

MEMORIA

2 0 1 5

COOPERATIVA
PARA EL **DESARROLLO**
financoop



.....	INFORME SOCIAL	05
.....	MENSAJE DEL PRESIDENTE	06
.....	QUIÉNES SOMOS	10
.....	SUCURSALES DEL PAÍS	11
.....	GOBIERNO CORPORATIVO	12
.....	PRINCIPALES INDICADORES	13
.....	DEFINICIÓN DE UNA COOPERATIVA	16
.....	PRINCIPIOS COOPERATIVOS	17
.....	ADHESIÓN VOLUNTARIA Y ABIERTA	18
.....	GESTIÓN DEMOCRÁTICA DE LOS SOCIOS	20
.....	PARTICIPACIÓN ECONÓMICA DE LOS ASOCIADOS	26
.....	AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA	28
.....	EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN	30
.....	TRANSACCIONES CON EL SECTOR COOPERATIVO	34
.....	INTERÉS POR LA COMUNIDAD	36
.....	NUESTROS SOCIOS	39
.....	INFORME FINANCIERO	43
.....	RESUMEN DE CIFRAS RELEVANTES	44
.....	GESTIÓN FINANCIERA 2015	45
.....	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	48
.....	BALANCES GENERALES	52
.....	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	58
.....	JUNTA DE VIGILANCIA	74



INFORME SOCIAL



“La economía cooperativa, si es auténtica, si quiere desempeñar una función social fuerte, si quiere ser protagonista del futuro de una nación y cada una de las comunidades locales, debe perseguir finalidades transparentes y claras...”

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Señores Cooperados y Ahorrantes:

El año recién pasado nuestra cooperativa ha cumplido 9 años de actividad, esforzándose para continuar el ritmo de prestación de servicios a sus socios, a pesar de tratarse de un año muy complejo tanto en lo político como en lo económico. La economía mundial así como la de nuestro país ha enfrentado un escenario muy poco favorable; la desaceleración económica en Chile ha sido notoria.

En nuestro país ha habido una importante caída del valor de sus exportaciones, especialmente del cobre, que ha afectado fuertemente el nivel de ocupación de los trabajadores de la minería, que se encuentran entre nuestros sectores de socios. Otro sector social afectado ha sido el del comercio.

La confianza de los consumidores en Chile cerró en 2015 con 8 puntos menos que en 2014, y el índice de Percepción de la Economía (IPEC) medido mensualmente por Adimark cerró en 2015 marcando 37 puntos en diciembre, uno de los peores niveles históricos y ha completado 19 meses en el área pesimista, es decir, bajo las 50 unidades.

Por otra parte, las inversiones privadas se han visto estancadas, y la inversión pública no ha sido suficiente para compensar la incertidumbre del sector privado. Naturalmente cuando disminuyen las contrataciones la fuerza de trabajo se debilita y el crecimiento se estanca.

Al afectarse el nivel de ingresos de los sectores que atendemos con servicios crediticios, en razón de nuestra vocación social, el riesgo que debe soportar una cooperativa acreedora aumenta.

Estamos conscientes que el Ministerio de Economía se está preocupando de mejorar la productividad de nuestras pequeñas y medianas empresas. Pero para que dicho sector pueda innovar y mejorar su productividad, es indispensable que pueda captar un flujo de recursos crediticios desde el sistema cooperativa. Entendemos que la decisión de impulsar un sistema público – privado, mediante la creación de una División de Asociatividad y Economía Social en ese Ministerio, puede resultar positivo. Por ello, tanto la presidencia como la Gerencia de Financoop han colaborado con esa iniciativa.

Con todo, nuestra cooperativa ha logrado mantener un número siempre creciente de socios, que se incorpora cada año, principalmente del estamento A de nuestra entidad. A fines del año 2015 tuvimos la incorporación al estamento B, de una entidad europea e internacional, la SIDI, Sociedad de Inversiones y Desarrollo Internacional, que tiene conocimiento de la realidad chilena, y colabora con entidades de carácter social en diversos países del mundo. Su prestigio nos enaltece.

La Memoria y Balance que se entrega a continuación corresponde al año 2015 completo; al terminar el año 2014 teníamos 38.292 socios, que habían reunido un capital pagado de mm\$ 5.036. Al 31 de diciembre de 2015 los socios alcanzaban a 42.279 y el capital social llegó a los mm\$ 5.464. Es conveniente destacar que los socios usuarios de créditos (socios A) ya aportan el 57,36% del total de capital de la cooperativa y registran colocaciones por mm\$ 40.919. Se han acumulado provisiones por un total de mm\$ 1.559 equivalentes a un 3,81% del total de colocaciones.

El resultado del ejercicio que informamos está afectado por un incremento inesperado de provisiones en relación a los créditos de difícil cobranza por su mayor riesgo, debido a la desaceleración económica explicada.

La inflación proyectada por las autoridades financieras fue distinta de la realidad. El IPC final fue de 3,9% y la cooperativa debe destinar alrededor de mm\$ 211 para ajustar el capital social. Este esfuerzo se cumple con satisfacción, pues garantiza el poder adquisitivo o valor real de los aportes que hacen los socios. Un análisis más detallado del ejercicio financiero será entregado a la Junta de Socios por nuestro Gerente, como es habitual.

Quiero agradecer a todos mis colegas del Consejo de Administración por su trabajo y dedicación. Terminan su período en esta ocasión los representantes del estamento A, Señora Ana Zelter Neves y los Señores Domingo Ortega Palma y Juan Edmundo Pulido Monckeberg.



Agradezco muy sinceramente a nuestros colaboradores permanentes, y al equipo gerencial, que han sabido enfrentar con esfuerzo las dificultades que debieron superarse en este período. Deseamos que en los próximos años sea posible continuar nuestra senda de crecimiento y servicio.

Permítanme terminar estas palabras con el siguiente texto:

“La economía cooperativa, si es auténtica, si quiere desempeñar una función social fuerte, si quiere ser protagonista del futuro de una nación y cada una de las comunidades locales, debe perseguir finalidades transparentes y claras...”

No son palabras mías, son del discurso de S.S. Francisco a los representantes de la Confederación Italiana de Cooperativas. No he podido dejar de citarlo.

Sergio Fernández Aguayo
Presidente Consejo de Administración



QUIENES SOMOS

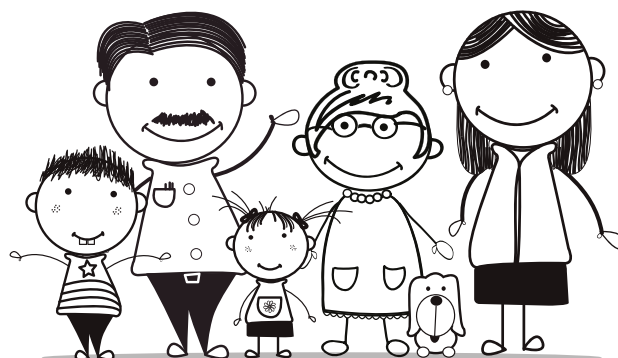
Cooperativa para el Desarrollo Financoop nace en el año 2006 como un proyecto cuyo objetivo principal es entregar servicios financieros a personas que tienen restricciones en el sistema financiero tradicional. En estos 9 años de existencia institucional ya estamos presentes en 5 ciudades del país, y contamos con 123 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 firmemente 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, implementa 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.

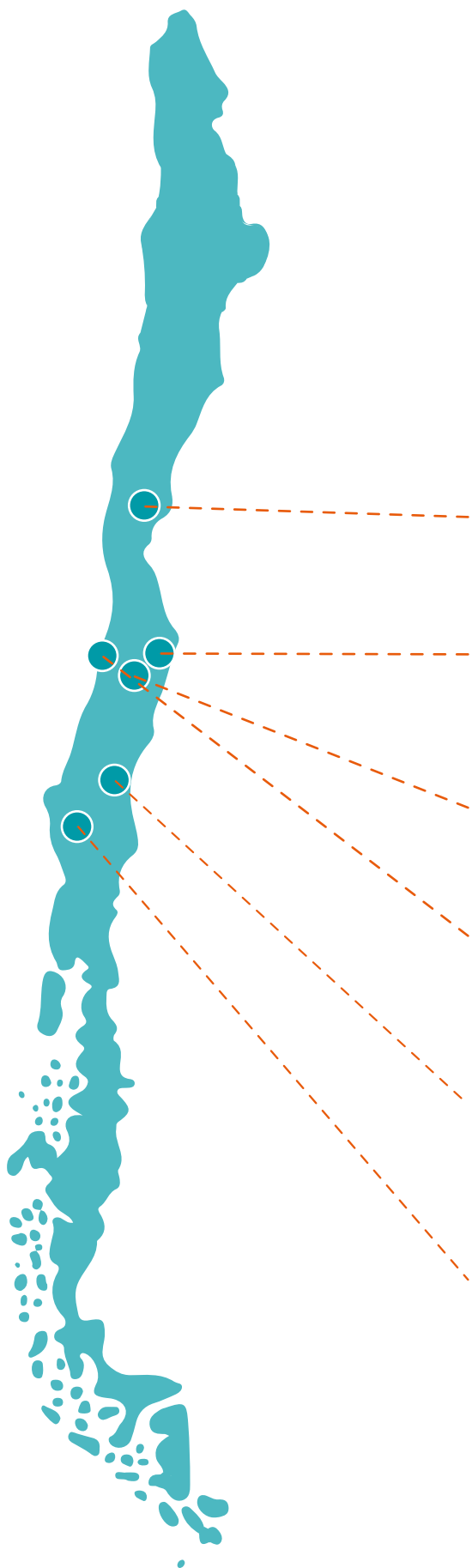
COOPERATIVA
PARA EL **DESARROLLO**
financoop



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

SUCURSALES DEL PAÍS



SUCURSAL LA SERENA

Los Carrera 366, Edif. María Elena.
La Serena.



SUCURSAL AMUNATEGUI

Amunategui 81.
Santiago.



CENTRO DE INVERSIONES LA BOLSA

La Bolsa 81, Piso 8.
Santiago.



SUCURSAL VALPARAÍSO

Esmeralda 960.
Valparaíso.



SUCURSAL TALCA

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



SUCURSAL CONCEPCIÓN

Cochrane 735.
Concepción.

GOBIERNO CORPORATIVO

CONCEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE
Sergio Fernández Aguayo
•Estamento B
•Abogado

1º VICEPRESIDENTE
Hugo Trivelli Oyarzún
•Estamento B
•Ingeniero Civil Industrial

CONSEJERO
Ana Zeltzer Neves
•Estamento A
•Ingeniero Comercial

2º VICEPRESIDENTE
Andrés Joannon Madrid
•Estamento C
•Ingeniero Comercial

CONSEJERO
Domingo Ortega Palma
•Estamento A
•Contador Público

SECRETARIO
Juan Edmundo Pulido Monckeberg
•Estamento A
•Ingeniero Comercial

CONSEJERO
Rodrigo Hurtado Menéndez
•Estamento C
•Lic. en Adm. De Empresas

COMITÉ EJECUTIVO

PRESIDENTE
Sergio Fernández Aguayo

1º VICEPRESIDENTE
Hugo Trivelli Oyarzún

GERENTE GENERAL
Patricio Riquelme Guajardo

COMITÉ DE CRÉDITO

PRESIDENTE
Domingo Ortega Palma

CONSEJERO
Andrés Joannon Madrid

GERENTE GENERAL
Patricio Riquelme Guajardo

COMITÉ DE INVERSIONES Y FINANZAS

PRESIDENTE
Ana Zeltzer Neves

CONSEJERO
Rodrigo Hurtado Menéndez

GERENTE GENERAL
Patricio Riquelme Guajardo

GERENTE DE NEGOCIOS
Nelda Córdova Lazo

JUNTA DE VIGILANCIA

PRESIDENTE
César Dios Carrasco
•Contador Auditor

DIRECTOR
Leonardo Aguilera Carrasco
•Director de Empresas

DIRECTOR
Manuel Salinas Farías
•Contador Auditor

ADMINISTRACIÓN

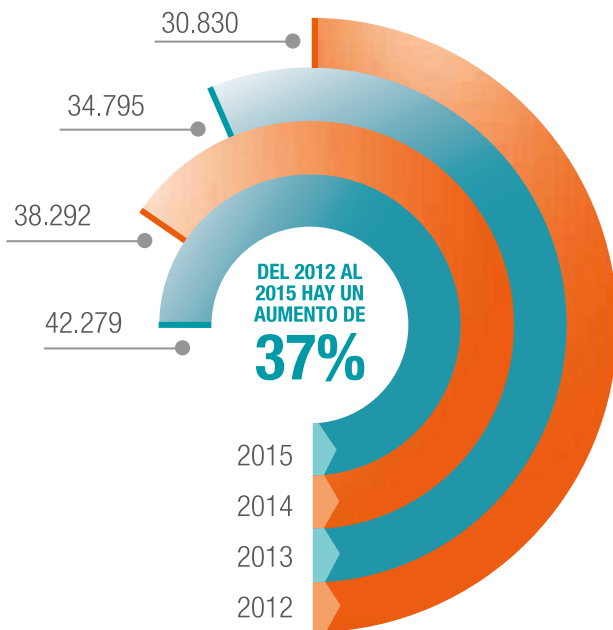
GERENTE GENERAL
PATRICIO RIQUELME G.
•Ingeniero Comercial

GERENTE DE NEGOCIOS
NELDA CÓRDOVA L.
•Contador Auditor

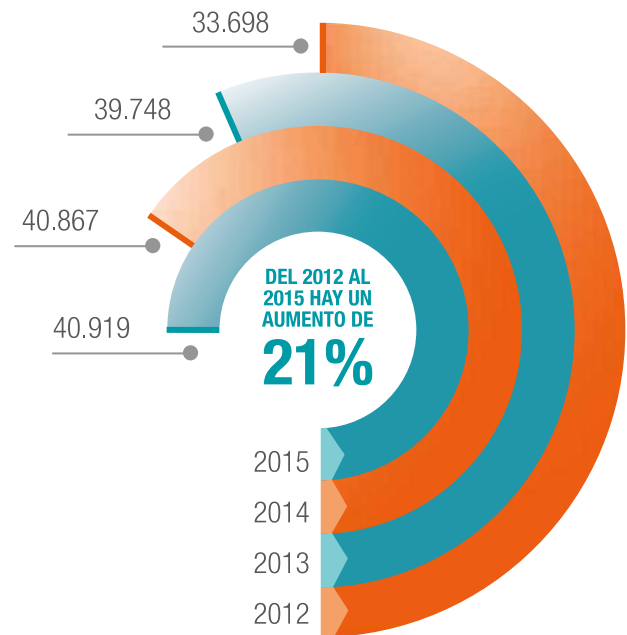
GERENTE DE GESTIÓN DE CARTERA
PAULA AVENDAÑO C.
•Ingeniero Comercial

PRINCIPALES INDICADORES

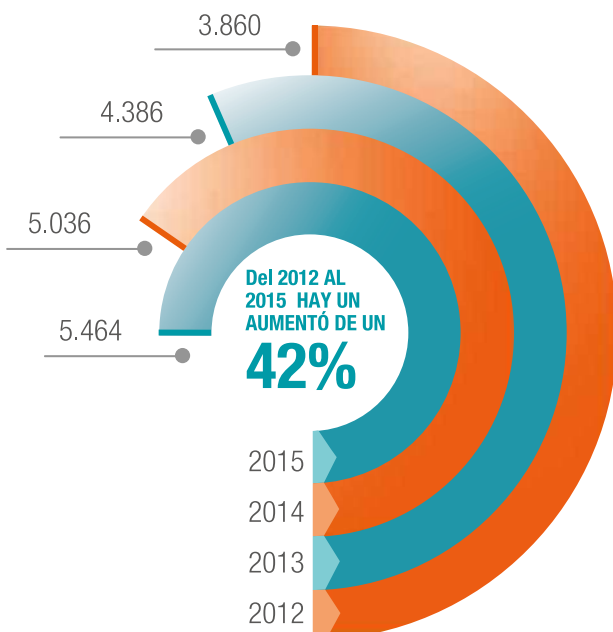
Esfuerzo Societario



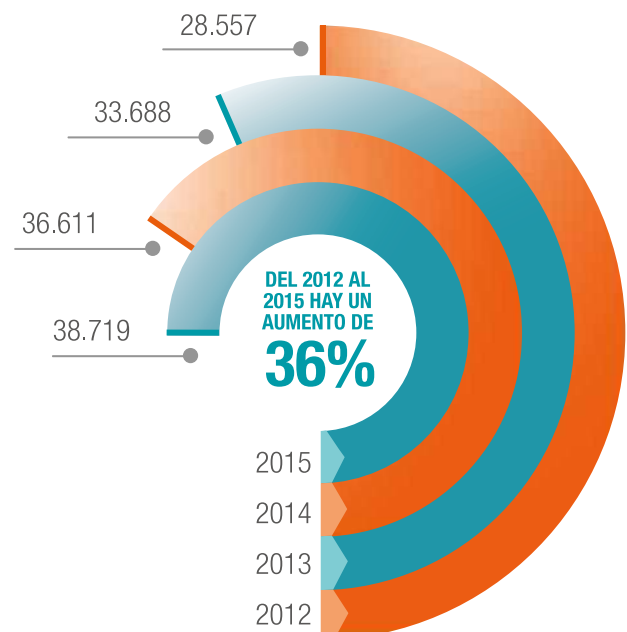
NÚMERO DE SOCIOS
El número de socios aumentó respecto al año anterior un 10%



SALDO DE COLOCACIONES (MM\$)
El stock de créditos aumentó respecto al año anterior un 0,13%.



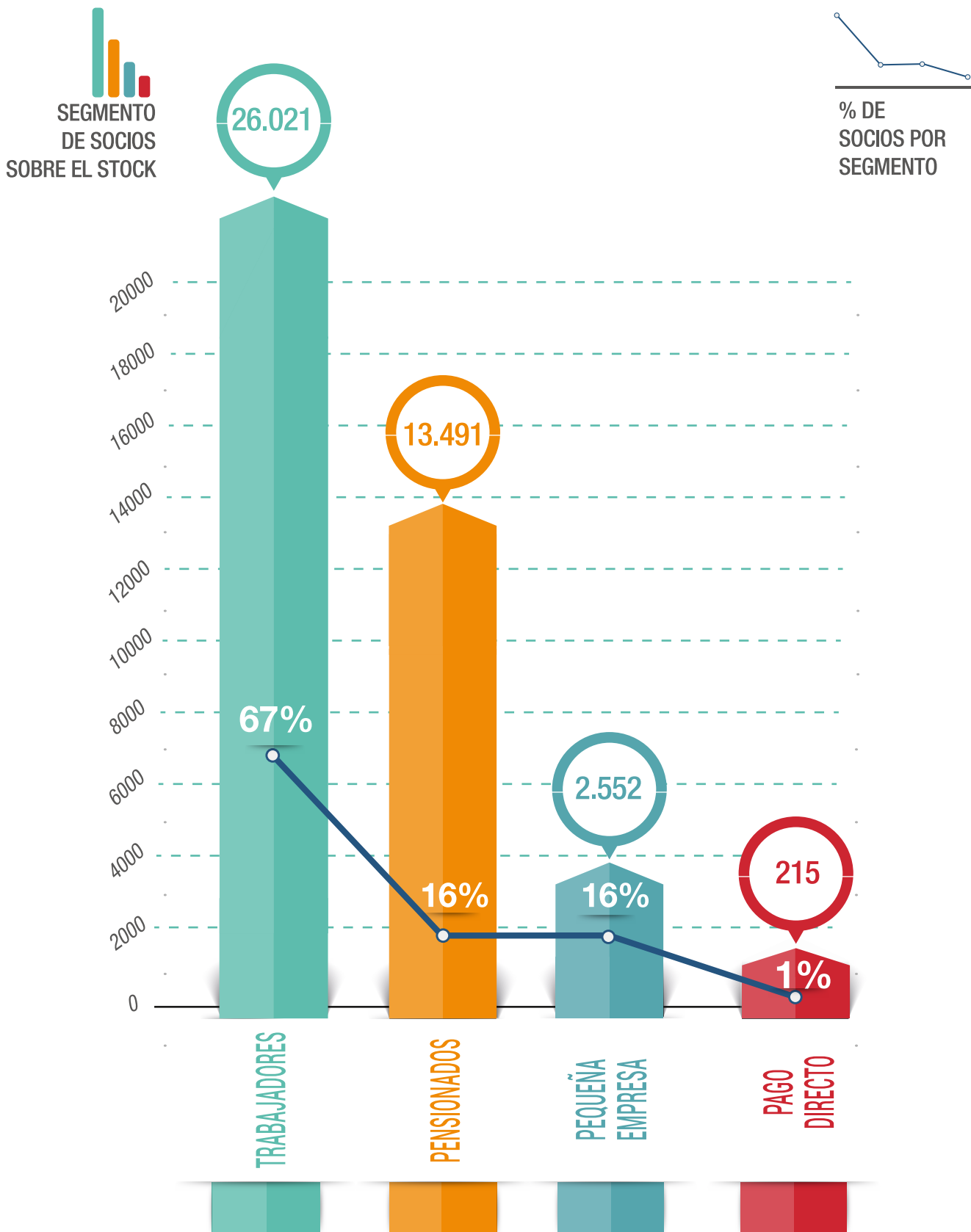
CAPITAL SOCIAL (MM\$)
El capital social de la cooperativa aumentó respecto al año anterior un 8%



DEPÓSITOS Y CAPTACIONES (MM\$)
Los depósitos incrementaron respecto al año anterior un 6%

*Variaciones nominales.

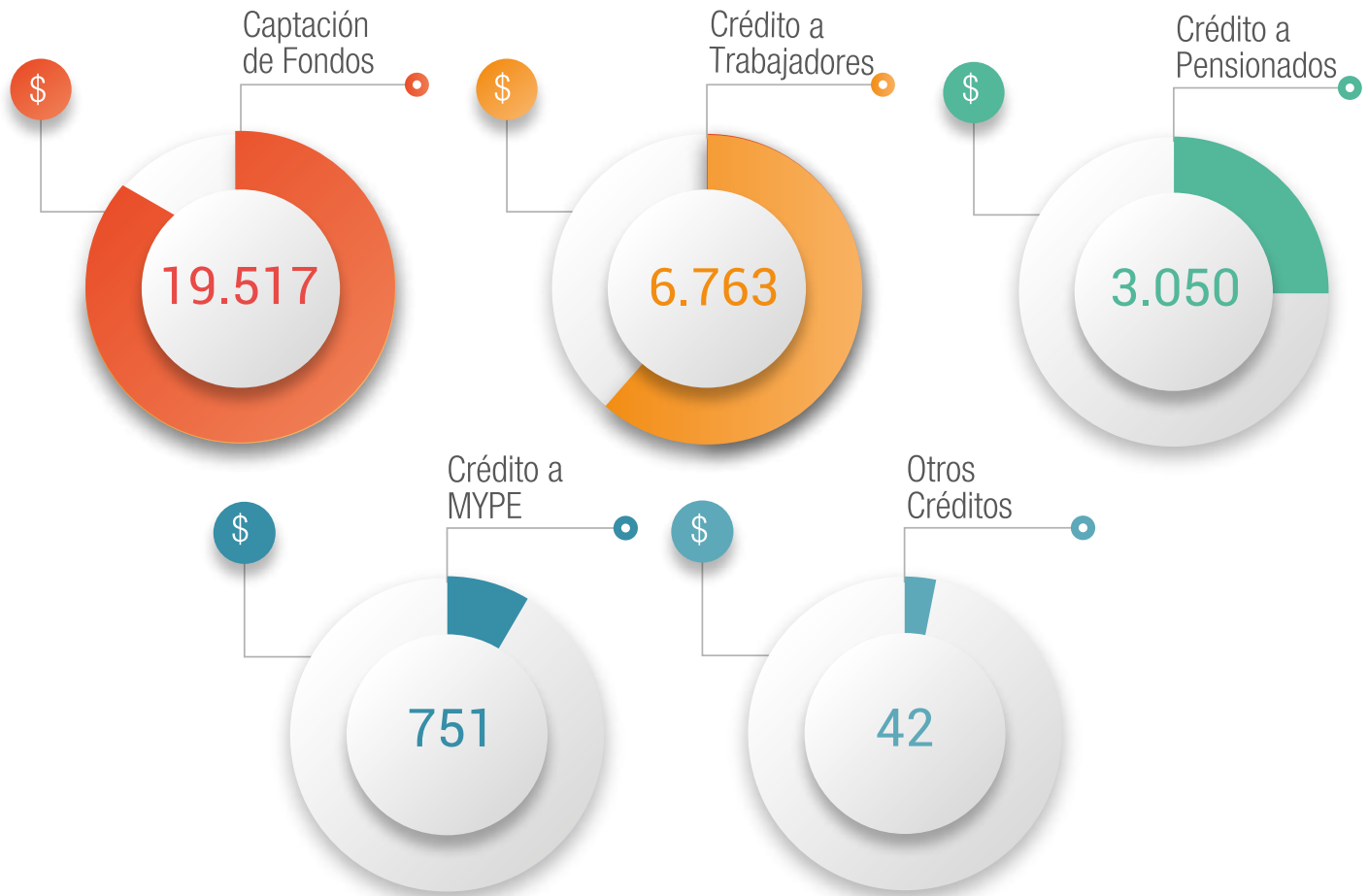
PRINCIPALES INDICADORES



PRINCIPALES INDICADORES

Base Societaria y Usuarios

MONTOS COLOCADOS Y 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.

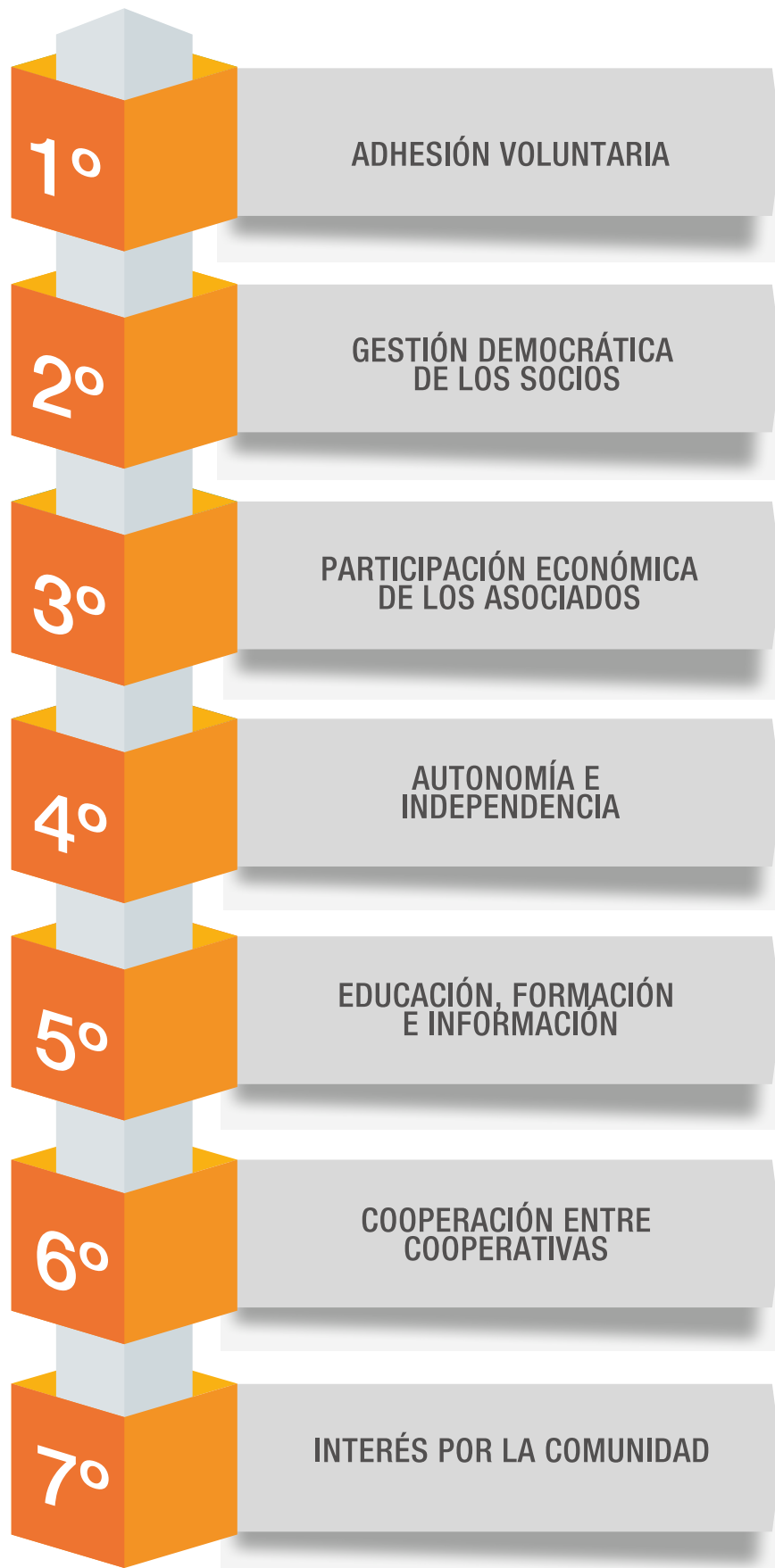
Pueden distribuir el excedente correspondiente a operaciones con sus socios, a prorrata de aquellas.

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



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 inversionistas netos.

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 2015, los ingresos de socios fue el siguiente:

	2014	2015	%
Femenino	1.567	2.532	62%
Masculino	3.173	2.336	-26%
Personas Jurídicas	34	1	-97%
TOTAL	4.774	4.869	2%

..... SALIDA DE SOCIOS

Para el año 2015, las salidas de socios fueron las siguientes:

	2014	2015	%
Femenino	682	400	-41%
Masculino	590	478	-19%
Personas Jurídicas	5	4	-20%
TOTAL	1.277	882	-31%

..... ESTRUCTURA SOCIETARIA POR GÉNERO

Para el año 2015, el 46% de los socios de la Cooperativa eran mujeres.

	2014	2015	%
Femenino	17.497	19.641	46%
Masculino	20.582	22.422	53%
Personas Jurídicas	213	216	1%
TOTAL	38.292	42.279	-



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 22 de Abril de 2015, se celebró la Junta General de Socios de Cooperativa de ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop, donde participaron 84 socios de un universo de 38.292 habilitados. La asamblea, por unanimidad de los asistentes, adoptó los siguientes acuerdos:

Se aprueba por unanimidad de los asistentes, la memoria y el balance de la cooperativa correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2014.

La Junta General de Socios, por la unanimidad de los asistentes, aprueba la propuesta del Consejo de Administración sobre absorción de pérdidas del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del año 2014.

Se eligió como auditores externos de la Cooperativa, a la empresa KPMG Auditores Consultores Ltda.

Se aprobó la propuesta de dietas para los estamentos directivos.

Los socios del Estamento B, eligen a Sergio Fernández Aguayo y Hugo Trivelli Oyarzún como representantes titulares de su estamento y a Francisco Barriga Castro como consejero suplente

ESTRUCTURA DE DIRECTORIO POR ESTAMENTOS Y FECHAS DE RENOVACIÓN

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

NOMBRE	PROFESIÓN	CARGO	INICIO	TÉRMINO	ESTAMENTO
Sergio Fernández Aguayo	Abogado	Presidente	2015	2018	B
Hugo Trivelli Oyarzún	Ingeniero Civil Industrial	1°Vicepresidente	2015	2018	B
Andrés Joannon Madrid	Ingeniero Comercial	2°Vicepresidente	2014	2017	C
Juan Edmundo Pulido Monckeberg	Ingeniero Comercial	Secretario	2013	2016	A
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	Abogado	Suplente	2013	2016	A
Oscar Carmona Lucero	Profesor de Estado y Geografía	Suplente	2013	2016	A
Francisco Barriga Castro	Abogado	Suplente	2015	2018	B
Nicolás Sorensen Feliú	Ingeniero Comercial	Suplente	2014	2017	C

JUNTA DE VIGILANCIA.

NOMBRE	ESTAMENTO	CARGO	INICIO	TÉRMINO
César 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

TRABAJOS EN SESIONES DE CONSEJEROS TITULARES.

	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	COMITÉ DE CRÉDITO	COMITÉ DE FINANZAS	JUNTA DE VIGILANCIA
Sergio Fernández Aguayo	12	-	-	-
Hugo Trivelli Oyarzún	12	-	-	-
Andrés Joannon Madrid	11	15	-	-
Juan Edmundo Pulido Monckeberg	10	-	-	-
Ana Zeltzer Neves	12	-	10	-
Domingo Ortega Palma	12	15	-	-
Rodrigo Hurtado Menéndez	11	-	10	-
César Dios Carrasco	-	-	-	6
Leonardo Aguilera Carrasco	-	-	-	6
Manuel Salinas Farias	-	-	-	6

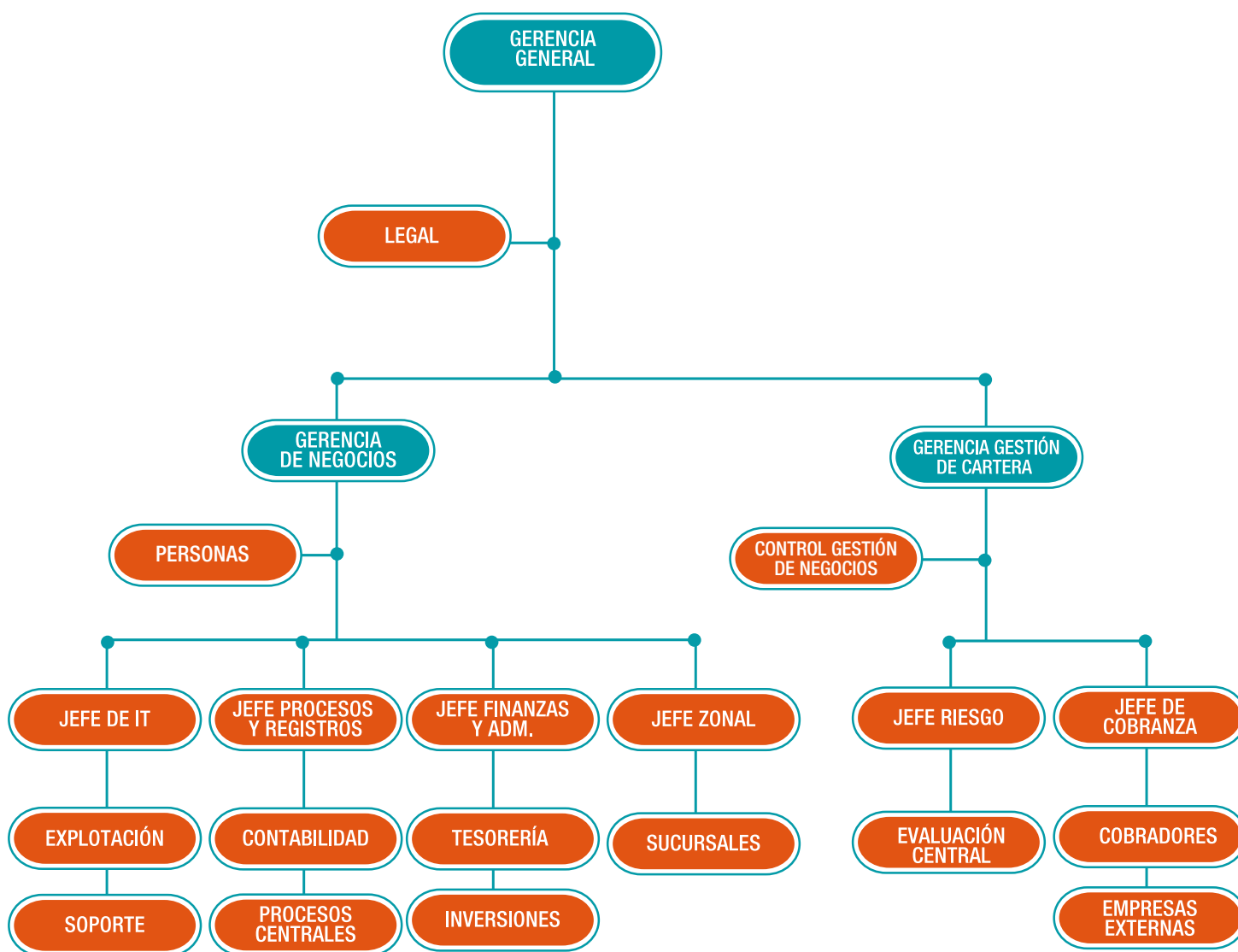
PARTICIPACIÓN Y DESARROLLO EN EL TRABAJO

ESRUCTURA DE PERSONAL :

La planta permanente de colaboradores que trabaja en la cooperativa a diciembre de 2015 es de 123 colaboradores lo que representa una disminución de 7% respecto al año anterior.

Los colaborados que desempeñan labores de asesores permanentes son 4.

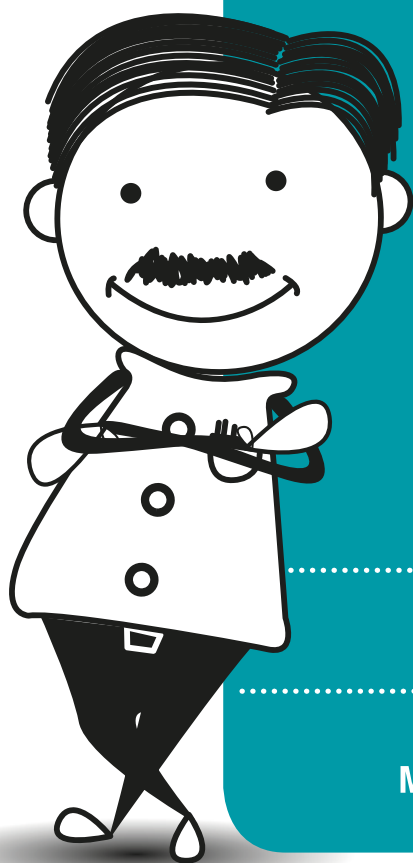
ORGANIGRAMA COOPERATIVA PARA EL DESARROLLO FINANCOOP 2015.



..... APOYO AL PERSONAL

La institución ha ido avanzando en la creación de una red de apoyo a sus colaboradores que se traduce en:

BENEFICIOS ENTREGADOS POR FINANCOOP



Implementación del programa “Somos Familia”, dirigido a todos los colaboradores de la Cooperativa que sean socios con beneficios de convenios como:

*BCI y BCI NOVA

*Óptica

*Dental

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.

Apoyamos el pago de sala cuna o guardador del menor hasta los 2 años.

Línea de crédito para cobertura de copagos menores en salud.

Seguro de vida.

CCAF

La Cooperativa está inscrita en la Caja los Andes.

MUTUAL

La cooperativa es socia de ACHS.



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 2015 se observa un crecimiento del capital en un 8 % respecto al año 2014 el que se compone de la siguiente manera:

NOMBRE	2014 MM\$	2015 MM\$
Saldo Inicial	4,386	5,036
Distribución de resultado ejercicio anterior	92	0
Aporte recibidos de socios y capitalizaciones	478	529
Devoluciones de aportes	-161	-275
Abono de Inflación de Balance a cuentas individuales	283	212
Pago de cuota	-42	-38
Capital Común	5,036	5,464

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

ESTAMENTO	% PARTICIPACIÓN	Nº SOCIOS
Estamento A	57%	42.260
Estamento B	34%	18
Estamento C	9%	1

Con Fecha 21 de Julio del 2015 la Sociedad Solidarité Internationale Pour le Développement et L'investissement (SIDI), ingresa como socio B a la Cooperativa.

Tiene como objetivo contribuir a la promoción de una economía más inclusiva, que da una oportunidad a las poblaciones desfavorecidas.

La SIDI, es una empresa solidaria y social, creada en 1983, por la ONG francesa de desarrollo CCFD-TerreSolidaire.

●●●●● 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 (M\$)	A PAGO (M\$)	CAPITALIZACIÓN (M\$)	INFLACIÓN (M\$)	TOTAL DISTRIBUIDO (M\$)
2011	250.106	71.165	128.165	105.320	304.650
2012	307.389	108.496	137.445	73.579	319.520
2013	238.887	114.666	76.444	106.493	297.603
2014	0	0	0	283.173	283.173
2015	0	0	0	211.892	211.892

AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA

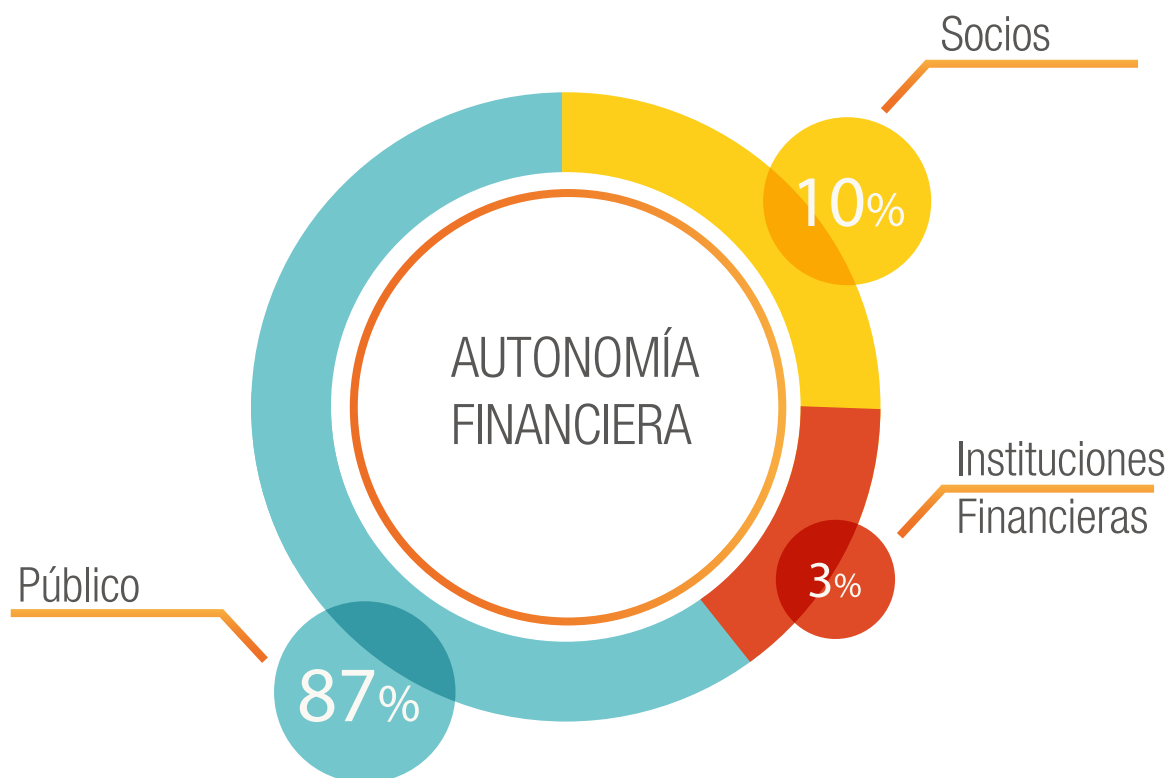
“Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua gestionadas por sus asociados. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluido los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus asociados y mantengan 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 organismo 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 y efectúa una evaluación periódica del comportamiento del mercado y sus impactos en la cooperativa.



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

Finacoop está sujeta a las normas sobre lavado de activos y financiamiento del terrorismo que dicta la legislación actual.

Se han 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 de la prevención dice la relación con la capacitación de todos los funcionarios en esta materia. Durante el 2015 se efectuaron 4.000 horas cronológicas de capacitación, incluido el tiempo del examen final bajo la modalidad E-learning.

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 2015, 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	0	0	96	3	96	3
Jefes de Área	8	1	288	9	296	10
Colaboradores	1.900	61	3.616	113	5.516	174

Entre las materias a nivel organizacional durante el 2015 se han capacitado a los trabajadores en ámbitos:

- 1.- “Cobranza; Acción, procedimientos y gestión”,Curso Presencial de 8 horas, realizado por 3 colaboradores del área de Riesgos, de Casa Matriz.
- 2.- “Diseño gráfico e ilustración con Adobe Illustrator”, Curso presencial de 30 horas, realizado por 1 colaboradora del área Comercial Casa Matriz.
- 3.- “Cultura Financoop; Competencias para el liderazgo efectivo”, curso presencial de 16 horas, desarrollado en nuestras dependencias de Casa Matriz, realizado por 37 colaboradores de Santiago.
- 4.- “Cultura Financoop; Comunicación efectiva”, curso presencial de 8 horas, desarrollado en nuestras dependencias de Casa Matriz, realizado por 37 colaboradores de Santiago.
- 5.- “Excel Avanzado” ; curso E-learning,de 46 horas, desarrollado por 21 personas de Casa Matriz y regiones.
- 6.- “Prevención de lavados de Activos y Financiamiento del Terrorismo”, curso interno On line, realizó y aprobado por todos los colaboradores de la Cooperativa.

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 para el año 2015 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.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

ACTIVIDADES DE INFORMACIÓN.

ACTIVIDADES ADULTO MAYOR

En el año 2015 nuestro foco principal fueron los pensionados, como cada año apoyamos las actividades del adulto mayor junto a CUPEMCHI.

La particularidad de este año fue la invitación que nos hizo SENAMA a participar en “ El día mundial del buen trato hacia el adulto mayor”.

Este día se conmemora para crear conciencia en el segmento joven de la sociedad, respecto al trato que tenemos hacia los adultos mayores.

Dentro de las actividades que realizamos, recorrimos distintos sectores como Valparaíso, La Ligua, Los Andes, Linares, Curicó, Talca, Cauquenes, Concepción y Santiago.

Hemos dado a conocer el apoyo y rol social que tiene la Cooperativa respecto a este sector de la sociedad.

NUESTRAS NOTICIAS

DÍA MUNDIAL DEL BUEN TRATO DEL ADULTO MAYOR

COOPERATIVA
PARA EL DESARROLLO
financoop



ACTIVIDADES CON INVERSIONISTAS

Las Cooperativas proporcionan educación y formación a sus socios, informan al gran público, especialmente a los líderes de opinión. Es por esto que en el año 2015 se efectuaron 2 eventos para clientes de Inveriones de Valparaíso y Santiago.

Se realizó un encuentro de camaradería con los inversionistas de la Cooperativa, con el objetivo de mostrar la actualidad de mercado y también se busca conocer y escuchar cuales son los puntos de vista de las personas que asisten a este encuentro.

En este evento expuso Don Sergio Fernández, presidente de la Cooperativa, sobre la importancia de los ahorrantes en las cooperativas y muestra el rol social que este tipo de entidades cumplen en el país.



TRANSACCIONES CON EL SECTOR COOPERATIVO

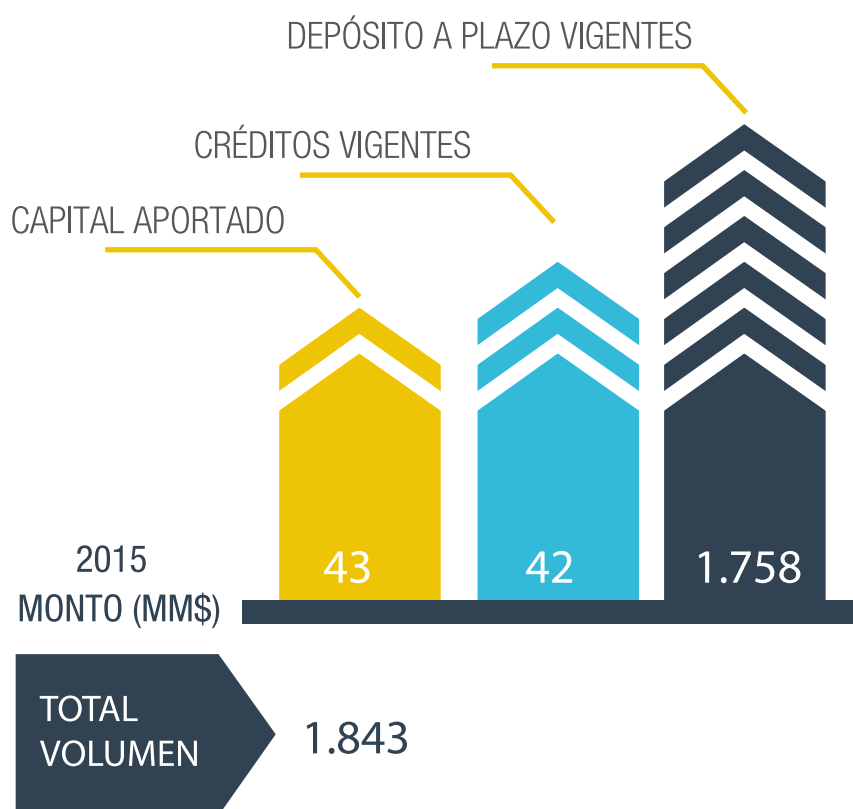
“Las cooperativas sirven a sus asociados lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internaciones”

INTEGRACIÓN CON EL SECTOR Y REPRESENTACIÓN

Cooperativa para el Desarrollo Fincoop está afiliada desde noviembre de 2011 a la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chile (FECRECOOP). También se encuentra afiliada desde Abril del 2015 al Foro Cooperativo.

TRANSACCIONES CON EL SECTOR COOPERATIVO

El volumen de transacciones durante 2015 con otras cooperativas ha sido el siguiente:



Fincoop actualmente mantiene relaciones de colaboración comerciales vigentes con 11 cooperativas.



INTERÉS POR LA COMUNIDAD

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

..... ACCIONES SOLIDARIAS DEL PERSONAL

La solidaridad se plantea como la responsabilidad compartida para ofrecer bienes y servicios que den bienestar común a sus asociados, a sus familias y a los miembros de la comunidad en general.

Tras el terremoto del 16 de Septiembre de 2015 la Escuela de Canela Alto, ubicada en la IV región, sufrió daños totales en su infraestructura y pérdidas de materiales para la continuidad de estudios de sus alumnos. Así también las familias de los alumnos fueron afectadas por la catástrofe, destinando sus recursos a la reconstrucción de sus viviendas.

Es por estos que el compromiso de los colaboradores a nivel nacional (sucursal La Serena, Valparaíso, Santiago, Talca y Concepción) fue en aportar con la implementación deportiva, útiles escolares, elementos de limpieza para la escuela y también para la higiene personal.

El día 10 de noviembre del 2015, los colaboradores de la Sucursal de Valparaíso, se trasladaron a la Escuela de Canela Alto para poder entregar todos los aportes comprometidos. Los útiles y materiales lo recibieron los mismos niños, profesores y apoderados.

Compartieron un momento agradable y de mucho agradecimiento, sin duda una de las actividades más reconfortantes es poder ayudar a la comunidad.

En la misma línea, la Cooperativa aportó a sus socios deudores de la zona del terremoto, postergando sus pagos de cuotas de crédito, beneficio que se aplicó a 61 socios de la zona afectada.





NUESTROS SOCIOS



NUESTROS SOCIOS

JUAN SALINAS GALLARDO Convenio CUPEMCHI

Nuestro principal interés es poder ayudar y apoyar a nuestros socios. Nuestra alianza con CUPEMCHI nos ha permitido establecer lazos cercanos con los pensionados.

Nuestro Socio Juan Salinas Gallardo, de 74 años, se incorporó desde “que se inició la cooperativa”. El nos cuenta que un día en la tarde salió a pasear a la Plaza O’Higgins de Valparaíso y recibió un folleto de una promotora y no dudo en acercarse a nosotros”.

En nuestra sucursal de calle Esmeralda 960 de la ciudad de Valparaíso, obtuvo un crédito para una operación a la vista.

El señor Juan Salinas Gallardo se encuentra conforme y contento porque la cooperativa lo ha atendido bien, ayudándolo a través de crédito cuando él lo ha necesitado. Su opinión sobre la atención de las ejecutivas de plataforma es que son muy amables, gentiles para atender al público, entregando información adecuada.



LILYBETH MILLANAO PAVEZ Socia ONG de Lebu

“Conocí la cooperativa por intermedio de mi trabajo, al cual asistieron ejecutivos de la cooperativa a ofrecer sus créditos.

Me llamó mucho la atención ver que los ejecutivos de la Cooperativa vinieran a nuestro propio trabajo a ofrecer sus productos, justo en un momento de mi vida en el cual necesitaba apoyo económico para resolver algunos problemas momentáneos.

El servicio entregado por el personal de la cooperativa es muy cordial y personalizado, y atienden de forma muy agradable nuestros requerimientos entregando información adecuada, con eficacia y transparencia”.



●●●●● EDORIZA ROMERO DÍAZ

Convenio CUPEMCHI

Nuestra socia Edoriza Romero Díaz ,75 años, conoció a nuestra Institución a través de un folleto que recibió un familiar, el cual a su vez realizó las consultas necesarias respecto a la Cooperativa.

“Con el crédito que me otorgaron en FINANCOOP solucione una necesidad quizás básica pero no menos importante que era renovar mi dormitorio y mis anteojos.

Me gustaría destacar la atención personalizada de la Cooperativa, ya que por problemas de salud no podía salir de mi vivienda, esto claramente marca la diferencia con las cajas de compensación, el trato es ameno , más personal y me explicaron con detalle los montos, plazo y forma de pago, también me informaron sobre el aporte de socio que pagaré en forma mensual lo que se transforma en un ahorro a futuro”.



●●●●● MARGARITA CUELLAR SILVA

Llegó a la Cooperativa por la tasa de pizarra ofrecida en la Sucursal de Valparaíso, con la intención de rentabilizar sus ahorros.

La socia Margarita destaca la amabilidad, la entrega de información solicitada y la excelente atención otorgada por su ejecutiva de inversiones en un ambiente de cordialidad mutua.

Los motivos que la llevaron a incorporarse a nuestra Institución son su metodología de trabajo y la confianza que le entrega la ejecutiva de Inversiones de nuestra Cooperativa como una entidad seria, responsable y de confianza.





INFORME FINANCIERO



RESUMEN DE CIFRAS RELEVANTES.

RESULTADO Y PATRIMONIO	2014	2015	%
Resultado de ejercicio	-96	-1.495	-
Patrimonio neto (mm\$)	5.294	4.237	-20,0%
Capital Pagado (mm\$)	5.036	5.464	8,5%

ACTIVIDAD COMERCIAL			
Nº de Operaciones de Crédito	10.925	12.644	15,7%
Flujo de Venta (mm\$)	11.619	10.606	-8,7%
Stock acumulado bruto (mm\$)	40.868	40.919	0,1%

CAPTACIONES			
Flujo de Captaciones (mm\$)	20.202	19.517	-3,4%
Stock Acumulado (mm\$)	35.257	37.963	7,7%

RIESGO			
Saldo de Provisiones (mm\$)	827	1.559	88,51%
Indice de Riesgo	2,0%	3,8%	-
Gasto en provisiones (mm\$)	1.506	2.900	92,60%
Gastos en Provisiones/Coloc. Promedio	3,7%	7,1%	-
Cartera Vencida/Colocaciones Totales	3,8%	6,3%	-

EFICIENCIA			
Gastos de apoyo operc. / Resultado operacional bruto	75,5%	77,4%	-
Gasto en provisiones / Resultado operacional bruto	21,4%	52%	-
Colocaciones por funcionarios (mm\$)	135	241	78,5%

OTROS INDICADORES			
Número de Socios	38.292	42.279	10,4%
Leverage	7,8	9,54	-

PARTICIPACION DE MERCADO COOPERATIVO			
Sobre Reguladas SBIF	3,0%	2,8%	-

*Variaciones son calculadas a valor nominal.

A)._RESULTADO DEL EJERCICIO

En términos desagregados los ingresos totales disminuyeron mm\$584, equivalente a un 6,7%. Los ingresos por intereses y reajuste bajaron mm\$1.044 (12,49%) afectados por una menor colocación de créditos y una disminución del stock de créditos influidos principalmente por el incremento de castigos normativos lo que se tradujo en menores devengos. Este efecto fue cubierto parcialmente por los ingresos asociados a recaudaciones de seguros los que se incrementaron un 189%.

Los gastos por intereses y reajustes disminuyeron mm\$318 equivalente a un 11,5% impulsados por una menor cantidad de pasivos bancarios y los niveles de costo de fondo que se mantuvieron en valores similares a 2014. El margen bruto total disminuyó mm\$267 respecto a 2014, es decir, un 4,4%.

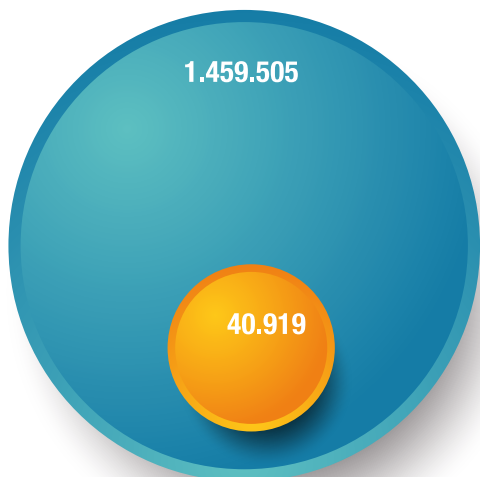
Respecto a los gastos de apoyo operacional se puede indicar que el rubro de Remuneraciones y Gastos del personal sufrió un incremento de mm\$184 que se explica por un aumento del gasto por finiquitos, producto de los ajustes a la estructura de la cooperativa para enfrentar el año 2016. Por otro lado los gastos de administración disminuyeron en mm\$321, un 18,8%, como consecuencia de los ajustes de contratos de servicios y eliminación de costos innecesarios. Estas disminuciones obedecen a un análisis profundo de la administración y el Consejo de Administración en orden a mantener un nivel de gastos adecuados a la actividad comercial vivida en 2015 y esperada para 2016.

El costo por riesgo neto de recuperación de castigos se duplicó respecto a 2014 llegando a los mm\$2.633 y se incremento respecto a 2014 en mm\$1.378.

Finalmente, el efecto neto por inflación de balance fue de mm\$170, el que disminuyó en mm\$110 producto de una variación del indicador menor en el periodo anual noviembre 2015/noviembre 2014. Este se ubicó en 3,9% y fue el ajuste utilizado para reajustar las cuentas de capital de los socios.

B)_ PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Financoop representa al 31 de Diciembre de 2015 el 2,8 % del total de colocaciones considerando las cooperativas bajo la fiscalización de la SBIF. El número de socios al cierre del ejercicio fue de 42.279 con un crecimiento anual de 10.41% respecto a 2014.

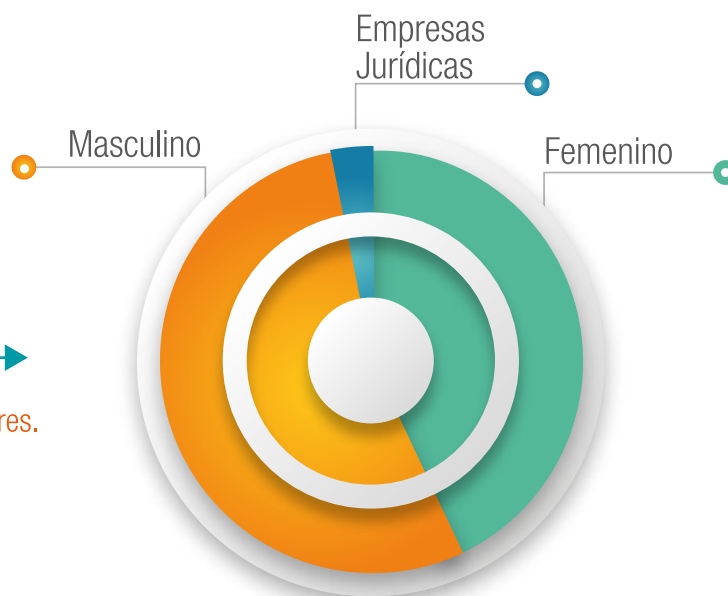


← TOTAL DE COLOCACIONES SBIF + Financoop

• 2,8% DE PARTICIPANTES DE MERCADO

↓ NÚMERO DE SOCIOS

• 10% DE CRECIMIENTO DE LA BASE SOCIETARIA.



ESTRUCTURA SOCIETARIA POR GÉNERO →

• 46% de los socios de la Cooperativa eran mujeres.

●●●●● GESTIÓN FINANCIERA 2015

C)_ GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

El costo por riesgo bruto del año 2015 fue de MM\$ 2.970, cifra superior a la del año anterior en MM\$ 1.359. El mayor costo por riesgo del periodo 2015 está relacionando principalmente por la constitución de mayores provisiones normativas para la cartera, mientras que el monto castigado es muy similar respecto al periodo anterior.

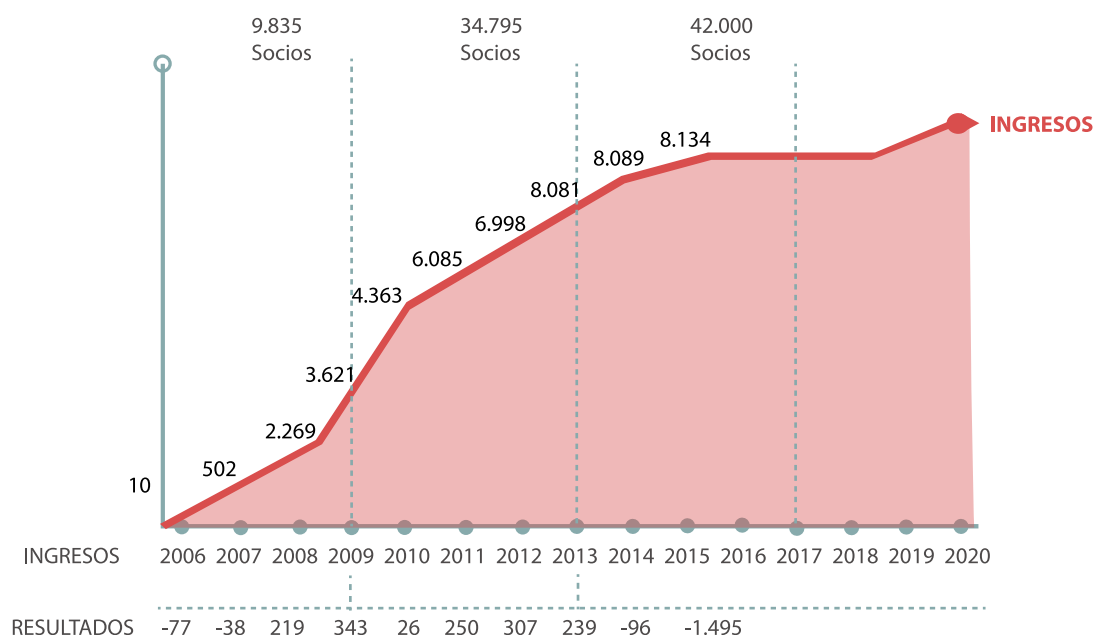
MM\$	2015	2014
Stock Provisiones	1.559	859
Variación Provisiones	700	(405)
Castigos	2.270	2.016
Gasto por Riesgo Bruto	2.970	1.611
Índice de Riesgo	3,81%	2,02%
Recupero de Castigos	336	356

A nivel de líneas de negocio la mayor constitución de provisiones se concentró en la cartera renegociada, seguida por los créditos en convenios de descuento por planillas. Ambas líneas de negocios aportaron al gasto del año mm\$ 1.238, unos mm\$ 663 más que en 2014.

La cartera renegociada surge de problemas de pago de los socios en sus obligaciones originales, por lo que tienen mayor probabilidad de morosidad cuando estos créditos han sido reestructurados. Los créditos originales que se renegociaron en general fueron otorgados del año 2013 hacia atrás. El índice de riesgo según morosidad de esta cartera en diciembre 2015 fue de 9,65%, y si le agregamos las provisiones adicionales llega al 15%.

La cartera de socios en convenios de descuento por planilla, que participa del 60% del saldo de colocaciones, mostró en el ejercicio 2015 un deterioro en su comportamiento de pago, con el consiguiente aumento de morosidad y gasto en provisiones, focalizado principalmente en los siguientes rubros: Transporte Público, servicios a la minería, asociación de funcionarios salud, empresas que prestan servicios de personal y retail. En esta cartera, la mitad del gasto de provisiones proviene del sector Transporte Público y la causa del deterioro está dada por altos volúmenes de licencias médicas y alto endeudamiento. El segmento de Minería, que tenía un comportamiento de riesgo normal, se vio afectado por el cierre de proyectos y las consiguientes desvinculaciones. El sector Salud Pública, aumentó la rotación por contrataciones a plazo (contrata) y repercusiones ocasionadas por dictamen de la Contraloría que redujo el porcentaje de descuento. El rubro de Empresas que prestan Servicios de Personal, mostraron mayor movilidad en especial el grupo de trabajadores con antigüedad menor a 2 años.

A pesar del alto gasto por riesgo del año 2015 en comparación con el año anterior, los indicadores de calidad de política crediticia ha evidenciado un significativo mejoramiento en comparación a los créditos de periodos anteriores, lo que hace proyectar un menor gasto por riesgo para los próximos periodos. La mejor calidad de los créditos se basa en cambios en la política de crédito, mejores controles en la evaluación y fortalecimiento de la gestión de cartera desde la originación y cobranza e incorporación de nueva tecnología en el proceso de evaluación.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES





ESTADOS FINANCIEROS

*COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
PARA EL DESARROLLO FINANCOOP LTDA.*

31 de diciembre de 2015 y 2014.

●●●●● INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 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 presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas específicas de preparación y presentación de información financiera emitidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, descritas en Nota 2(a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén 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 sin 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 al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con instrucciones y normas específicas de preparación y presentación de información financiera emitidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, descritas en Nota 2(a).

OTROS ASUNTOS – ESTADOS FINANCIEROS 2014

Los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de enero de 2015.

Mario Torres S. KPMG Ltda.

Santiago, 3 de marzo de 2016

BALANCES GENERALES

ACTIVOS

	NOTA	2015 M\$	2014 M\$
Disponible	(6)	2.148.846	3.231.100
Inversiones financieras			
Instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(7)	-	1.360.937
Instrumentos financieros para negociación		1.246.330	-
Total inversiones financieras		1.246.330	1.360.937
Colocaciones			
Préstamos vigentes			
De consumo con vencimiento hasta un año		22.343.609	19.639.364
Comerciales con vencimiento hasta un año		3.694.629	7.318.944
De consumo con vencimiento a más de un año		11.108.706	11.992.813
Comerciales con vencimiento a más de un año		1.192.045	1.886.212
Cartera vencida		2.580.287	1.624.388
Total colocaciones	(9)	40.919.276	42.461.721
Menos provisiones sobre colocaciones			
Créditos de consumo		(1.240.693)	(603.548)
Créditos comerciales		(91.393)	(88.785)
Otras colocaciones		(227.402)	(166.707)
Total provisión sobre colocaciones	(9)	(1.559.488)	(859.040)
Total colocaciones netas		39.359.788	41.602.681
Activo Fijo	(11)	396.387	457.833
Otros Activos	(12)	1.496.691	1.568.354
Total Activos		44.648.042	48.220.905

●●●●● BALANCES GENERALES

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTA	2015 M\$	2014 M\$
Depósitos, Captaciones y otras Obligaciones			
Depósitos y captaciones hasta un año	(13)	32.295.480	31.909.153
Depósitos y captaciones a más de un año plazo	(13)	6.423.601	6.130.001
Otras obligaciones a la vista o a plazo	(15)	164.244	256.845
Total captaciones y otras obligaciones		38.883.325	38.295.999
Préstamos y Obligaciones Contraídas			
Préstamos de entidades financieras nacionales	(14)	526.732	2.515.765
Préstamos de entidades no financieras nacionales	(14)	247.837	277.158
Préstamos de entidades financieras nacionales a más de un año plazo	(14)	458.069	1.019.744
Préstamos de entidades no financieras nacionales a más de un año plazo	(14)	30.303	322.872
Total préstamos		1.262.941	4.135.539
Otros Pasivos	(16)	185.912	181.685
Otras Provisiones	(17)	78.876	107.649
Total pasivo		40.411.054	42.720.872
Patrimonio Neto			
Capital social	(18)	5.464.321	5.232.496
Reservas	(18)	267.886	367.322
(Déficit)/Remanente del ejercicio	(18)	(1.495.219)	(99.785)
Total patrimonio neto		4.236.988	5.500.033
Total Pasivos y Patrimonio		44.648.042	48.220.905

ESTADOS DE RESULTADOS

	NOTA	2015 M\$	2014 M\$
Resultado Operacionales			
Ingresos por intereses y reajustes		7.317.640	8.361.632
Ingresos por inversiones		100.426	109.277
Otros ingresos de operación	(20)	716.062	247.500
Total ingresos de operación		8.134.128	8.718.409
Gastos por intereses y reajustes		(2.443.689)	(2.761.206)
Margen bruto		5.690.439	5.957.203
Remuneraciones y gastos del personal	(21)	(2.690.798)	(2.506.805)
Gastos de administración y otros	(22)	(1.380.940)	(1.702.335)
Depreciaciones y amortizaciones		(321.229)	(313.257)
Total gastos de apoyo al giro		(4.392.967)	(4.522.397)
Margen neto		1.297.472	1.434.806
Provisiones sobre activos riesgosos	(9)	(2.969.809)	(1.611.138)
Recuperación de colocaciones castigadas	(9)	336.359	356.323
Total resultado operacional		(1.335.978)	179.991
Resultado no Operacional			
Ingresos no operacionales		11.186	-
Corrección monetaria (fluctuación de valores)	(5)	(170.427)	(279.776)
Total resultado no operacional		(159.241)	(279.776)
Resultado antes de Impuestos		(1.495.219)	(99.785)
Impuesto a la renta	(1')	-	-
(Déficit)/Remanente del ejercicio		(1.495.219)	(99.785)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	NOTA	2015 M\$	2014 M\$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
(Déficit)/Remanente del ejercicio		(1.495.219)	(99.785)
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		321.228	313.257
Provisiones por activos riesgosos	(9)	2.969.809	1.611.138
Corrección monetaria	(5)	170.427	279.776
Otros cargos (abonos)		(32.311)	(118.480)
Variación neta de intereses devengados		(81.788)	(642.007)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		1.852.146	1.343.899
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
(Aumento) neto en colocaciones		(1.779.016)	(2.477.792)
(Aumento) disminución neta de inversiones		110.319	(333.006)
Compras de activos fijos		(265.484)	(343.849)
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(109.470)	(387.222)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		(2.043.651)	(3.541.869)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Financiamiento (pagos) neto de entidades financieras		(2.550.985)	1.263.457
Financiamiento (pagos) neto de entidades no financieras		(336.926)	(312.168)
Aumento de depósitos y captaciones		2.025.578	3.090.007
Aumento de obligaciones a vista o a plazo neto		(24.525)	(31.412)
Pago de interés al capital		(99.027)	(9.839)
Aumento neto de capital		216.418	284.911
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento		(769.467)	4.284.956
Flujo Neto Total (Negativo) Positivo del Ejercicio		(960.972)	2.086.986
Efecto de la Inflación sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente		(121.282)	(65.214)
Variación Neta del Efectivo y Efectivo Equivalente		(1.082.254)	2.021.772
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		3.231.100	1.209.328
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente		2.148.846	3.231.100

●●●●● Notas a los Estados Financieros

Nota 1 - Reseña Histórica de la Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Fincoop (la "Cooperativa"), se constituyó en 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 "Fincoop" a la razón social de la Cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Fincoop 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 - Bases de preparación y presentación

a) General

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con instrucciones y normas específicas de preparación y presentación de información financiera emitidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo (Decoop), conforme a lo dispuesto en la Resolución Administrativa Exenta N°2.773 del 28 de noviembre de 2013, que indica en su artículo segundo, que deberán mantenerse los principios contables de general aceptación, dispuestos en la Resolución N°142, de 5 de enero de 1994 y sus modificaciones, y actualmente contenidos en la Resolución N°1.321 del 11 de junio de 2013, en el Reglamento de la Ley General de Cooperativas y en el decreto Ley N°824, de 1974 del Ministerio de Economía.

Las instrucciones específicas del Departamento de Cooperativas, incluyen lo siguiente:

a.1) 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).

a.2) La activación de los gastos de publicidad para diferirlos en el plazo de 36 meses, aún cuando el gasto se haya devengado con anterioridad.

a.3) Instrucción específica contenida en Resolución Administrativa Exenta R.A.Ex. N°348 de fecha 11 de febrero de 2016 del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, en respuesta a la solicitud de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Fincoop, ésta registra como activo las comisiones pagadas a sus agentes de venta por créditos colocados y depósitos a plazo captados, cuyo saldo deberá amortizarse en el plazo de 4 años a contar del 1 de enero de 2016 (ver Nota 3(f) referida a principales criterios contables aplicados y Nota 26 referida a hechos posteriores).

Los estados financieros de 2015 y 2014, se presentan de forma comparativa de acuerdo a la base regulatoria de contabilización.

(b) Período

Los balances generales se presentan al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Los estados de resultados y estados de flujos de efectivo, se presentan por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 y 2014.

(c) Moneda Funcional y de presentación

La moneda funcional de la Cooperativa ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera, la que equivale a su moneda de presentación de los estados financieros. Por lo tanto, la moneda funcional y de presentación es el peso Chileno.

(d) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Cooperativa, para cuantificar algunos de los

activos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos.
- Bases para la evaluación de provisiones de incobrabilidad.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(e) Bases de conversión

Las cifras de estos estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos.

Los respectivos valores corresponden a los pesos chilenos en que se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones a los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o la unidad de reajuste.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o en otras unidades de reajuste, han sido expresados en moneda de reporte (pesos chilenos) de acuerdo a las paridades a la fecha de cada cierre:

(f) Corrección monetaria

Con el propósito de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se actualizaron 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.

Las cuentas de resultados se presentan actualizadas 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 déficit o remanente neto, según corresponda.

Los saldos al 31 de diciembre de 2014, que se presentan para fines comparativos, han sido actualizados con base en

la variación del 3,9% observada en el IPC para el presente año.

(g) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos se prepara 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.

Nota 3 - Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Disponible

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como disponible, las disponibilidades en caja y bancos, además de las inversiones en instrumentos financieros para negociación, rescatables dentro del plazo de 90 días contados desde la fecha de inversión.

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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.

(e) 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 mismo.

(f) Comisiones pagadas por colocación de créditos y depósitos a plazo

La Cooperativa, registra como activo las comisiones pagadas a sus agentes de venta por créditos colocados y depósitos a plazo captados. Esta modalidad de registro, viene adoptada por la Administración desde el año 2007 y se ha venido revelando en Nota a los estados financieros, los cuales fueron sometidos a auditoría y posteriormente enviados al Departamento de Cooperativas. Dicha modalidad de registro se basó en la normativa bancaria existente a esa fecha, específicamente en la Circular N°3.029 del 27 de octubre de 1999 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que modificó la Recopilación Actualizada de Normas (RAN.) en su capítulo 7-7 numerales 3.1 y 3.2. No obstante, estas comisiones de ventas no se han venido amortizando linealmente, sino de acuerdo al plazo promedio del stock de créditos y al plazo promedio en que los fondos captados se mantienen en la Cooperativa, lo que da un plazo de 38 y 12 meses, respectivamente. Sin embargo, tal como se describe en Nota 2(a) a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones, el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, con fecha 11 de febrero de 2016 emitió la Resolución Administrativa exenta N°348, instruyendo a Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop que el saldo de la cuenta Comisiones Diferidas al 31 de diciembre de 2015, cuenta que está clasificada en Otros Activos, sea contabilizada como cuenta de pérdida en un plazo de 4 años en montos iguales, esto es un 25% de la pérdida en cada año, a partir del año 2016 y hasta el año 2019. En consecuencia, el Departamento de Cooperativas estableció que en los estados financieros preparados al 31 de diciembre de 2015 queden activados los gastos por comisiones variables pagadas por la Cooperativa a sus empleados por concepto de venta de créditos y captaciones de depósitos a plazo. Esta autorización permitió reconocer un mayor Activo y Patrimonio por M\$651.702, una menor pérdida del ejercicio por M\$132.337 y mayores utilidades acumuladas al 31.12.2014 por M\$ 519.365.

En Nota 26, referida a hechos posteriores, se informa que el Consejo de Administración decidió adoptar un criterio distinto para las comisiones que se generen a contar del 1 de enero de 2016 en consideración a lo instruido por el DECOOP.

(g) 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.

(h) Vacaciones del personal

El costo anual de las vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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. En los Años 2014 y 2015, la Cooperativa presenta pérdidas tributarias, por lo que no ha reconocido provisiones por este concepto.

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

Nota 4 - Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, no existen cambios contables respecto al ejercicio 2014 que afecten la uniformidad en la presentación de los estados financieros.

NOTA 5 - CORRECCIÓN MONETARIA

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

(Cargo)/abonos a resultados por actualización de:	2015 M\$	2014 M\$
Patrimonio	(222.205)	(314.624)
Activos fijos	31.186	40.874
Otros activos y pasivos no monetarios	735	(12.062)
Subtotales	(190.284)	(285.812)
Actualización de las cuentas de resultados	19.857	6.036
Cargo neto a resultados	(170.427)	(279.776)

NOTA 6 - DISPONIBLE

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

Efectivo y equivalente al efectivo	2015 M\$	2014 M\$
Efectivo en bancos (*)	2.141.004	3.211.155
Caja	7.842	19.945
Total	2.148.846	3.231.100

(*) El disponible está compuesto por caja y disponibilidad en Banco en pesos.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro presenta instrumentos financieros, clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, valorizados de acuerdo a los criterios descritos en nota 3(b), según el siguiente detalle:

Entidad Financiera	Moneda	Días de plazo	Taza promedio mensual %	2015 M\$	2014 M\$
Depósitos a plazo					
Banco Corpbanca	\$	178	0,34	-	314.844
Banco Corpbanca	\$	182	0,49	-	1.046.093
Total				-	1.360.937

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015, la Cooperativa presenta inversiones en instrumentos financieros para negociación, valorizados conforme a los criterios descritos en nota 3(c), según el siguiente detalle:

Nombre de Institución	Tipos de Inversión	N° Cuotas	Valor Cuota	2015 M\$	2014 \$
Corpbanca	Fondos mutuos	6.089,1740	1.166,8518	7.105	-
Corpbanca	Fondos mutuos	195.900,6995	999,7091	195.844	-
Banco BCI	Fondos mutuos	1.698,5966	614.260,5245	1.043.381	-
Totales				1.246.330	

NOTA 9 - PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS

Según lo señalado en nota 3(d), 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 2015 y 2014, 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:

2015

Categoría	N° de Días	Socios con Mora	Socios con Crédito	Saldos de Créditos M\$	Garantías M\$	Saldos en Riesgo M\$	Provisión %	Valor Provisionado M\$
A	0 - 15	19.181		34.172.107	-	34.172.107	0	-
A-	16 - 30	395		1.460.691	570.614	890.077	1	8.901
B	31 - 60	748		1.552.077	487.892	1.064.185	10	106.418
B-	61 - 90	612		1.154.114	436.705	717.409	20	143.482
C	91 - 120	296		660.820	270.382	390.438	50	195.219
C-	121 - 180	552		852.427	107.204	745.223	70	521.656
D	Más de 181	415		1.067.040	418.360	648.680	90	583.812
Total			22.199	40.919.276	2.291.157	38.628.119		1.559.488

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera: 3,81%.

2014 (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	17.301	33.539.989	-	33.539.989	-	-
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	442.730	325.760	116.970	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
Valores actualizados			42.461.721	3.956.510	38.505.212		859.040

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera 2014: 2,02%.

NOTA 9 - 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.

La cartera vencida al 31 de diciembre de 2015 es de M\$2.580.287 (M\$1.624.388 en 2014) y ha sido registrada según criterio de Oficio N°6.796 del Departamento de Cooperativas.

Cabe señalar que de la cartera vencida, se encuentra provisionando al 31 de diciembre de 2015, M\$1.300.687 (M\$570.620 en 2014), 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:

	2015 M\$	2014 M\$
Saldo al inicio del ejercicio	826.794	1.388.882
Aplicación de las provisiones	(2.237.115)	(2.140.980)
Provisiones constituidas	2.969.809	1.611.138
Saldo al cierre del ejercicio	1.559.488	859.040
Recuperación colocaciones castigadas	336.358	356.323

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe total por la provisión adicional sobre créditos renegociados es de M\$227.402 y M\$166.707, respectivamente.

Nota 10 - Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Cooperativa no determinó provisión de impuesto a la renta debido a que presenta base imponible negativa.

NOTA 11 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el siguiente es el resumen de los componentes del activo fijo físico y sus valores libros netos:

	<u>Costo corregido</u>		<u>Depreciación Acumulada</u>		<u>Valor neto contable</u>	
	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$
Equipos computacionales	223.580	208.096	(155.118)	(109.336)	68.462	98.760
Muebles y útiles	140.769	139.978	(106.669)	(92.630)	34.100	47.348
Instalaciones	779.725	704.863	(485.900)	(393.138)	293.825	311.725
Activos en leasing	15.615	38.939	(15.615)	(38.939)	-	-
Total	1.159.689	1.091.876	(763.302)	(634.043)	396.387	457.833

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe total de depreciación del ejercicio es de M\$ 168.918 y M\$ 171.349, respectivamente, el cual se presenta dentro del rubro depreciaciones y amortizaciones en el estado de resultados.

NOTA 11 - ACTIVO FIJO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Cooperativa tuvo bajas de acuerdo a lo siguiente:

	Valor Activo		Depreciación Acumulada	
	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$
Equipos computacionales	-	701		(1.605)
Muebles y útiles	28.134	-	(28.133)	-
Instalaciones	757	3.774	(379)	(3.733)
Total	28.891	5.475	(28.512)	(5.338)

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de este rubro es la siguiente:

Gastos Diferidos	2015 M\$	2014 M\$
Comisiones diferidas (a)	651.702	539.621
Costos financieros (b)	-	28.886
Gastos de publicidad (c)	-	30.728
Otras cuentas por cobrar (d)	259.239	542.295
Documentos por cobrar convenios	64.331	30.773
Software (neto de amortizaciones) (f)	257.294	238.915
Garantías sobre contratos	20.027	22.950
Gastos capacitaciones por recuperar	16.025	13.995
Cuentas por cobrar al personal	48.162	43.311
Otras cuentas por cobrar Socios	179.911	76.880
Total	1.496.691	1.568.354

(a) Comisiones Diferidas

Incluye las comisiones pagadas a agentes de venta por colocación de créditos y captación de depósitos a plazo, las que se activan y reconocen en los resultados según lo descrito en la Nota 3(f).

(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. Estos costos se amortizan de acuerdo con la duración de los depósitos respectivos. Al 31 de diciembre de 2015 no existen saldos asociados a esta partida.

NOTA 12 - 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. Al 31 de diciembre de 2015 no existen saldos asociados a esta partida.

(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) Software (neto de amortizaciones)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe total de amortización del ejercicio es de M\$152.310 y M\$141.909, respectivamente.

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y CAPTACIONES

La composición de este rubro y su clasificación en corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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	2015 M\$	2014 M\$
Depósitos a la vista	212.850	67.597
Libretas de ahorro	14.552	15.381
Depósitos a plazo	32.068.078	30.966.015
Depósitos a plazo subordinados	-	860.160
Total depósitos y captaciones hasta un año	32.295.480	31.909.153
Largo plazo	2015 M\$	2014 M\$
Depósitos a plazo	6.423.601	6.130.001
Depósitos a plazo subordinados	-	-
Total depósitos y captaciones a más de un año plazo	6.423.601	6.130.001
Totales depósitos y captaciones	38.719.081	38.039.154

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos y captaciones a más de un año plazo se componen de la siguiente manera:

Año Vencimiento	2015 M\$	2014 M\$
2016	5.504.612	5.975.034
2017	918.989	154.967
Total	6.423.601	6.130.001

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos y captaciones se encuentran pactados en pesos chilenos.
Al 31 de diciembre de 2015 se encuentra cancelada la totalidad de la Captación Subordinada.

NOTA 14 - 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):

Entidades Financieras	Tasa Promedio Mensual		Corto Plazo		Largo Plazo		Total	
	2015 %	2014 %	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$
Banco Consorcio	0.37	0.37	-	210.790	-	-	-	210.790
Banco Corpbanca	0.78	0.78	239.207	1.600.209	254.432	511.747	493.639	2.111.956
Banco BCI	0.66	0.66	135.494	299.238	132.470	276.681	267.964	575.919
Banco Internacional	0.66	0.66	152.031	257.399	71.167	231.316	223.198	488.715
Banco Estado	0.52	0.52	-	148.129	-	-	-	148.129
Total entidades financieras			526.732	2.515.765	458.069	1.019.744	984.801	3.535.509

Entidades no Financieras	Tasa Promedio Mensual		Corto Plazo		Largo Plazo		Total	
	2015 %	2014 %	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2014 M\$
CORFO	0,56	0,56	247.837	277.158	30.303	322.872	278.140	600.030
Total entidades no financieras			247.837	277.158	30.303	322.872	278.140	600.030
Total préstamos obtenidos			774.569	2.792.923	488.372	1.342.616	1.262.941	4.135.539

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los préstamos y obligaciones con entidades financieras y no financieras de largo plazo se componen de la siguiente manera:

Año Vencimiento	2015 M\$	2014 M\$
2016	-	819.446
2017	488.372	523.170
Total	488.372	1.342.616

NOTA 15 - OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de este rubro es la siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Proveedores y acreedores generales	111.692	187.883
Honorarios por pagar	3.217	4.920
Retención al personal	6.942	9.282
Otras retenciones	470	2.253
Instituciones previsionales	33.014	41.661
Sueldos por pagar	-	1.071
Acreedores ex Socios	3.594	3.734
Otros	5.315	6.041
Total	164.244	256.845

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de este rubro es la siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Seguros de desgravamen por pagar	77.644	106.585
Seguros accidentes personales por pagar	-	1.764
Seguros medianas y pequeñas empresas por pagar	7.846	11.130
Comisión por pagar fondo de garantía para pequeñas empresas	33.951	47.635
Comisión por pagar sociedad de garantía recíproca	7.807	12.136
Gastos constitución garantías	4.182	2.435
Comisión Fondo Corporación de Fomento de la Producción	1.682	-
Cheques caducos	52.800	-
Total	185.912	181.685

NOTA 17 - OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición de este rubro es la siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Provisión facturas cobranza	7.727	14.494
Provisión de vacaciones del personal	71.149	93.155
Total	78.876	107.649

NOTA 18 - PATRIMONIO

1. Patrimonio contable

Durante los años 2015 y 2014, 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 2015	5.036.088	353.535	(96.040)	5.293.583
Distribución del resultado del ejercicio anterior (a)	-	(96.040)	96.040	-
Pago de interés al capital (a)	-	-	-	-
Aportes recibidos de socios	534.090	-	-	534.090
Devoluciones de aportes	(317.671)	-	-	(317.671)
Corrección monetaria	211.814	10.391	-	222.205
Remanente del ejercicio	-	-	(1.495.219)	(1.495.219)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5.464.321	267.886	(1.495.219)	4.236.988
Saldos al 1 de enero de 2014 (históricos)	4.386.436	285.889	238.887	4.911.212
Distribución del resultado del ejercicio anterior (b)	92.082	47.778	(139.860)	-
Pago de interés al capital (b)	-	-	(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
Actualización 3,9 %	196.408	13.787	(3.745)	206.450
Saldos al 31 de diciembre de 2014 actualizados	5.232.496	367.322	(99.785)	5.500.033

NOTA 18 - PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

1. Patrimonio contable (continuación)

(a) La Junta General de Socios celebrada el 22 de abril de 2015, acordó absorber la pérdida del ejercicio 2014 con las reservas legales existentes, de acuerdo a los artículos N° 38 y N° 105 del reglamento de Ley General de Cooperativas, según las disposiciones legales vigentes.

(b) 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.

(c) Durante el ejercicio 2015 Inversiones para el Desarrollo S.A., deja de ser socio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop Ltda., quedando pendiente rebajar al 31 de diciembre de 2015 un capital en participación por M\$357.400, de los cuales, M\$217.400 se compensarán con el crédito vigente de dicho ex-socio que vence en julio de 2017 y el saldo de M\$140.000, se pagará en cuotas de M\$20.000 que vencen en julio de 2016.

2. Cuotas de participación

El valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio 2015, asciende a \$148,90 (\$159,68 en año 2014). El nuevo valor de las cuotas para el 2016, 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	2015 M\$	2014 M\$
Patrimonio efectivo	4.236.988	5.500.033
Activos totales	44.648.042	48.220.905
Activos ponderados por riesgo	41.252.866	43.901.056
Porcentaje del patrimonio efectivo sobre:		
Activos totales	9,5%	11,4%
Activos ponderados por riesgo	10,3%	12,5%

NOTA 19 - DISTRIBUCIÓN REVALORIZACIÓN DEL CAPITAL PROPIO

A continuación se resume la distribución de la revalorización del capital propio durante los ejercicios 2015 y 2014:

Capital y reservas sin corrección monetaria (a)	2015 M\$	2014 M\$	Porcentaje	
			2015 %	2014 %
Capital social	5.252.507	4.938.278	95,3	93,4
Reserva legal	257.495	346.680	4,7	6,6
Total antes de distribución de corrección monetaria	5.510.002	5.284.958	100,0	100,0

Corrección monetaria

Distribución a capital propio	211.814	294.217	95,3	93,4
Distribución a reversas	10.391	20.643	4,7	6,6
Total corrección monetaria (b)	222.205	314.860	100,0	100,0

(a) De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N°84, 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 2015.

(b) En 2015 la Cooperativa destinó M\$ 222.205 correspondiente a la corrección monetaria de la reserva de revalorización de capital propio para ser distribuidas entre el capital social y las reservas. En 2014, la Cooperativa destinó de M\$303.041 (históricos) a distribuir entre capital social y las reservas.

NOTA 20 - OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Intereses por mora	-	188
Ingresos por recuperación de seguros	716.061	247.312
Total	716.061	247.500

NOTA 21 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Remuneración del personal	(1.653.412)	(1.729.259)
Comisiones	(588.011)	(512.479)
Honorarios Directores Consejo Administración	(55.570)	(64.086)
Provisión vacaciones y finiquitos	(327.908)	(133.160)
Otros gastos de remuneración	(65.897)	(67.821)
Total	(2.690.798)	(2.506.805)

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 M\$	2014 M\$
Gastos de oficinas	(389.802)	(471.471)
Publicidad	(118.079)	(132.848)
Gastos de administración	(123.955)	(238.172)
Servicios de información	(433.514)	(518.596)
Gastos de operación	(61.602)	(62.275)
Gastos de convenios	(131.951)	(123.679)
Servicios de asesorías y auditorías	(100.852)	(133.299)
Otros gastos	(21.184)	(21.995)
Total	(1.380.939)	(1.702.335)

NOTA 23 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Juicios y litigios

Al 31 de diciembre de 2015, la Cooperativa no posee juicios ni contingencias que deban ser revelados

NOTA 24 - 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 sus informes 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.
2015	KMPG

NOTA 25 - GASTOS Y REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS

Durante el ejercicio 2015, 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\$55.570 (M\$64.086 en 2014), que se presentan en el rubro remuneraciones y gastos del personal del estado de resultados.

NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 29 de enero de 2016 el Consejo de Administración de la Cooperativa revisó los estados financieros preliminares al 31 de diciembre de 2015, estimando prudente y más conservador la adopción de un nuevo criterio contable para el tratamiento de las comisiones pagadas por colocación de créditos y depósitos a plazos a que se refiere la Nota 3(f). El nuevo criterio, se aplicará a partir del 1 de enero de 2016 y consistirá en registrar en resultados del mes en que se generen, la totalidad de las comisiones pagadas (devengadas) por colocación de créditos y captación de recursos por depósitos a plazo.

Respecto al saldo de M\$651.792 correspondiente a las comisiones activadas que se presentan en estos estados financieros (Nota 12), la Administración efectuó la consulta al Departamento de Cooperativas respecto al criterio a utilizar para su reconocimiento como gasto desde el año 2016.

Con fecha 11 de enero de 2016 se presentó recurso de reposición en el Ministerio de Economía a objeto que defina el plazo de amortización del saldo actualmente activado. Dicha activación se ha mantenido en los presentes estados financieros con el objeto de ser consistentes con lo realizado históricamente, y que como se indicó en Nota 3(f) se basó originalmente en la norma contenida en la Circular N°3.029 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones

Financieras que modifica la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) en su capítulo 7-7 numerales 3.1 y 3.2.

A la fecha de preparación de estos estados financieros (3 de marzo de 2016), se ha recibido respuesta al recurso de reposición mediante Resolución Administrativa Exenta N°348 de fecha 11 de febrero de 2016 la que estableció un plazo de 4 años para su reconocimiento en cuentas de pérdidas a partir del 1 de enero de 2016 y en consecuencia mantener como activo el saldo de comisiones por M\$651.792 al 31 de diciembre de 2015.

Por otra parte, dicha Resolución también instruye que las comisiones que Financoop pague a sus agentes comerciales por concepto de colocaciones y captaciones, deberán registrarse a contar del 1 de enero de 2016 en cuentas de pérdidas en el momento en que son pagadas (devengadas).

Con excepción a lo indicado en los párrafos anteriores, entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (3 de marzo de 2016), no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran afectar significativamente la posición financiera y económica de la Cooperativa o la interpretación de dichos estados financieros.



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 Limitada, en conformidad al mandato que nos otorgó la Junta General de Socios de fecha 23 de Abril de 2014, hemos procedido a reunirnos periódicamente a revisar los informes de gestión, los estados financieros, los informes de auditoría, la correspondencia con el Departamento de Cooperativas y a practicar el arqueo de caja al cierre del año comercial 2015 de la cooperativa, con los siguientes comentarios:

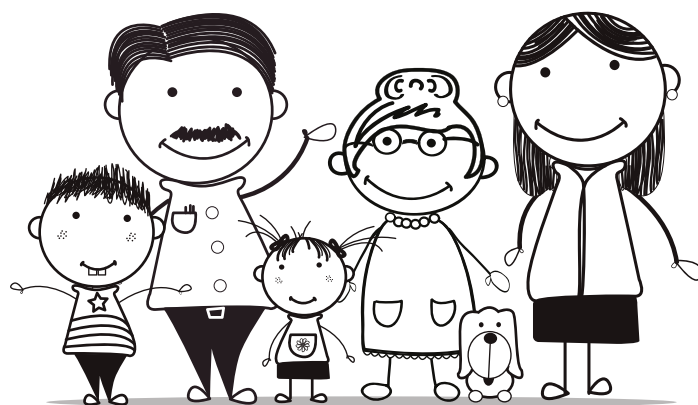
- El día 31 de Diciembre de 2015 en conjunto con los auditores externos presenciamos los arqueos de caja de las sucursales de Santiago, el arqueo de certificados de fianza y la verificación de las conciliaciones bancarias, validando que los saldos corresponden a los registrados en la contabilidad a esa misma fecha.
- En cuanto a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015, 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.
- 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.
- Se informa además que durante el año nos reunimos con los nuevos auditores externos, KPMG Auditores Consultores Ltda., en estas reuniones se abordaron temas acerca de la planificación y ejecución de su trabajo programado para el año. También se trataron otros temas relevantes tales como la evaluación de control interno de la Cooperativa y el tratamiento contable de comisiones pagadas por colocación de créditos y captación de depósitos a plazo, tratamiento que finalmente fue normado por el Decoop a través de la Resolución Exenta N°348 del 11.02.2016 y cuyo detalle se menciona en el informe de los propios auditores.
- 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 KPMG Auditores Consultores Ltda. de fecha 03 de Marzo de 2016, 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 2015”.

En nuestra opinión, durante el año 2015 la dirección y administración de la Cooperativa ha mostrado una gestión adecuada y ha dado estricto 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 2016.

Santiago, 31 de Marzo de 2016

COOPERATIVA
PARA EL **DESARROLLO**
financoop



www.financoop.cl

LLAME GRATIS AL
800 835 220

DESDE CELULARES
(+562)28975400