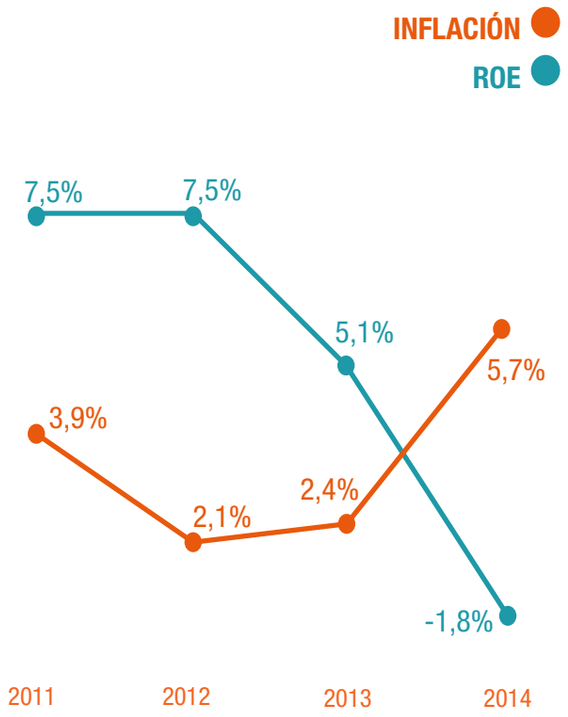


El índice de eficiencia operacional que mide la relación entre gastos de apoyo operacional y resultado operacional bruto se situó en 75%, superior al indicador del año pasado lo que denota el quiebre de tendencia en los ingresos con un nivel de crecimiento en gastos.

Instituciones de características similares tienen niveles parecidos de eficiencia lo que deja un espacio de mejoras importantes para los próximos ejercicios.

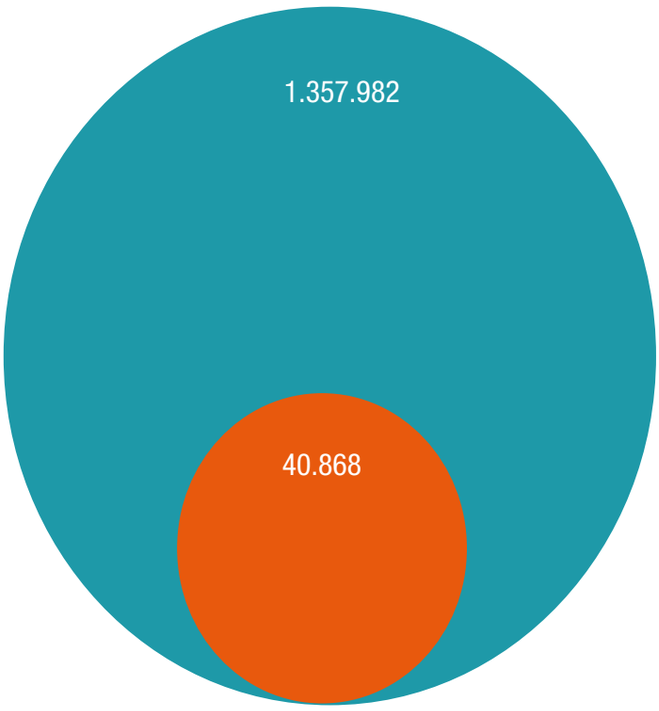


Respecto a la rentabilidad, y como se ha indicado anteriormente, la cooperativa registró pérdidas por $96 millones explicadas por el aumento significativo de la inflación de balance y la baja en la actividad en colocaciones. La situación de mercado no es mejor que la presentada y variables como el riesgo de crédito y la baja capacidad de generación de margen bruto en general explican este desempeño. No obstante ello Financoop entregará a sus socios un reajuste de 5,7% que mitiga en parte la falta de rentabilidad distribuible como ha sido la tónica de los últimos 3 años.



B)._ PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Financoop representa al 31 de diciembre de 2014 el 2,86% del total de colocaciones considerando las cooperativas bajo la fiscalización de la SBIF . El número de socios al cierre del ejercicio fue de 38.292 con un crecimiento anual de 10% respeto a 2013.

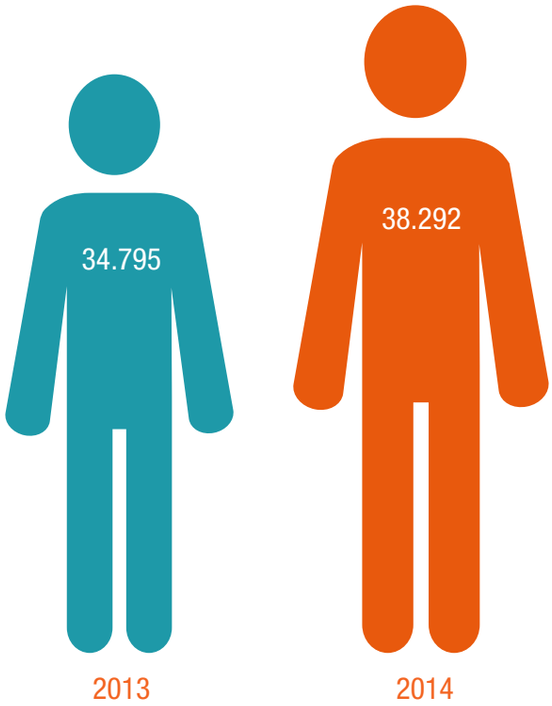


TOTAL DE COLOCACIONES

2,86 % de participación de mercado

NÚMERO DE SOCIOS

10% de crecimiento de la base societaria



GESTIÓN FINANCIERA 2014

C)._GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

El gasto neto por riesgo del año 2014 asciende a MM$ 1.173, cifra muy similar al año 2013, y con una tasa de pérdida por riesgo acumulada del año del 7% (stock de Provisiones + castigos acumulados del año / stock total de cartera).

MM$	2014	2013
Stock de cartera	40.868	39.748
Stock de Provisiones	826	1.337
índice de riesgo	**2,02%**	**3,36%**
Gasto por Provisiones	-511	371
Castigos	2.015	1.393
Recuperos de Castigos	333	483
Gasto Neto por Riesgo	**1.173**	**1.281**
Efecto correción monetaria	*34*	*93*
Gasto Neto por Riesgo	**1.208**	**1.373**
Tasa pérdida por Riesgo	**7%**	**7%**

El índice de riesgo disminuyó en 2014 producto del menor stock de provisiones.
Sin embargo, el gasto por riesgo es muy similar entre ambos años producto de los mayores castigos del 2014.

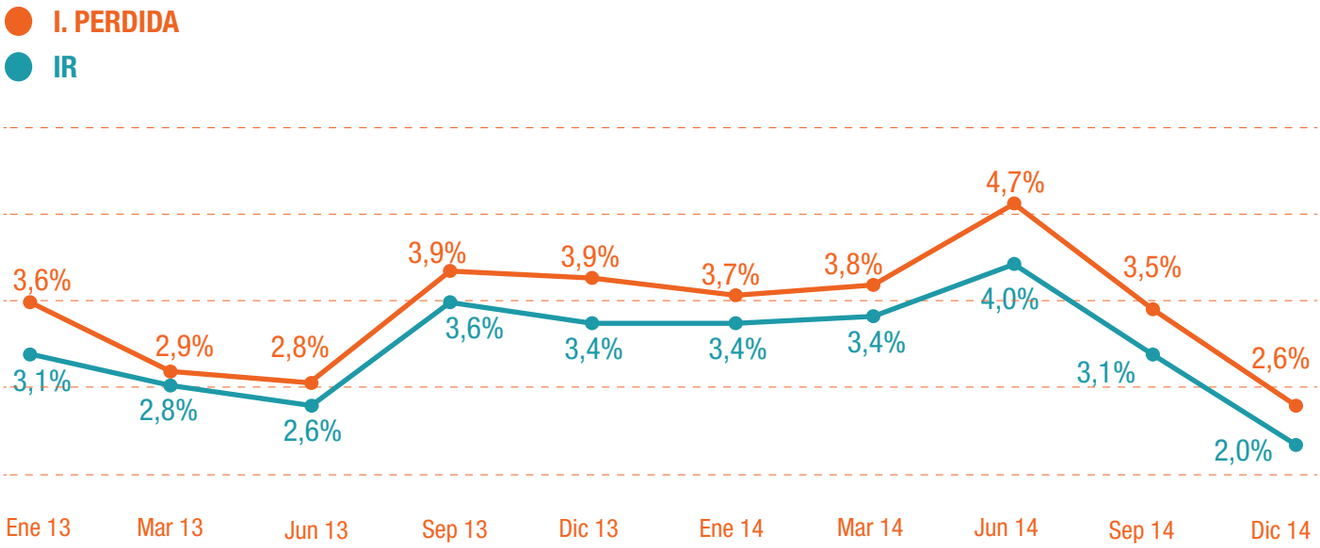
La tendencia de riesgo del total de la cartera es positiva en el año, con un índice de 3,4% en enero y 2,0% en diciembre, sin embargo tuvo su nivel más alto en junio con un 4%.

La situación de riesgo empeoró en el segundo trimestre del 2014 y a partir del tercer trimestre los resultados de la gestión de cartera comenzaron a rendir sus frutos, lo que se visualiza en una baja en el índice de riesgo e índice de pérdida por riesgo de la cartera.

En el 2014 los castigos aumentaron en más de un 60% respecto los del 2013, lo que explica en parte la diferencia en stock de cartera de más de 90 días: M$ 3.452 en 2013 y M$ 1.563; esta porción de cartera disminuyó en M$ 1.888, 55% menos.

El 29% de los castigos del 2014 provienen de venta de los últimos dos años (2013 y 2014); mientras que en 2013 el 44% de los castigos provenía de los dos últimos años de venta (2012 y 2013).

El hecho que los castigos del 2014 provengan en menor proporción de venta más reciente, da cuenta de mejoras en la gestión de cartera que se concretó con mayor intensidad en el año 2014.



D)._ NIVELES DE SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

Según lo establecido en la normativa del Banco Central de Chile en su capítulo III.C.2 del Compendio de Normas Financieras, la cooperativa deberá cumplir en todo momento la relación entre su patrimonio efectivo (PE) y activos ponderados por riesgo (APR) y patrimonio efectivo y activos totales (AT). Al cierre del año 2014, la cooperativa registró indicadores de 12,5% y 11,4% respectivamente.

La cooperativa mantiene un Comité de Inversiones y Finanzas quienes sesionan regularmente. El objetivo general de este comité es controlar y revisar la aplicación de la normativa legal e interna sobre liquidez y otras relaciones financieras de relevancia. La política actualmente vigente fue revisada en sesión de Consejo de Administración de diciembre de 2014.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP LTDA.
31 de diciembre de 2014 y 2013.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Presidente y Consejeros de Administración Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable por la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas específicas impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que están exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia 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 representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. al 31 de diciembre de 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas específicas impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, tal como se señala en Nota 2(a).

Énfasis en un asunto: Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera.

El Colegio de Contadores de Chile, ha adoptado integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a contar del ejercicio 2013. Al respecto, y de acuerdo con instrucciones contenidas en Resolución Exenta Administrativa N°2.773 del 28 de noviembre de 2013, emitida por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, la Cooperativa ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las instrucciones contenidas en la mencionada resolución exenta, las que en algunos aspectos, difieren de IFRS.

Énfasis en un asunto: Estados financieros al 31 de diciembre de 2013

Los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. al 31 de diciembre de 2013, fueron auditados por otros auditores, quienes han cesado sus operaciones, y expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 25 de enero de 2014.

Gastón Villarroel O.
ERNST & YOUNG LTOA.
Santiago, 28 de enero de 2015.

BALANCES GENERALES

ACTIVOS

	NOTA	2014 M$	2013 M$
Disponible	(5)	3.109.817	1.163.935
Inversiones financieras			
Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(6)	1.309.853	321.865
Instrumentos financieros para negociación	(7)	-	671.217
Total inversiones financieras		1.309.853	993.082
Colocaciones			
Préstamos vigentes			
De consumo con vencimiento hasta un año		18.902.179	17.988.881
Comerciales con vencimiento hasta un año		7.044.219	10.262.799
De consumo con vencimiento a más de un año		11.542.650	9.163.498
Comerciales con vencimiento a más de un año		1.815.411	949.925
Cartera vencida		1.563.415	3.648.668
Total colocaciones	(8)	40.867.874	42.013.771
Menos provisiones sobre colocaciones			
Créditos de consumo		(580.893)	(1.088.621)
Créditos comerciales		(85.453)	(105.013)
Otras colocaciones		(160.449)	(219.310)
Total provisión sobre colocaciones	(8)	(826.795)	(1.412.944)
Total colocaciones netas		40.041.079	40.600.827
Activo Fijo	(10)	440.648	399.935
Otros Activos	(11)	1.509.484	1.405.804
Total Activos		46.410.881	44.563.583

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTA	2014 M$	2013 M$
Depósitos, Captaciones y otras Obligaciones			
Depósitos y captaciones hasta un año	(12)	30.711.408	28.570.414
Depósitos y captaciones a más de un año plazo	(12)	5.899.905	7.037.680
Otras obligaciones a la vista o a plazo	(14)	247.204	231.485
Total captaciones y otras obligaciones		36.858.517	35.839.579
Préstamos y Obligaciones Contraídas			
Préstamos de entidades financieras nacionales	(13)	2.421.333	1.567.327
Préstamos de entidades no financieras nacionales	(13)	266.755	283.210
Préstamos de entidades financieras nacionales a más de un año plazo	(13)	981.467	533.395
Préstamos de entidades no financieras nacionales a más de un año plazo	(13)	310.752	609.033
Total préstamos		3.980.307	2.992.965
Otros Pasivos	(15)	174.866	443.456
Otras Provisiones	(16)	103.608	96.431
Total pasivo		41.117.298	39.372.431
Patrimonio Neto			
Capital social	(17)	5.036.088	4.636.463
Reservas	(17)	353.535	302.185
(Déficit)/Remanente del ejercicio	(17)	(96.040)	252.504
Total patrimonio neto		5.293.583	5.191.152
Total Pasivos y Patrimonio		46.410.881	44.563.583

> ESTADOS DE RESULTADOS

	NOTA	2014 M$	2013 M$
Resultado Operacionales			
Ingresos por intereses y reajustes		8.047.770	8.040.691
Ingresos por inversiones		105.175	102.819
Otros ingresos de operación	(19)	238.210	407.055
Total ingresos de operación		8.391.155	8.550.565
Gastos por intereses y reajustes		(2.657.561)	(2.639.616)
Margen bruto		5.733.594	5.910.949
Remuneraciones y gastos del personal	(20)	(2.412.710)	(2.160.010)
Gastos de administración y otros	(21)	(1.638.437)	(1.762.567)
Depreciaciones y amortizaciones		(301.499)	(240.750)
Total gastos de apoyo al giro		(4.352.646)	(4.163.327)
Margen neto		1.380.948	1.747.622
Provisiones sobre activos riesgosos	(8)	(1.550.662)	(1.890.717)
Recuperación de colocaciones castigadas	(8)	342.949	517.377
Total resultado operacional		173.235	374.282
Resultado no Operacional			
Corrección monetaria (fluctuación de valores)	(4)	(269.275)	(118.095)
Total resultado no operacional		(269.174)	(118.095)
Resultado antes de Impuestos		(96.040)	256.187
Impuesto a la renta	(9)	-	(3.683)
(Déficit)/Remanente del ejercicio		(96.040)	252.504

> ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	NOTA	2014 M$	2013 M$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
(Déficit)/Remanente del ejercicio		(96.040)	252.504
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		301.499	240.750
Provisiones por activos riesgosos	(8)	1.550.662	1.890.717
Corrección monetaria	(4)	269.275	118.095
Otros cargos (abonos)		(114.034)	(334.496)
Variación neta de intereses devengados		(617.909)	(1.289.945)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		1.293.453	877.625
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
(Aumento) neto en colocaciones		(2.384.785)	(6.298.929)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(320.507)	(45.456)
Compras de activos fijos		(330.943)	(458.695)
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(372.688)	(79.815)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(3.408.923)	(6.882.895)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Financiamiento (pagos) neto de entidades financieras		1.216.031	389.334
Financiamiento (pagos) neto de entidades no financieras		(300.450)	(351.182)
Aumento de depósitos y captaciones		2.974.021	5.467.701
Aumento de obligaciones a vista o a plazo neto		(30.232)	134.652
Pago de interés al capital		(9.469)	(39.460)
Aumento neto de capital		274.217	357.996
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		4.124.118	5.959.041
Flujo Neto Total (Negativo) Positivo del Ejercicio		2.008.648	(46.229)
Efecto de la Inflación sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente		(62.766)	(29.044)
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente		1.945.882	(75.273)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		1.163.935	1.239.208
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente		3.109.817	1.163.935

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

NOTA 1 - RESEÑA HISTÓRICA DE LA COOPERATIVA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. (la "Cooperativa"), se constituyó en la Junta General de fecha 2 de junio de 2006, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 9 de junio de 2006, ante el notario público don Patricio Zaldívar Mackenna, bajo el repertorio N°9.577. El extracto respectivo se publicó en el Diario Oficial N°38.492 de fecha 19 de junio de 2006, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 22.243 N°16.110 correspondiente al año 2006. En la Junta General antes referida, se procedió a la elección íntegra del Consejo de Administración y de la Junta de Vigilancia de la Cooperativa, y en la misma fecha se aprobó el texto completo del estatuto social de la institución.

En Junta General especial de Socios celebrada el 22 de mayo de 2007, se acordó incorporar la marca "Financoop" a la razón social de la Cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. tiene por objeto realizar preferentemente con sus Socios, y adicionalmente con terceros, todas y cada una de las operaciones que la Ley de Cooperativas, su reglamento, y el Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile permitan a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, promover los principios y valores cooperativos entre sus asociados y propender al bienestar personal, social, económico, familiar y cultural de éstos.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a._ General

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios anuales comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013, y han sido preparados de acuerdo con normas específicas impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

Las NIIF no han sido adoptadas, en razón a que el Departamento de Cooperativas ha instruido a las Cooperativas bajo su fiscalización, mantener los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, vigentes y utilizados hasta el 31 de diciembre de 2012, conforme a lo dispuesto en la Resolución Administrativa Exenta N°2.773 de 28 de noviembre de 2013, Artículo N°59, que indica quelos estados financieros y de resultados de las cooperativas supervisadas por el Departamento de Cooperativas, deberán mantener los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile hasta el 31 de diciembre de 2012, acorde con las Resoluciones N°42, N°1.321 y el Reglamento de la Ley General de Cooperativas.

La principal diferencia entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile hasta el 31 de diciembre de 2012 y las normas del Departamento de Cooperativas, entre otras, se refiere a la metodología para determinar el valor de la corrección monetaria del patrimonio. Mientras que las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. establece que la misma debe calcularse sobre el patrimonio financiero, las instrucciones del mencionado Departamento de Cooperativas indican que la base para determinar la corrección monetaria del patrimonio es el capital propio tributario (Artículo N°74 de la Resolución Administrativa Exenta N°1.321 del 11 de junio de 2013). La aplicación del citado criterio tributario, versus el principio financiero, significó un mayor cargo contra el resultado del presente ejercicio 2014 por M$43.184 (cargo por M$14.263 en 2013).

Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (colocaciones) han sido constituidas de acuerdo con las normas establecidas en la Resolución Exenta N°1.321 y complementarias del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

Además, el saldo de la activación de gastos de publicidad diferidos asciende a M$29.574. Este importe se amortiza en un plazo de 36 meses desde el desembolso de dichos gastos, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N°59 de la Resolución Administrativa Exenta N°1.321 del Departamento de Cooperativas, de fecha del 11 de junio de 2013. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile vigentes hasta el 31 de diciembre de 2012 establecen que estos gastos no deben activarse.

b._ Intereses y reajustes

Las colocaciones y captaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados, hasta la fecha de cierre de los ejercicios respectivos, excepto por las colocaciones con atraso superior a 90 días del vencimiento, en los cuales se adopta el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (CONTINUACIÓN)

c._ Corrección monetaria

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizó los activos y pasivos no monetarios, cuentas patrimoniales y los flujos de efectivo de acuerdo con normas específicas impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

Los saldos al 31 de diciembre de 2013, que se presentan para fines comparativos, han sido actualizados con base en la variación del 5,7% observada en el IPC para el presente año 2014.

Las cuentas de resultados se presentan actualizados de acuerdo a la Resolución Administrativa Exenta N°1.321 del Departamento de Cooperativas, Artículo N°87, de fecha 11 de junio de 2013, procedimiento que no produce efectos en el remanente neto.

d._ Efectivo y equivalente de efectivo

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son títulos que dan derecho a cobros de montos fijos o determinables, con vencimiento establecidos en el tiempo, y que el inversionista tiene la intención y capacidad de conservar hasta que tales vencimientos se produzcan.

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento se encuentran valorizados a su valor de inversión más reajustes e intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro de ingresos por inversiones en el estado de resultados.

e._ Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son títulos que dan derecho a cobros de montos fijos o determinables, con vencimiento establecidos en el tiempo, y que el inversionista tiene la intención y capacidad de conservar hasta que tales vencimientos se produzcan.

Los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento se encuentran valorizados a su valor de inversión más reajustes e intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro de ingresos por inversiones en el estado de resultados.

f._ Instrumentos financieros para negociación

Los instrumentos financieros para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades a corto plazo.

Los instrumentos financieros para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como así mismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro ingresos por inversiones en el estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados se incluyen en el rubro ingresos por inversiones en el estado de resultados.

g._ Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (colocaciones) han sido constituidas de acuerdo con las normas establecidas en la Resolución Exenta N°1.321 y complementarias del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

h._ Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición, actualizado de acuerdo a normas de corrección monetaria.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el sistema de depreciación lineal considerando los valores actualizados de los respectivos bienes y los años de vida útil remanente de los mismos.

i._ Intangibles

Se presentan las licencias de software adquiridas por la Cooperativa, las que se registran a su valor de adquisición corregido monetariamente y amortizadas en un plazo de tres años, siendo clasificados dentro del rubro otros activos.

j._ Vacaciones del personal

El costo anual de las vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada, de acuerdo al Boletín Técnico N°47 y 48 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (CONTINUACIÓN)

k._ Provisión de indemnización por años de servicios

La Cooperativa no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicios a todo evento, por lo que no ha constituido provisión por este concepto.

l._ Impuestos a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo al Artículo N°17 del Decreto Ley N°824, las Cooperativas se encuentran exentas del impuesto de primera categoría, excepto por la parte del remanente que corresponda a operaciones realizadas con personas que no sean Socios. Como consecuencia de lo anterior, la Cooperativa ha constituido provisión para impuesto a la renta sobre utilidades generadas por operaciones con terceros en el año 2013. En el año 2014, la Cooperativa presenta pérdidas tributarias, por lo que no ha reconocido provisiones por este concepto.

La Cooperativa no presenta diferencias temporales significativas entre sus activos y pasivos financieros y tributarios que den origen a registrar impuestos diferidos.

m._ Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos se prepara conforme a lo instruido por el Boletín Técnico N°50 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y se presenta según el método indirecto, y bajo los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento por el mencionado Boletín Técnico.

n._ Uso de estimaciones

La Administración de la Cooperativa ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, no existen cambios contables que requieran ser revelados.

Al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo a lo estipulado por el Departamento de Cooperativas en su Resolución Administrativa Exenta Nº1.321 del 11 de junio de 2013 (que incluye a la anterior Resolución N°1.692), la Cooperativa deberá reconocer una provisión adicional sobre créditos renegociados, de conformidad con lo señalado en el número 2.4 de la resolución. La aplicación de esta norma implicó reconocer una mayor provisión de riesgo de cartera por M$120.592 al 31 de diciembre de 2013.

NOTA 4 - CORRECCIÓN MONETARIA

El siguiente es el detalle del efecto en resultados de la aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en nota 2(c):

(Cargo)/abonos a resultados por actualización de:	2014 M$	2013 M$
Patrimonio	(303.042)	(119.909)
Activos fijos	39.340	16.934
Otros activos y pasivos no monetarios	(11.609)	(12.574)
Subtotales	(275.311)	(115.549)
Actualización de las cuentas de resultados	6.036	(2.546)
Cargo neto a resultados	(269.275)	(118.095)

NOTA 5 - DISPONIBLE

La composición del efectivo y equivalente al efectivo, se detalla de la siguiente forma:

Efectivo y equivalente al efectivo	2014 M$	2013 M$
Efectivo en bancos (*)	3.090.621	1.157.247
Caja	19.196	6.688
Total	3.109.817	1.163.935

(*) El disponible está compuesto por caja y disponibilidad en Banco en pesos, y su valor libro es igual a su valor razonable.

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro presenta instrumentos financieros, clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, valorizados de acuerdo a los criterios descritos en nota2(e), según el siguiente detalle:

Entidad Financiera	Moneda	Días de plazo	Taza promedio mensual %	2014 M$	2013 M$
Depósitos a plazo					
Banco Corpbanca	$	178	0,34	303.026	-
Banco Corpbanca	$	182	0,49	1.006.827	321.865
Total				1.309.853	321.865

NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Cooperativa presenta inversiones en instrumentos financieros para negociación, valorizados conforme a los criterios descritos en nota 2(f), según el siguiente detalle:

Nombre de Institución	Tipos de Inversión	2014		2014 M$	2013 M$
		N° Cuotas	Valor Cuota		
Banco Estado	Fondos mutuos	-	-	-	671.217
Total				-	671.217

NOTA 8 - PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS

Según lo señalado en nota 2(g), la Cooperativa debe constituir una provisión para cubrir las eventuales pérdidas de sus activos en riesgo, de acuerdo con los términos establecidos por el Departamento de Cooperativas a través de la Resolución Exenta N°1.321 del 11 de junio de 2013.

Para dichos efectos se ha procedido a clasificar la cartera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según los tramos de morosidad, y se aplicaron los porcentajes de provisión requeridos para cada uno de ellos, sobre los saldos en riesgo una vez deducidos los valores en garantía, de acuerdo a lo siguiente:

2014

Categoría	N° de Días Mora	Socios con Crédito	Saldos de Créditos M$	Garantías M$	Saldos en Riesgo M$	Provisión %	Valor Provisionado M$
A	0 - 15	17.301	33.539.988	-	33.539.988	-	-
A-	16 - 30	487	2.093.260	1.265.317	827.943	1	8.279
B	31 - 60	633	2.185.787	919.307	1.266.480	10	126.648
B-	61 - 90	357	1.485.424	772.093	713.331	20	142.666
C	91 - 120	192	442.731	325.760	116.971	50	58.486
C-	121 - 180	269	580.435	355.780	224.655	70	157.259
D	Más de 181	340	540.249	169.741	370.508	90	333.457
Total		19.579	40.867.874	3.807.998	37.059.876		826.795

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera: 2,02%.

2013 (VALORES HISTÓRICOS)

Categoría	N° de Días Mora	Socios con Crédito	Saldos de Créditos M$	Garantías M$	Saldos en Riesgo M$	Provisión %	Valor Provisionado M$
A	0 - 15	17.581	31.417.688	-	31.417.688	-	-
A-	16 - 30	942	2.252.229	871.544	1.380.685	1	13.807
B	31 - 60	674	1.739.294	839.062	900.232	10	90.023
B-	61 - 90	416	887.007	314.957	572.050	20	114.410
C	91 - 120	358	901.594	421.467	480.127	50	240.064
C-	121 - 180	389	1.067.429	698.468	368.961	70	258.273
D	Más de 181	783	1.482.886	793.806	689.080	90	620.172
Total		21.143	39.748.127	3.939.304	35.808.823		1.336.749
Valores actualizados			42.013.771	4.163.844	37.849.927		1.412.944

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera 2013: 3,36%.

NOTA 8 - PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS (CONTINUACIÓN)

A juicio de la Administración de la Cooperativa, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de los activos riesgosos, según los antecedentes examinados por la Cooperativa y acorde a la Resolución Exenta N°1.321 del 11 de junio de 2013.

La cartera vencida al 31 de diciembre de 2014 es de M$1.563.415 (M$3.648.668 en 2013) y ha sido registrada según criterio de Oficio N°6.796 del Departamento de Cooperativas. Dicho monto se presenta neto de los cobros de Sociedades Anónimas de Garantía Recíproca según el siguiente detalle:

	Saldo Cartera Vencida		Cartera Vencida en Stock	
	2014 M$	2013 M$	2014 %	2013 %
Total cartera vencida	1.563.415	3.648.668	3,83	8,68
Menos:				
Créditos afianzados S.A.G.R.	(848.480)	(1.210.882)	2,08	2,88
Cartera vencida depurada	714.935	2.437.786	1,75	5,80

Cabe señalar que de la cartera vencida, se encuentra provisionada al 31 de diciembre de 2014, M$549.202, correspondiente a los créditos superiores a los 90 días en mora.

El siguiente es el resumen del movimiento de la provisión sobre colocaciones en ambos ejercicios:

	2014 M$	2013 M$
Saldo al inicio del ejercicio	1.336.749	1.020.996
Aplicación de las provisiones	(2.060.616)	(1.498.769)
Provisiones constituidas	1.550.662	1.890.717
Saldo al cierre del ejercicio	826.795	1.412.944
Recuperación colocaciones castigadas	342.949	517.377

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el importe total por la provisión adicional sobre créditos renegociados es de M$139.003 y M$135.836, respectivamente.

Durante el año 2014 los castigos aumentaron en más de un 60% respecto al año 2013, lo que explica en parte la diferencia en stock de cartera de más de 90 días: M$3.452 en 2013 y M$1.563 en 2014; esta porción de cartera disminuyó en M$1.888 en 2014, 55% menor al 2013.

El 29% de los castigos del 2014 provienen de colocación de los últimos dos años (2013 y 2014); mientras que en 2013 el 44% de los castigos provenía de los dos últimos años de colocación (2012 y 2013).
El hecho que los castigos del 2014 provengan en menor proporción de venta más reciente, da cuenta de mejoras en la gestión de cartera que se concretó con mayor intensidad en el año 2014.

En el año 2014 algunos de los principales cambios de estrategia en el ámbito de gestión de cartera son: ajustes a la política de crédito -abril y junio; nueva orientación de gestión abogados sobre cartera asignada a cobranza judicial con foco en rebaja provisiones y con metas asignadas -desde marzo 2014; capacitación a sucursales en temas de gestión de cartera morosa -mayo y junio; anticipación de cobranza prejudicial a socios de convenios -julio; mayor foco en gestión de cobranza y normalización con ejecutivos de la Cooperativa -junio; entre otros. (REF. Acta Comité de Crédito de marzo, agosto, septiembre, diciembre del 2014).

NOTA 8 - PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS (CONTINUACIÓN)

Los cambios en la gestión de cartera, a través de cobranza y renegociación de deudas, se visualizan en mejores tasas de rebaja de provisiones por etapa de cobranza. La tasa de rebaja de provisiones total inició el año 2014 en 15,6% y terminó en diciembre de 2014 con 18,1%.

En especial, la cobranza prejudicial (mora menor a 90 días) es la que presentó una evolución más positiva durante el año, pasando de un 21,9% de rebaja en 2013 a un 29,1% en 2014.

La gestión de cartera también implica aumentar el volumen de renegociaciones de deudas, porque constituye una buena alternativa a socios con problemas de pago. El stock de cartera renegociada subió en MM$1.000 aproximadamente entre diciembre 2013 y 2014, 43% de incremento.

A diciembre de 2013 el saldo de cartera reestructurada era de MM$2.496, representando el 6,3% del stock de cartera total. En diciembre de 2014 el saldo de cartera reestructurada es de MM$3.560, representando el 8,7% del stock de cartera total. Las provisiones de riesgo sobre la cartera reestructurada se determinan de acuerdo a las instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2014, la Cooperativa no determinó provisión de impuesto a la renta debido a que presenta base imponible negativa. En el año 2013 en tanto, la Cooperativa determinó una provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría por M$3.683, por operaciones efectuadas con terceros, conforme a las normas tributarias vigentes.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por impuesto a la renta se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Provisión de impuesto a la renta	-	(3.157)
Otros	-	(526)
Gasto por impuesto a la renta	-	(3.683)

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el siguiente es el resumen de los componentes del activo fijo físico y sus valores libros netos:

	Costo Corregido		Depreciación Acumulada		Valor Neto Contable	
	2014 M$	2013 M$	2014 M$	2013 M$	2014 M$	2013 M$
Equipos computacionales	200.285	117.939	(105.232)	(74.114)	95.053	43.825
Muebles y útiles	134.724	124.339	(89.153)	(77.709)	45.571	46.630
Instalaciones	678.405	582.034	(378.382)	(276.130)	300.023	305.904
Activos en leasing	37.478	38.689	(37.477)	(35.113)	1	3.576
Total	1.050.892	863.001	(610.244)	(463.066)	440.648	399.935

NOTA 10 - ACTIVO FIJO (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el importe total de depreciación del ejercicio es de M$164.917 y M$136.320, respectivamente, el cual se presenta dentro del rubro depreciaciones y amortizaciones en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2014, la Cooperativa tuvo bajas de acuerdo a lo siguiente:

	Valor Activo		Depreciación Acumulada	
	2014 M$	2013 M$	2014 %	2013 %
Equipos computacionales	1.637	54.640	(1.545)	(53.778)
Muebles y útiles	3.633	35.712	(3.593)	(32.351)
Instalaciones	-	42.262	-	(42.135)
Total	5.270	132.614	(5.138)	(128.264)

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de este rubro es la siguiente:

Gastos Diferidos	2014 M$	2013 M$
Comisiones diferidas (a)	519.365	442.359
Costos financieros (b)	27.802	41.246
Gastos de publicidad (c)	29.574	33.755
Otras cuentas por cobrar (d)	521.939	463.196
Boleta de garantía (e)	-	42.280
Documentos por cobrar convenios	29.619	56.834
Software (neto de amortizaciones) (f)	229.947	221.273
Garantías sobre contratos	22.089	20.196
Gastos capacitaciones por recuperar	13.470	15.303
Cuentas por cobrar al personal	41.685	22
Otros activos	73.994	69.340
Total	1.509.484	1.405.804

a._ Comisiones Diferidas

Corresponde a las comisiones pagadas sobre colocaciones y captaciones gestionadas por agentes de ventas e inversiones. Las comisiones de ventas son reconocidas como gastos de acuerdo con la curva de los ingresos por los intereses devengados sobre los respectivos créditos y las comisiones de depósitos a plazo son amortizadas en un año de acuerdo al plazo promedio de las captaciones.

b - Costos Financieros Diferidos

Corresponde al saldo por amortizar de los costos incurridos en la renegociación de las condiciones financieras de los depósitos a plazo subordinados mencionados en nota 11. Estos costos se amortizan de acuerdo con la duración de los depósitos respectivos.

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS (CONTINUACIÓN)

C._ Gastos de Publicidad Diferidos

Corresponde al saldo por amortizar, durante un período de 36 meses desde el desembolso, de los gastos de publicidad, promoción y puesta en marcha de nuevos negocios, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N°58 de la Resolución N°1.321 del Departamento de Cooperativas, de fecha 11 de junio de 2013.

d._ Otras cuentas por Cobrar

Monto devengado por percibir, sobre contratos de servicios de recaudación de primas de seguros con las Compañías de Seguros Santander e Itaú, así como los saldos por cobrar correspondientes a los siniestros presentados.

e._ Boletas de Garantía

Este rubro corresponde a los valores tomados en boletas de garantías a favor del Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP), con vencimientos hasta el 2 de febrero de 2014, para garantizar el fiel cumplimiento de los contratos de administración delegada de fondos para el otorgamiento de créditos a pequeños productores. Al cierre del ejercicio 2014 la boleta en garantía fue rescatada.

f._ Software (neto de amortizaciones)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el importe total de amortización del ejercicio es de M$136.582 y M$104.430, respectivamente.

NOTA 12 - DEPÓSITOS Y CAPTACIONES

La composición de este rubro y su clasificación en corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, considera como a corto plazo aquellas captaciones con vencimiento pactado dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del balance, o que pueden ser exigibles a la vista. Los saldos a largo plazo corresponden a depósitos y captaciones cuyos plazos de rescate son posteriores a un año. El detalle al cierre de los ejercicios respectivos son los siguientes:

Corto plazo	2014 M$	2013 M$
Depósitos a la vista	65.060	255.488
Libretas de ahorro	14.804	14.734
Depósitos a plazo	29.803.671	28.199.133
Depósitos a plazo subordinados	827.873	101.059
Total depósitos y captaciones hasta un año	30.711.408	28.570.414

Largo plazo	2014 M$	2013 M$
Depósitos a plazo	5.899.905	4.364.737
Depósitos a plazo subordinados	-	2.672.943
Total depósitos y captaciones a más de un año plazo	5.899.905	7.037.680
Totales depósitos y captaciones	36.611.313	35.608.094

Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos y captaciones a más de un año plazo se componen de la siguiente manera:

Año Vencimiento	2014 M$	2013 M$
2015	-	6.369.444
2016	5.750.755	668.236
2017	149.150	-
Total	5.899.905	7.037.680

NOTA 12 - DEPÓSITOS Y CAPTACIONES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos y captaciones se encuentran pactados en pesos chilenos.

Con fecha 13 de noviembre de 2014 se realiza reestructuración de los depósitos a plazo subordinados, estableciendo cuotas hasta febrero de 2015 de M$79.025 de capital y un pago único en marzo de 2015 por el saldo de la Captación. La tasa pactada para estos depósitos es de un 9,1% anual. El carácter de subordinado establece que estos depósitos no cuentan con garantías especiales, y en caso de quiebra, concurso de acreedores o insolvencia de la Cooperativa, el depositante no tendrá preferencias o privilegios de pago, incluso después de los acreedores valistas.

La tasa para los depósitos subordinados durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue un 9,1% y un 10%, respectivamente.

NOTA 13 - PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CONTRAÍDAS

El siguiente es el detalle de los préstamos obtenidos de instituciones financieras y no financieras, y su clasificación por plazos de vencimiento (se presentan como corto plazo los vencimientos pactados para los 12 meses siguientes al cierre de los balances respectivos):

	Tasa Promedio Mensual		Corto Plazo		Largo Plazo		Total	
Entidades Financieras	**2014 %**	**2013 %**	**2014 M$**	**2013 M$**	**2014 M$**	**2013 M$**	**2014 M$**	**2013 M$**
Banco Consorcio	0,37	0,68	202.878	215.693	-	-	202.878	215.693
Banco Corpbanca	0,75	0,61	1.540.143	683.340	492.538	351.331	2.032.681	1.034.671
Banco BCI	0,68	0,73	288.006	490.276	266.296	62.406	554.302	552.682
Banco Internacional	0,66	0,66	247.737	178.018	222.633	119.658	470.370	297.676
Banco Estado	0,52	-	142.569	-	-	-	142.569	-
Total entidades financieras			2.421.333	1.567.327	981.467	533.395	3.402.800	2.100.722

	Tasa Promedio Mensual		Corto Plazo		Largo Plazo		Total	
Entidades no Financieras	**2014 %**	**2013 %**	**2014 M$**	**2013 M$**	**2014 M$**	**2013 M$**	**2014 M$**	**2013 M$**
CORFO	0,56	0,56	266.755	283.210	310.752	609.033	577.507	892.243
Total entidades no financieras			266.755	283.210	310.752	609.033	577.507	892.243
Total préstamos obtenidos			2.688.088	1.850.537	1.292.219	1.142.428	3.980.307	2.992.965

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos y obligaciones con entidades financieras y no financieras se encuentran pactados en pesos chilenos, excepto por una operación detallada en el cuadro siguiente:

Institución	Serie	Total UF	Vencimiento
Corporación de Fomento de la Producción	27644	2.346,3600	15.10.2017

NOTA 13 - PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CONTRAÍDAS (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2014, los préstamos y obligaciones con entidades financieras y no financieras de largo plazo se componen de la siguiente manera:

Año Vencimiento	2014 M$	2013 M$
2015	-	693.590
2016	788.687	400.628
2017	503.532	48.210
Total	1.292.219	1.142.428

NOTA 14 - OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de este rubro es la siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Proveedores y acreedores generales	180.831	166.252
Honorarios por pagar	4.736	5.105
Retención al personal	8.934	10.107
Otras retenciones	2.168	5.151
Instituciones previsionales	40.097	36.130
Sueldos por pagar	1.030	2.441
Acreedores ex Socios	3.594	2.863
Otros	5.814	3.436
Total	247.204	231.485

NOTA 15 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de este rubro es la siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Seguros de desgravamen por pagar	102.584	76.401
Seguros accidentes personales por pagar	1.698	21.806
Seguros medianas y pequeñas empresas por pagar	10.713	20.768
Comisión por pagar fondo de garantía para pequeñas empresas	45.846	4.167
Comisión por pagar sociedad de garantía recíproca	11.681	114.066
Gastos constitución garantías	2.344	30.745
Comisión Fondo Corporación de Fomento de la Producción	-	12.907
Cheques caducos	-	162.596
Total	174.866	443.456

NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de este rubro es la siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Provisión facturas cobranza	13.950	10.367
Provisión de vacaciones del personal	89.658	86.064
Total	103.608	96.431

NOTA 17 - PATRIMONIO

1. Patrimonio contable

Durante los años 2014 y 2013, las cuentas patrimoniales tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital social M$	Reservas M$	Déficit/ Remanente del Ejercicio M$	Total M$
Saldos al 1 de enero de 2014	4.386.436	285.889	238.887	4.911.212
Distribución del resultado del ejercicio anterior (a)	92.082	47.778	(139.860)	-
Pago de interés al capital (a)	-	-	(99.027)	(99.027)
Aportes recibidos de socios	499.294	-	-	499.294
Devoluciones de aportes	(224.898)	-	-	(224.898)
Corrección monetaria	283.174	19.868	-	303.042
Remanente del ejercicio	-	-	(96.040)	(96.040)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5.036.088	353.535	(96.040)	5.293.583
Saldos al 1 de enero de 2013 (históricos)	3.859.839	217.462	307.389	4.384.690
Distribución del resultado del ejercicio anterior (b)	137.445	61.448	(198.893)	-
Pago de interés al capital (b)	-	-	(108.496)	(108.496)
Aportes recibidos de socios	625.903	-	-	625.903
Devoluciones de aportes	(343.244)	-	-	(343.244)
Corrección monetaria	106.493	6.979	-	113.472
Remanente del ejercicio	-	-	238.887	238.887
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4.386.436	285.889	238.887	4.911.212
Actualización 5,7%	250.027	16.296	13.617	279.940
Saldos al 31 de diciembre de 2013 actualizados	4.636.463	302.185	252.504	5.191.152

NOTA 17 - PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

1. Patrimonio contable (continuación)

a._ La Junta General de Socios celebrada el 23 de abril de 2014, acordó destinar un 20% del remanente del ejercicio 2013, a incrementar la reserva legal, según las disposiciones legales vigentes, y la totalidad del saldo restante a la distribución de interés sobre el capital. La Junta acordó que el 80% restante, el 60% sería pagado en efectivo (excepto si el monto individual a recibir fuese inferior a $1.500, en cuyo caso también sería capitalizado) y el 40% restante sería capitalizado. Adicionalmente, el acuerdo de la Junta no determinó la emisión de cuotas de participación liberadas de pago por la capitalización del interés al capital, sino que su valor incrementaría el valor de las mismas.

b._ A Junta General de Socios celebrada el 27 de marzo de 2013, acordó destinar un 20% del remanente del ejercicio 2012, a incrementar la reserva legal, según las disposiciones legales vigentes, y la totalidad del saldo restante a la distribución de interés sobre el capital. La Junta acordó que el 80% restante, el
50% sería pagado en efectivo (excepto si el monto individual a recibir fuese inferior a $1.500, en cuyo caso también sería capitalizado) y el 50% restante sería capitalizado. Adicionalmente, el acuerdo de la Junta no determinó la emisión de cuotas de participación liberadas de pago por la capitalización del interés al capital, sino que su valor incrementaría el valor de las mismas.

2. Cuotas de participación

El valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio 2014, ascendía a $159.68 ($133,64 en año 2013). El nuevo valor de las cuotas para el 2015, deberá ser determinado en la próxima Junta General de Socios.

3. Patrimonio efectivo

De acuerdo con lo estipulado en el Capítulo III.C.2-2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, el patrimonio efectivo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no puede ser inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo, neto de provisiones exigidas, ni inferior al 5% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas.

Para los efectos de la aplicación de la disposición precedente, el patrimonio efectivo está compuesto por el capital pagado, las reservas y el resultado del ejercicio, y los activos se ponderan por riesgo según lo establecido en el Artículo N°67 de la Ley General de Bancos.
Al cierre de los ejercicios respectivos, el patrimonio efectivo de la Cooperativa alcanzó los porcentajes que se indican a continuación sobre los activos totales y los activos ponderados por riesgo:

Conceptos	2014 M$	2013 M$
Patrimonio efectivo	5.293.583	5.191.152
Activos totales	46.410.881	44.563.583
Activos ponderados por riesgo	42.253.182	42.406.566
Porcentaje del patrimonio efectivo sobre:		
Activos totales	11,4%	11,6%
Activos ponderados por riesgo	12,5%	12,2%

NOTA 18 - DISTRIBUCIÓN CAPITAL PROPIO

A continuación se resume la distribución del capital propio durante los ejercicios 2014 y 2013:

Capital y reservas sin corrección monetaria (a)	2014 M$	2013 M$	Porcentaje 2014 M$	Porcentaje 2013 M$
Capital social	4.752.914	4.523.900	93,4	93,9
Reserva legal	333.667	294.839	6,5	6,1
Total antes de distribución decorrección monetaria	5.086.581	4.818.739	100,0	100,0
Corrección monetaria				
Distribución a capital propio	283.174	112.563	93,4	93,9
Distribución a reversas	19.868	7.346	6,5	6,1
Total corrección monetaria (b)	303.042	119.909	100,0	100,0

a._ De acuerdo con lo estipulado en el Artículo Nº84, de la Resolución Administrativa Exenta N°1.321, el Departamento de Cooperativas, señala que el fondo de revalorización del capital propio, generado por la aplicación de las normas de corrección monetaria que regulan al sector cooperativo, deberá distribuirse en el mismo ejercicio en que se determinó. Dicho fondo deberá distribuirse proporcionalmente entre el capital y reservas existentes al 31 de diciembre del 2014.

b._ En 2014 la Cooperativa destinó M$303.042 correspondiente a la corrección monetaria de la reserva de revalorización de capital propio para ser distribuidas entre el capital social y las reservas. En 2013, la Cooperativa destinó de M$113.442 (históricos) a distribuir entre capital social y las reservas.

NOTA 19 - OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Ingresos por recuperación de seguros	238.029	357.057
Recuperación de préstamos	-	47.453
Ingreso Bonificación Fosis	-	2.155
Intereses por mora	181	390
Total	238.210	407.055

NOTA 20 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Remuneración del personal	(1.664.350)	(1.505.892)
Comisiones	(493.243)	(448.419)
Honorarios Directores Consejo Administración	(61.681)	(43.400)
Provisión vacaciones y finiquitos	(128.162)	(96.993)
Otros gastos	(65.274)	(65.306)
Total	(2.412.710)	(2.160.010)

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 M$	2013 M$
Gastos de oficinas	(453.774)	(501.210)
Publicidad	(127.862)	(141.542)
Gastos de administración	(229.232)	(249.471)
Servicios de información	(499.130)	(524.649)
Gastos de operación	(59.937)	(57.660)
Gastos de convenios	(119.037)	(101.997)
Servicios de asesorías y auditorías	(128.295)	(137.161)
Otros gastos	(21.170)	(48.877)
Total	(1.638.437)	(1.762.567)

NOTA 22 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Juicios y litigios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Cooperativa no posee juicios ni contingencias que deban ser revelados.

NOTA 23 - AUDITORES EXTERNOS

En conformidad al Artículo N°93 de la RAE N°1.321 del Departamento de Cooperativas, se informa que los auditores externos que emitieron dictámenes correspondientes a los balances anuales anteriores fueron los siguientes:

Ejercicio Terminado al 31 de Diciembre de	Auditores Externos
2008	Audicoop Ltda.
2009	Audicoop Ltda.
2010	Audicoop Ltda.
2011	Jeria, Martínez y Asociados Limitada
2012	Jeria, Martínez y Asociados Limitada
2013	Jeria, Martínez y Asociados Limitada
2014	Ernst &Young Ltda.

NOTA 24 - GASTOS Y REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS

Durante el ejercicio 2014, se ha pagado por concepto de dietas y otros beneficios a los señores Consejeros y miembros de la Junta de Vigilancia un total de M$61.681 (M$43.400 en 2013), que se presentan en el rubro remuneraciones y gastos del personal del estado de resultados.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (28 de enero de 2015), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Cooperativa.

JUNTA DE VIGILANCIA

DICTAMEN DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

Los firmantes, miembros de la Junta de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop, en conformidad al mandato que nos otorgó la Junta General de Socios de fecha 09 de Abril de 2012, hemos procedido a reunirnos periódicamente a revisar los informes de gestión, los estados financieros, los informes de auditoria, la correspondencia con el Departamento de Cooperativas y a practicar el arqueo de caja al cierre del año comercial 2014 de la cooperativa, con los siguientes comentarios:

• El día 31 de Diciembre de 2014 en conjunto con los auditores externos presenciamos los arqueos de caja de las sucursales de Santiago, el arqueo de certificados de fianza y la verificación de las conciliaciones bancarias, validando que los saldos corresponden a los registrados en la contabilidad a esa misma fecha.

• En cuanto a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014, procedimos a revisar las partidas más relevantes de activos, pasivos y resultados, concluyendo que estas representan adecuadamente la situación financiera de la cooperativa a dicha fecha.

• Esta junta de vigilancia deja constancia que fue oportunamente notificada del cambio de los auditores externos producto de la incorporación de JMA Asociados a Ernst & Young Ltda. Por esta razón, en Octubre de 2014 nos reunimos con los nuevos auditores externos quienes nos hicieron una presentación de los objetivos, enfoques, ejecución y evaluación de control interno de la Cooperativa.

• En cuanto a la correspondencia con el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía informamos que hemos recibido oportunamente de parte de la administración copias de estas y que fuimos permanentemente informados de los seguimientos y conclusiones de cada una de ellas.

• Nuestras actividades y gestiones se encuentran debidamente respaldadas en las respectivas actas de cada una de las sesiones realizadas durante el período.

• Dejamos constancia que hemos tenido a la vista el Informe de Evaluación del Control Interno y el dictamen de los Auditores Independientes Ernst & Young Ltda. De fecha 28 de Enero de 2015, cuya opinión fue emitida sin salvedades indicando que “los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda, al 31 de Diciembre de 2014”.

En nuestra opinión, durante el año 2014 la dirección y administración de la Cooperativa ha mostrado una gestión adecuada y ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.

Se extiende el presente informe en conformidad a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Financoop, para ser presentado a la Junta General de Socios a celebrarse en el mes de Abril del año 2015.

César Dios C. / Presidente.
Manuel Salinas F. / Director.
Leonardo Aguilera C. / Director.

Santiago, 23 de Marzo de 2015.

MEMORIA
2014

www.financoop.cl

LLAME GRATIS AL
800 835 220

DESDE CELULARES
(+562) 2 897 5400