

**Financoop**  
PARA TU TRANQUILIDAD



**MEMORIA**  
**2019**

# TRABAJAMOS POR LA INCLUSIÓN FINANCIERA

Nuestro esfuerzo está puesto en entregar acceso a productos de crédito y ahorro a las personas excluidas del sistema tradicional.



**23.000**  
**Socios**

*Que confían en  
nuestro servicio*

**Más de 13 años** en el  
mercado financiero

Servicios financieros a  
pensionados, microempresarios  
y trabajadores

Inclusión financiera  
para la tercera edad



## NUESTROS VALORES

Estos 6 conceptos nos definen y guían nuestras acciones. Son los pilares de la identidad de nuestro negocio, de las personas que lo componen y de la manera en que queremos alcanzar nuestros objetivos como organización.

**INCLUSIÓN**

**ACCESIBILIDAD**

**SERVICIO DE CALIDAD**

**PROFESIONALISMO**

**EMPATÍA**

**EFICIENCIA**

Presentamos nuestra Memoria Anual, correspondiente al periodo entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, donde exponemos los avances y objetivos en compromiso con nuestros socios.

Cerramos un año superando las metas propuestas, lo que permite un crecimiento y avance de la cooperativa hacia nuevos desafíos.

# Financoop



# Índice

## 1. CARTAS

Presidente

## 2. ESTAMOS PARA TU TRANQUILIDAD

Productos y servicios

## 3. SOMOS FINANCOOP

Nuestro ecosistema  
Equipo ejecutivo  
Junta de vigilancia

## 4. RESUMEN 2019

Nuestra gestión en cifras

## 5. ESTADOS FINANCIEROS

## 6. JUNTA DE VIGILANCIA



1

**UNAS PALABRAS  
DE NUESTRO  
PRESIDENTE**



# CARTA PRESIDENTE

Estimados socios y socias de Financoop,

A nombre del Consejo de Administración y mío propio, tengo el agrado de presentar a Uds. la Memoria Anual de la Cooperativa Financoop correspondiente al ejercicio del año 2019.

Como Uds. recordarán, el 25 de julio de 2018, la Junta de Socios aprobó por amplia mayoría el Acuerdo de Reorganización Judicial (ARJ), hito que permitió acordar cómo construir un mejor futuro para la Cooperativa y todos sus socios, a través de una reestructuración y fortalecimiento institucional.

Los resultados del año 2019 confirman que la decisión de Junta de Socios ha sido muy positiva para todos los socios. En efecto, durante el período, la Cooperativa alcanzó y superó las metas propuestas, permitiendo un crecimiento y avance hacia nuevos desafíos.

Gracias a lo anterior, la Cooperativa tuvo utilidades por \$ 1.002 millones el año 2019, más de un 25% superior a la meta establecida, realizando 8.820 operaciones de préstamo por \$13.361 millones, que representan más del 35% del total de los préstamos de la Cooperativa, destacándose que el 38% de ellas fue con nuevos socios. Así, la Cooperativa concluyó el 2019 con \$ 20.667 millones de stock de colocaciones.

En pleno cumplimiento de lo acordado en el ARJ, en diciembre de 2018 se pagó el 3% del total del nuevo crédito y el saldo acumulado de intereses del trimestre, y en diciembre de 2019 se pagó el 6% del total del nuevo crédito y el saldo acumulado de intereses del trimestre. Los pagos se completarán al año 2022 y entre los años 2018 y 2020, la Cooperativa habrá pagado más de \$ 10.000 millones a sus socios en capital e intereses.

Durante el período, la Cooperativa reforzó su gobierno corporativo, al designar por unanimidad a Nelda Córdova como Gerente General, luego de un proceso externo de búsqueda y selección.

Adicionalmente, este Consejo de Administración potenció en el ejercicio la gestión de riesgos, así como el control interno y externo sobre esos riesgos. Se estableció un plan de ventas flexible, que busca operacionalizar la estrategia de crecimiento con controles y alertas tempranas para adaptarse a las situaciones cambiantes del mercado, pero manteniendo el foco en un nivel acotado de riesgo.

Adicionalmente, este Consejo de Administración ha comprometido un proyecto de reingeniería para mejorar el soporte tecnológico, para seguir dando servicios de calidad y a precios competitivos.

Todos los logros del ejercicio del año 2019 han sido posibles gracias al apoyo de socios, directivos, trabajadores, asesores, consultores, y nuestros socios en los principales convenios, quienes han permitido que Financoop haya recuperado su sitio de calidad en el mundo de las cooperativas de ahorro y crédito.

Quiero agradecer la confianza y apoyo de todos los socios y socias, de todos los ahorrantes, quienes aportaron una importante energía para el renacimiento de la Cooperativa y que su apoyo compromete al Consejo de Administración para seguir entregando nuestro mayor esfuerzo para cumplir los objetivos propuestos y para el beneficio de los más de 24 mil socios y socias de Financoop.

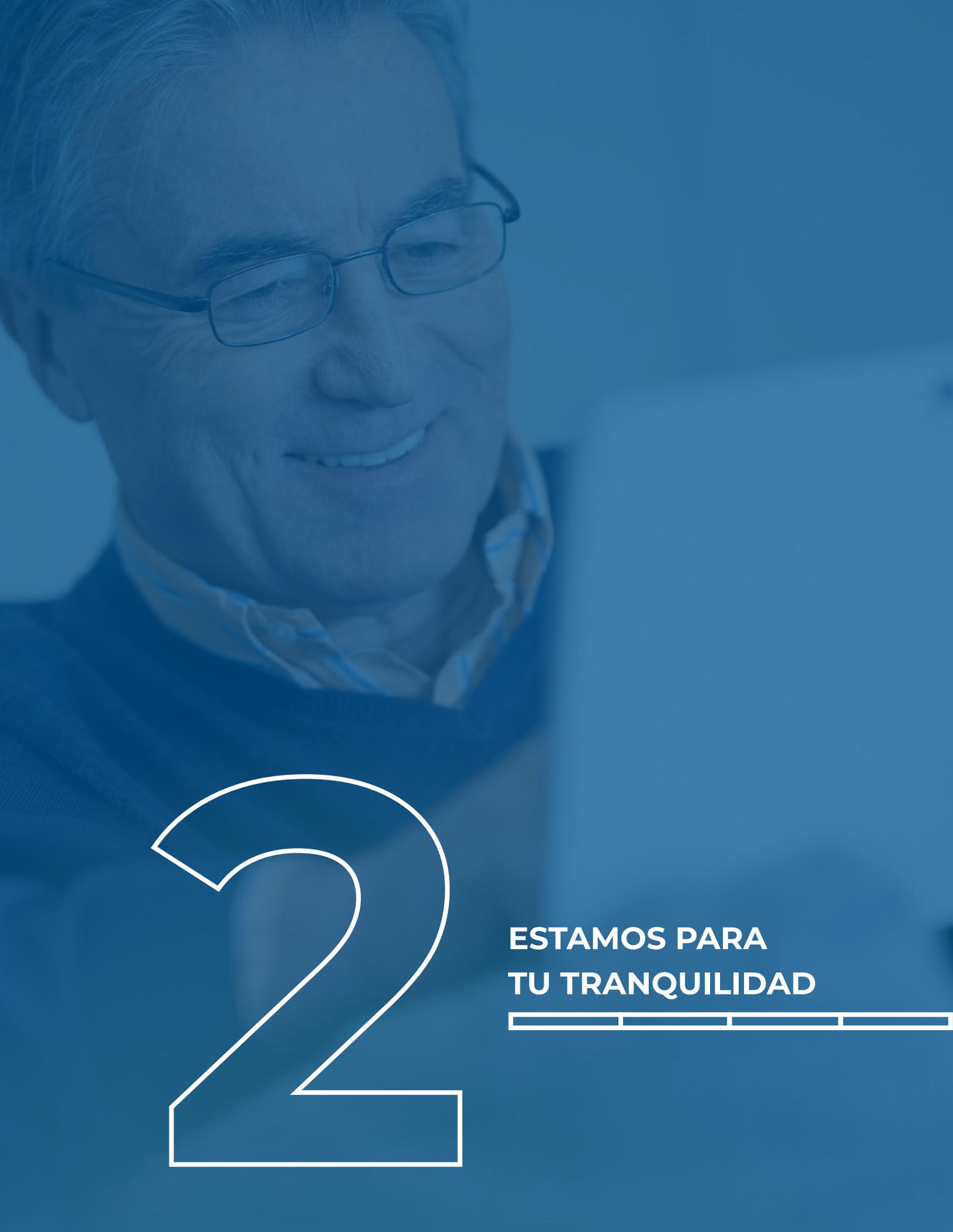
Los saluda afectuosamente,

Daniel Albarrán Ruiz-Clavijo  
Presidente  
Consejo de Administración Financoop.



Daniel Albarrán R.

**Presidente**



2

**ESTAMOS PARA  
TU TRANQUILIDAD**



## PRODUCTOS Y SERVICIOS

En los 13 años de existencia la Cooperativa ha brindado servicios financieros a pensionados, microempresarios y trabajadores logrando tener presencia en 15 ciudades del país y con tasas competitivas.



### **Crédito de consumo para pensionados IPS y AFP**

Con foco en inclusión financiera para las personas de la tercera edad.



### **Crédito de consumo programa ONG - PMU y Pro Empleo.**

### **Crédito descuento por planilla (DxP)**

Para empresas Públicas y Privadas, y para trabajadores de los programas ONG Pro Empleo del Gobierno.



### **Crédito de libre disponibilidad convenio empresa**

Orientado a socios que trabajan en empresas Privadas o Públicas que tienen convenio con la Cooperativa, sistema de pago de cuotas por descuento por planilla a través de su empleador.



### **Depósito a plazo fijo**

Depósito a Plazo por un mínimo de 30 días y sin restricción en plazo máximo.  
\*0,32% a tasa del periodo de 30 días.



3

SOMOS FINANCOOP



## NUESTRO ECOSISTEMA

Velamos por prestar la mejor atención y productos de calidad para todos nuestros asociados.



# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Nuestro Consejo de Administración está compuesto por profesionales de vasta experiencia en el sistema financiero y tiene por misión fortalecer el gobierno corporativo, generando lineamientos estratégicos para la gestión de la Cooperativa.



**Daniel Albarrán R.**

Presidente



**Ernesto Livaci R.**

1º Vicepresidente



**Carlos Mladinic A.**

2º Vicepresidente



**Anibal Mandiola P.**

Secretario



**Luis García L.**

Consejero



**Alejandro Alarcón P.**

Consejero



**René Shulz C.**

Consejero

## EQUIPO EJECUTIVO

---



**Nelda Córdova L.**

Gerente General



**Andrés Carrasco H.**

Sub Gerente  
de Sucursales



**Sergio Gonzáles G.**

Sub Gerente de  
Operación y TI



**María Teresa Viertel A.**

Sub Gerente de Riesgos  
y Cobranzas



**Rodrigo Ramírez C.**

Jefe Zonal Norte



**Pedro Salinas T.**

Jefe Zonal Sur

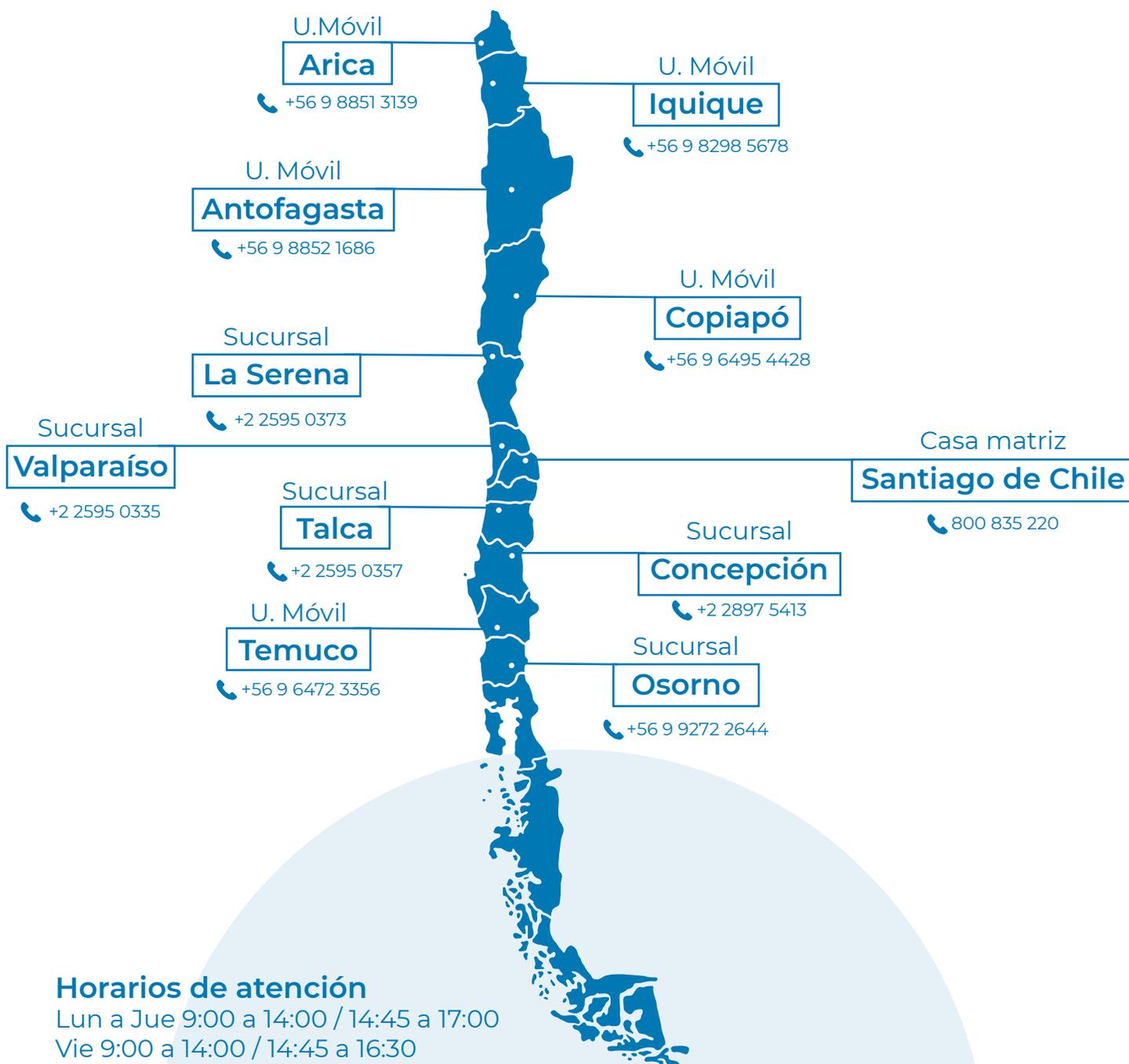


**Alfonsina Rojas V.**

Abogada

# SUCURSALES Y SOCIOS

Contamos con presencia en 11 sucursales en ciudades estratégicas para mayor facilidad de movilización de los asociados y trabajadores, con casa matriz en Santiago de Chile.



# SOCIOS

Testimonios de nuestros socios

## **Jovita de las Mercedes Venegas**

*Presidenta y Representante Legal de la Corporación Privada de Desarrollo Social Renace Lota (institución privada sin fines de lucro).*

“Con la COOPERATIVA FINANCOOP hemos trabajado por años. Tanto nuestra institución como nuestros beneficiarios hemos tenido muy buena acogida. Destacamos la buena disposición y amabilidad que hay entre sus administrativos, tanto en oficina como en terreno, manteniendo una muy buena comunicación”.



4

RESUMEN 2019



**Financoop**  
PARA TU TRANQUILIDAD

Nuestra gestión en cifras

**\$ 1.002  
MILLONES**

Utilidades (+25%) Meta Superada

**\$ 13.180 MILLONES**

Entrega de créditos a socios en toda nuestra red de sucursales

**\$ 20.667  
MILLONES**

Stock de colocaciones alcanzadas

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### **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 2019 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 las normas e instrucciones contables impartidas por la División de Asociatividad y Economía Social 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 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 sobre la base regulatoria de contabilización**

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 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

## **Base de contabilización**

Tal como se describe en Nota 2.a), los estados financieros han sido preparados por Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop a base de las disposiciones sobre la preparación y presentación de información financiera contenidas en Resolución Exenta Administrativa N° 2.773 del 28 de noviembre de 2013 emitida por la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo; la cual es una base de contabilización distinta a los principios contables vigentes en Chile. Nuestra opinión no se modifica respecto de este asunto.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos, en su informe de fecha 4 de febrero de 2019.



**Juan Landa T.**  
**Socio**

Santiago, Chile  
4 de febrero de 2020



5

ESTADO FINANCIERO



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

## Índice

Estados Financieros	
Nota 1 - Constitución y objeto de la Cooperativa	7
Nota 2 - Bases de preparación y presentación	7
a) General	7
b) Período	8
c) Moneda funcional y de presentación	8
d) Responsabilidad y estimaciones de la Administración	8
e) Bases de conversión	8
f) Corrección monetaria	9
g) Estado de flujos de efectivo	9
Nota 3 - Principales criterios contables utilizados	9
a) Disponible	9
b) Inversiones en Sociedades	10
c) Provisiones por activos riesgosos (colocaciones)	10
d) Activo fijo	10
e) Intangibles	10
f) Vacaciones del personal	10
g) Provisión de indemnización por años de servicios	10
h) Intereses y reajustes	11
i) Impuestos a la renta e impuestos diferidos	11
j) Gastos diferidos de publicidad	11
Nota 4 – Cambios contables	11
Nota 5 –Corrección monetaria	12
Nota 6 - Disponible	12
Nota 7 - Provisiones por activos riesgosos (colocaciones)	13
Nota 8 - Impuesto a la renta e impuestos por recuperar	16
Nota 9- Activo fijo	16
Nota 10 - Otros activos	17
Nota 11 – Inversiones en Sociedades	18
Nota 12 - Depósitos y captaciones	18
Nota 13 - Otras obligaciones corrientes	20
Nota 14 - Otros pasivos no corrientes	21
Nota 15 - Otras provisiones	21
Nota 16 - Patrimonio	22
Nota 17 - Distribución revalorización del capital propio	23
Nota 18 - Otros ingresos y gastos de operación	24
Nota 19 - Remuneraciones y gastos del personal	24
Nota 20 - Gastos de administración y otros	25
Nota 21 – Ingresos no operacionales	25

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

Nota 22 - Gastos no operacionales	25
Nota 23 - Hechos Relevantes	26
Nota 24 - Contingencias, compromisos y responsabilidades	26
Nota 25 - Auditores externos	27
Nota 26 - Gastos y remuneraciones de los consejeros	27
Nota 27 - Hechos posteriores	27

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ACTIVOS	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Disponible	(6)	4.268.646	4.069.913
<b>Colocaciones</b>			
Préstamos vigentes:			
De consumo con vencimiento hasta un año		7.174.576	6.647.832
Comerciales con vencimiento hasta un año		60.274	251.546
De consumo con vencimiento a más de un año		12.711.500	11.077.659
Comerciales con vencimiento a más de un año		155.749	22.825
Cartera deterioro		26.090	873.475
Cartera vencida		538.649	1.140.939
<b>Total colocaciones</b>	(7)	<b>20.666.838</b>	<b>20.014.276</b>
<b>Menos provisiones sobre colocaciones</b>			
Créditos de consumo		(531.432)	(863.930)
Créditos comerciales		(164.445)	(120.466)
Otras colocaciones		-	(120.748)
Cartera deterioro		-	(156.477)
Adicional, Oficio N°46		(26.090)	(716.997)
<b>Total provisión sobre colocaciones</b>	(7)	<b>(721.967)</b>	<b>(1.978.618)</b>
<b>Total colocaciones netas</b>		<b>19.944.871</b>	<b>18.035.658</b>
Activo fijo	(9)	122.206	171.531
Otros activos	(10)	558.953	1.285.276
Inversiones en sociedades	(11)	77.101	75.780
<b>Total Activos</b>		<b>24.971.777</b>	<b>23.638.158</b>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019 M\$	2018 M\$
<b>Saldos pactados depósitos, captaciones y otras obligaciones</b>			
Depósitos y captaciones hasta un año	(12)	841.833	307.619
Depósitos y captaciones a más de un año plazo	(12)	16.643.185	18.593.069
Otras obligaciones corrientes	(13)	356.519	158.690
<b>Total captaciones y otras obligaciones</b>		<b>17.841.537</b>	<b>19.059.378</b>
Otros pasivos no corrientes	(14)	2.025.577	824.870
Otras provisiones	(15)	96.685	52.505
<b>Total pasivos</b>		<b>19.963.799</b>	<b>19.936.753</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	(16)	18.195.331	18.287.915
Reservas	(16)	-	-
Déficit acumulado	(16)	(14.189.212)	(13.578.543)
Remanente (Déficit) del ejercicio		1.001.859	(1.007.967)
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.007.978</b>	<b>3.701.405</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>24.971.777</b>	<b>23.638.158</b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

RESULTADOS OPERACIONALES	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Ingresos por intereses y reajustes		3.391.042	3.857.559
Ingresos por inversiones		112.694	10.938
Otros ingresos de operación	(18)	1.532.080	1.048.587
Otros gastos de operación	(18)	<u>(618.168)</u>	<u>(992.346)</u>
<b>Total ingresos de operación</b>		<b>4.417.648</b>	<b>3.924.738</b>
Gastos por intereses y reajustes		<u>(546.077)</u>	<u>(1.338.311)</u>
<b>Margen bruto</b>		<b>3.871.571</b>	<b>2.586.427</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(19)	(1.290.579)	(1.645.674)
Gastos de administración y otros	(20)	(1.050.046)	(940.660)
Depreciaciones y amortizaciones		<u>(113.198)</u>	<u>(99.970)</u>
<b>Total gastos de apoyo al giro</b>		<b>(2.453.823)</b>	<b>(2.686.304)</b>
<b>Margen neto</b>		<b>1.417.748</b>	<b>(99.877)</b>
Provisiones sobre activos riesgosos	(7)	(920.519)	(2.456.820)
Recuperación de colocaciones castigadas	(7)	758.439	374.843
<b>Total resultado operacional</b>		<b>1.255.668</b>	<b>(2.181.854)</b>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>			
Ingresos no operacionales	(21)	55.200	1.369.952
Gastos no operacionales	(22)	(195.548)	(226.480)
Corrección monetaria	(5)	<u>(113.461)</u>	<u>30.415</u>
<b>Total resultado no operacional</b>		<b>(253.809)</b>	<b>1.173.887</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>1.001.859</b>	<b>(1.007.967)</b>
Impuesto a la renta	(8)	-	-
<b>Remanente (déficit) del ejercicio</b>		<b>1.001.859</b>	<b>(1.007.967)</b>

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019	2018
	M\$	M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Remanente (déficit) del ejercicio	1.001.859	(1.007.967)
<b>CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	113.198	99.970
Provisiones por activo riesgosos	920.519	2.456.820
Corrección monetaria	113.461	(30.415)
Ingresos no operacionales	(17.157)	(1.367.313)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento en efectivo	(862.081)	(4.467.185)
Variación neta de intereses devengados sobre activos y pasivos	30.101	2.899.119
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación</b>	<b>1.299.900</b>	<b>(1.416.971)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(1.112.305)	8.391.783
Compras de activos fijos e intangibles	(221.944)	(103.879)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	958.799	517.845
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión</b>	<b>(375.450)</b>	<b>8.805.749</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiamiento (pagos) neto de entidades financieras	-	(93.274)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(1.031.624)	(27.748.351)
Aumento (disminución) de obligaciones a vista o a plazo, neto	117.576	(480.607)
Aumento de capital	299.185	657.275
Capitalización acreedores ARJ	-	17.630.640
<b>Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(614.863)</b>	<b>(10.034.317)</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio</b>	<b>309.587</b>	<b>(2.645.539)</b>
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(110.854)	-
<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>198.733</b>	<b>(2.645.539)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	4.069.913	6.715.452
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>4.268.646</b>	<b>4.069.913</b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 1 - Constitución y objeto de la Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop (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 “Financoop” a la razón social de la Cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo Financoop 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 normas e instrucciones contables impartidas por la División de Asociatividad y Economía Social, del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo (DAES, ex 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 impartidas por la División de Asociatividad y Economía Social 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).

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 2 - Bases de preparación y presentación (continuación)

a.2) Constitución de provisiones adicionales en año 2017 sobre parte de la cartera de colocaciones, de acuerdo con instrucción de Oficio N°46 de fecha 5 de enero de 2018, de la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía. Dicho oficio en definitiva instruye el equivalente a una tasa única de 100% de provisión para la cartera considerada deteriorada.

### b) Período

Los balances generales se presentan al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los estados de resultados y estados de flujos de efectivo se presentan por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### 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 del Activo Fijo.
- Porcentajes de provisiones de incobrabilidad, de acuerdo con R.A.Ex. N°1.321 y con lo instruido por el Oficio N°46, de la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía, de fecha 5 de enero de 2018.

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 (M\$).

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 2 - Bases de preparación y presentación (continuación)

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 otras unidades de reajuste han sido expresados en moneda de reporte (pesos chilenos) de acuerdo con las paridades a la fecha de cada cierre:

	31-12-2019	31-12-2018
	\$	\$
Unidad de Fomento UF	28.309,94	27.565,79

### 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 la División de Asociatividad y Economía Social.

Los saldos al 31 de diciembre de 2018, que se presentan para fines comparativos, han sido actualizados con base en la variación del 2,8% observada en el IPC para el presente año.

Las cuentas de resultados se presentan actualizadas de acuerdo con Resolución Administrativa Exenta N°1.321 de la División de Asociatividad y Economía Social, Artículo N°87, de fecha 11 de junio de 2013, procedimiento que no produce efectos en el remanente neto.

### 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 efectivo y efectivo equivalente, las disponibilidades en caja, bancos, fondos mutuos y pactos con vencimiento menor a 30 días.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 3 - Principales criterios contables utilizados (continuación)

### b) Inversiones en Sociedades

Las inversiones mantenidas en capital social de otras cooperativas de ahorro y crédito se valorizan de acuerdo con el método del Valor Patrimonial Proporcional.

### c) Provisiones por activos riesgosos (colocaciones)

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 de la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía. Adicionalmente, se incorporan provisiones para determinados créditos de la cartera, de acuerdo con instrucción de Oficio N°46, de fecha 5 de enero de 2018, de la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía.

### d) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición, actualizado de acuerdo con 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.

### e) 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 hasta cinco años, siendo clasificados dentro del rubro otros activos.

### f) Vacaciones del personal

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

### g) 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.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 3 - Principales criterios contables utilizados (continuación)

### h) 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 mora superior a 90 días, en los cuales se adopta el criterio conservador de suspender el devengo de intereses.

### i) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo con el Artículo N°17 del Decreto Ley N°824 de 1974, 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa no presenta provisión de impuesto a la Renta.

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

### j) Gastos diferidos de publicidad

En el rubro otros activos se registran los gastos de publicidad que serán diferidos al resultado en un plazo de tres ejercicios comerciales consecutivos contados desde que se generaron dichos gastos, según permite la norma 1321 de la RAE y artículo 34 de la ley impuesto a la renta-

## Nota 4 – Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Cooperativa no efectuó cambios contables.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### 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):

<b>(Cargo)/abonos a resultados por actualización de</b>	<b>2019 M\$</b>	<b>2018 M\$</b>
Patrimonio	(106.345)	(5.259)
Activos fijos	5.867	6.606
Otros activos y pasivos no monetarios	(883)	249
Subtotales	(101.361)	1.596
Actualización de las cuentas de resultados	(12.100)	28.819
<b>Cargo neto a resultados</b>	<b>(113.461)</b>	<b>30.415</b>

### Nota 6 - Disponible

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

<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>2019 M\$</b>	<b>2018 M\$</b>
Efectivo en bancos	810.578	766.742
Caja	1.028	585
Inversiones Financieras	3.457.040	3.302.586
<b>Totales</b>	<b>4.268.646</b>	<b>4.069.913</b>

El detalle de los saldos en bancos es el siguiente:

<b>Banco</b>	<b>2019 M\$</b>	<b>2018 M\$</b>
Banco BCI	5.088	11.285
Banco Estado	793.265	737.414
Banco Internacional	-	117
Banco Santander	12.225	17.926
<b>Totales</b>	<b>810.578</b>	<b>766.742</b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

A continuación, se presenta el siguiente detalle para el disponible en Inversiones de Fondos Mutuos y pactos:

Nombre de Institución	Tipo de Inversión	Tasa	N° cuotas	Valor Cuota	2019 M\$	2018 M\$
Banco Estado	Fondos mutuos	-	183.208,8946	\$1.257,5332	230.391	554.754
Banco Estado	Pacto Retrocompra	0,16%	-	-	3.226.649	2.747.832
<b>Totales</b>					<b>3.457.040</b>	<b>3.302.586</b>

## Nota 7 - Provisiones por activos riesgosos (colocaciones)

Según lo señalado en nota 3(c), la Cooperativa ha constituido una provisión para cubrir las eventuales pérdidas de sus activos en riesgo, de acuerdo con los términos establecidos por la División de Asociatividad y Economía Social a través de la Resolución Exenta N°1.321 del 11 de junio de 2013 y adicionalmente se han incorporado provisiones de acuerdo con instrucción de Oficio N°46, de la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía, de fecha 5 de enero de 2018.

Para dichos efectos se ha procedido a clasificar la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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. El detalle es el siguiente:

### 2019

#### Cartera Normal

Categoría	N° de días mora	Saldos de Créditos M\$	Garantías M\$	Saldos en riesgo M\$	Provisión %	Valor Provisionado M\$
A	0 - 15	19.163.468	61.825	19.101.643	-	-
A-	16 - 30	105.039	-	105.039	1	1.050
B	31 - 60	332.437	4.488	327.949	10	32.795
B-	61 - 90	262.284	8.000	254.284	20	50.857
C	91 - 120	102.834	-	102.834	50	51.417
C-	121 - 180	237.297	-	237.297	70	166.108
D	más de 181	437.389	-	437.389	90	393.650
<b>Totales</b>		<b>20.640.748</b>	<b>74.313</b>	<b>20.566.435</b>		<b>695.877</b>

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera 2019: 3,37%.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 7 - Provisiones por activos riesgosos (colocaciones) (continuación)

2019

Cartera Deteriorada, Oficio N°46 DAES (5 de enero de 2018)

Segmento	Socios con crédito	Saldos de Créditos M\$	Provisión Constituida M\$	Provisión 100% Of.46 DAES M\$
Cartera especial	17	26.090	-	26.090
<b>Totales</b>	<b>17</b>	<b>26.090</b>	<b>-</b>	<b>26.090</b>
<b>Total provisión</b>				<b>721.967</b>

Consumo M\$25.981 y comerciales M\$309.

Diciembre 2018 (valores históricos)

Cartera Normal

Categoría	N° de días mora	Saldos de Créditos M\$	Garantías M\$	Saldos en riesgo M\$	Provisión %	Valor Provisionado M\$
A	0 - 15	16.286.581	-	16.286.581	-	-
A-	16 - 30	195.978	5.385	190.593	1	1.906
B	31 - 60	535.530	14.891	520.639	10	52.064
B-	61 - 90	330.250	17.649	312.601	20	62.520
C	91 - 120	246.551	-	246.551	50	123.276
C-	121 - 180	342.244	16.893	325.351	70	227.746
D	más de 181	682.322	7.287	675.035	90	607.531
<b>Totales</b>		<b>18.619.456</b>	<b>62.105</b>	<b>18.557.351</b>		<b>1.075.043</b>
<b>Valores actualizados</b>		<b>19.140.801</b>	<b>63.844</b>	<b>19.076.957</b>		<b>1.105.144</b>

Porcentaje estimado de pérdida de la cartera 2018: 5,77%.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 7 - Provisiones por activos riesgosos (colocaciones) (continuación)

2018

**Cartera Deteriorada, Oficio N°46 DAES (5 de enero de 2018)**

Segmento	Socios con crédito	Saldos de Créditos	Provisión Constituida	Provisión 100% Of.46 DAES
		M\$	M\$	M\$
Cartera especial	686	772.592	147.876	624.716
Reprogramación castigo	75	15.642	344	15.297
Traslado de cuotas	147	61.450	3.995	57.455
<b>Totales</b>	<b>908</b>	<b>849.684</b>	<b>152.215</b>	<b>697.468</b>
<b>Valores actualizados</b>		<b>873.475</b>	<b>156.477</b>	<b>716.997</b>
Cartera deterioro				156.477
<b>Total provisión</b>				<b>1.978.618</b>

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 créditos, según los antecedentes examinados por la Cooperativa.

La cartera vencida (no incluye el rubro cartera deteriorada) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de M\$538.649 y M\$1.109.863 (históricos) respectivamente, y ha sido registrada según lo definido en artículo 2, Título Preliminar, en la R.A.Ex. N° 1.321 de junio de 2013.

Cabe señalar que la cartera vencida se encuentra provisionada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en M\$397.773 y M\$833.307 (históricos) respectivamente, 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:

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo al inicio del ejercicio	1.924.726	14.581.519
Aplicación de las provisiones	(2.123.278)	(15.059.721)
Provisiones constituidas	920.519	2.456.820
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>721.967</b>	<b>1.978.618</b>
<b>Recuperación de colocaciones castigadas</b>	<b>758.439</b>	<b>374.843</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe total por la provisión sobre créditos renegociados es de M\$362.298 y M\$117.511 (históricos), respectivamente.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Financoop ha provisionado el 100% del valor de la cartera que resulta de aplicar las instrucciones del Oficio señalado en el numeral 2 ii) de la transacción suscrita entre el Fisco de Chile/Decoop y la Cooperativa, con fecha 4 de enero de 2018.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 8 - Impuesto a la renta e impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta base imponible negativa, por lo que no se determina provisión de impuesto a la renta.

Los impuestos por recuperar que se incluyen en el rubro otros activos según siguiente detalle de:

<b>Impuestos por recuperar</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	6.424	-
Gastos capacitaciones por recuperar	16.377	16.836
<b>Total impuestos por recuperar</b>	<b>22.801</b>	<b>16.836</b>

### Nota 9- Activo fijo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el siguiente es el resumen de los componentes del activo fijo físico y sus valores libros netos:

	<b>Costo corregido</b>		<b>Depreciación acumulada</b>		<b>Valor neto contable</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos computacionales	301.401	292.453	(279.632)	(265.990)	21.769	26.463
Muebles y útiles	105.544	104.938	(99.348)	(98.844)	6.196	6.094
Instalaciones	472.843	474.205	(378.602)	(335.231)	94.241	138.974
<b>Totales</b>	<b>879.788</b>	<b>871.596</b>	<b>(757.582)</b>	<b>(700.065)</b>	<b>122.206</b>	<b>171.531</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe total de depreciación del ejercicio es de M\$76.185 y M\$59.608 (históricos) respectivamente, el cual se presenta dentro del rubro depreciaciones y amortizaciones en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 la Cooperativa presentó baja de camioneta Chevrolet de sucursal Valparaíso.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 10 - Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Otras cuentas por cobrar (a)	285.914	141.362
Documentos por cobrar convenios (b)	-	1.011.088
Software (neto de amortizaciones) (c)	232.556	55.294
Garantías sobre contratos	8.179	6.012
Gastos capacitaciones por recuperar	16.377	16.836
Cuentas por cobrar al personal	130	43.229
Gastos diferidos publicidad (d)	8.839	-
Otros activos	6.958	11.455
<b>Totales</b>	<b>558.953</b>	<b>1.285.276</b>

### (a) Otras cuentas por cobrar

Monto devengado por percibir, sobre contratos de servicios de recaudación de primas de seguros con la Compañía de Seguros Banchile, así como los saldos por cobrar correspondientes a los siniestros presentados.

### (b) Documentos por cobrar convenios

Corresponde a documentos a fecha recibidos por pago de nóminas de convenios Cupemchi, Sociedad educacional Bio Bio Ltda. Cenines y Emse.

### (c) Software (neto de amortizaciones)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe total de amortización del ejercicio es de M\$37.013 y M\$37.639 (históricos), respectivamente.

### (d) Gastos diferidos de publicidad

Corresponde a los gastos de publicidad incurridos en la promoción o colocación en el mercado del producto nuevo a pensionados de AFP, amortizados al resultado en 29 meses según el plazo promedio de los créditos otorgados de AFP del periodo.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 11 – Inversiones en Sociedades

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro presenta Inversiones en Cooperativas de Ahorro y Crédito, valorizados de acuerdo con el criterio descrito en nota 3(b), según el siguiente detalle:

Entidad Financiera	Producto	Moneda	Cuotas	Valor Cuota	2019 M\$	2018 M\$
Bansur	Capital Social	Pesos	233.963	\$102	23.771	22.541
Concredicoop	Capital Social	Pesos	163.091	\$327	53.330	75.780
Subtotal					77.101	98.321
Provisión Bansur					-	( 22.541)
<b>Totales</b>					<b>77.101</b>	<b>75.780</b>

### Nota 12 - Depósitos y captaciones

La composición de este rubro y su clasificación en corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, considera como 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:

	2019 M\$	2018 M\$
<b>Corto plazo</b>		
Pagos en exceso de créditos	734.855	305.608
Libretas de ahorro	-	2.011
Depósitos a plazo	106.978	-
<b>Total Depósitos y captaciones hasta un año</b>	<b>841.833</b>	<b>307.619</b>
<b>Largo plazo</b>		
Depósitos a plazo	16.643.185	18.593.069
<b>Total Depósitos y captaciones a más de un año</b>	<b>16.643.185</b>	<b>18.593.069</b>
<b>Totales depósitos y captaciones</b>	<b>17.485.018</b>	<b>18.900.688</b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 12 - Depósitos y captaciones (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 los depósitos y captaciones a más de un año plazo, comparados con el cierre de diciembre de 2018 se componen de la siguiente manera:

<u>Año vencimiento</u>	<u>2019</u> <u>M\$</u>	<u>2018</u> <u>M\$</u>
2019	-	1.128.897
2020	3.134.331	3.160.822
2021	6.754.427	6.879.436
2022	6.754.427	7.423.914
<b>Totales</b>	<b>16.643.185</b>	<b>18.593.069</b>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los depósitos y captaciones se encuentran pactados en pesos chilenos.

Conforme con lo establecido por Acuerdo de Reorganización Judicial en título VI, numeral 2.1, punto ii. Aporte del 42,87% de cada Acreencia en depósitos de mediano plazo, se indica:

“Un 42,87% de cada Acreencia se destinarán a depósitos de mediano plazo (“Nuevo Crédito”) que devengarán intereses trimestrales de un 0,75%, pagaderos a partir de la Fecha de Entrada en Vigencia y hasta la fecha de retiro de la totalidad del capital e intereses. Esto podrá modificarse en función del uso del Fondo Postulable, como se explicará en el numeral iv.

Dicho porcentaje de intereses se evaluará por el Consejo de Administración después de cumplido 1 año desde la Fecha de entrada en vigencia, de modo de tratar de ajustarlo a la tasa de mercado.

El calendario de pagos del capital e intereses del Nuevo Crédito se realizará de la siguiente manera:

1. Desde el mes 1 (Fecha de entrada en vigencia) hasta el mes de diciembre de 2018: el capital del Nuevo Crédito no podrá ser retirado. Sin embargo, los intereses que éste genere serán pagados de forma trimestral, esto es, por primera vez transcurridos 90 días desde la Fecha de entrada en vigencia.
2. Durante el mes de diciembre de 2018: se pagó el 3% del total del Nuevo Crédito y el saldo acumulado a la fecha de los intereses del trimestre.
3. Durante el mes de diciembre de 2019: se pagó el 6% del total del Nuevo Crédito y los intereses del trimestre.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 12 - Depósitos y captaciones (continuación)

4. Durante el año 2020: se pagará un 17% del total del Nuevo Crédito, dividido en dos cuotas, una en junio por el 8,5% del total del Nuevo Crédito y otra en diciembre por el 8,5% del total del Nuevo Crédito, ambos pagos más los intereses del respectivo trimestre.

5. Durante el año 2021, se pagará 37% del total del Nuevo Crédito en 4 cuotas trimestrales a marzo, junio, septiembre y diciembre, cada una por 9,25% del total del Nuevo Crédito más los respectivos intereses.

6. Durante el año 2022, se pagará 37% del total del Nuevo Crédito en 4 cuotas trimestrales de 9,25% a marzo, junio, septiembre y diciembre, más los respectivos intereses.

El Acreedor que lo desee podrá solicitar que, en vez de recibir estos pagos en las fechas establecidas en el calendario de pagos, que los respectivos montos sean aportados a un nuevo depósito a plazo a su nombre en la Cooperativa, a una tasa y plazos de mercado.

En caso de que Financoop se encuentre durante este período, en la posibilidad de adelantar el referido calendario de pagos en favor de los depositantes/acreedores, sin que ello comprometa su viabilidad, la Cooperativa hará sus mejores esfuerzos para materializarlo.”

## Nota 13 - Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Proveedores y acreedores generales	259.800	98.857
Honorarios por pagar	63.468	9.865
Retención al personal	3.021	1.959
Instituciones previsionales	21.694	15.945
Acreedores ex socios	60	-
Finiquitos por pagar	-	25.615
Impuesto renta segunda categoría	4.229	3.401
PPM por pagar	1.079	-
Otros	3.168	3.048
<b>Totales</b>	<b>356.519</b>	<b>158.690</b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 14 - Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Seguros de desgravamen por pagar	1.954.254	713.568
Comisión por pagar fondo de garantía para pequeñas empresas	33.328	45.131
Fondo Solidario descuento por planilla	-	3.168
Otros pasivos	28.189	48.162
Cheques caducos	9.806	14.841
<b>Totales</b>	<b>2.025.577</b>	<b>824.870</b>

### Nota 15 - Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Provisión de vacaciones del personal	68.680	52.505
Otras provisiones voluntarias	28.005	-
<b>Totales</b>	<b>96.685</b>	<b>52.505</b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 16 - Patrimonio

#### 1) Patrimonio contable

Durante los años 2019 y 2018, las cuentas patrimoniales tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital social	Reservas	Resultado del ejercicio	Resultado acumulado	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	17.789.801	-	(980.513)	(13.208.699)	3.600.589
Aportes recibidos de socios	299.185	-	-	-	299.185
Corrección monetaria	106.345	-	-	-	106.345
Absorción de pérdida año 2018	-	-	980.513	(980.513)	-
Remanente / (déficit) del ejercicio	-	-	1.001.859	-	1.001.859
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>18.195.331</b>	<b>-</b>	<b>1.001.859</b>	<b>(14.189.212)</b>	<b>5.007.978</b>
Saldos al 1 de enero de 2018	6.155.456	373.908	-	(19.716.270)	(13.186.906)
Capitalización Acreedores ARJ	17.150.428	-	-	-	17.150.428
Aportes recibidos de socios	639.373	-	-	-	639.373
Devoluciones de aportes pendientes	-	-	-	(26.909)	(26.909)
Corrección monetaria	-	5.116	-	-	5.116
Absorción de pérdida año 2017	(6.155.456)	(379.024)	-	6.534.480	-
Remanente / (déficit) del ejercicio	-	-	(980.513)	-	(980.513)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>17.789.801</b>	<b>-</b>	<b>(980.513)</b>	<b>(13.208.699)</b>	<b>3.600.589</b>
<b>Saldos actualizados al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>18.287.915</b>	<b>-</b>	<b>(1.007.967)</b>	<b>(13.578.543)</b>	<b>3.701.405</b>

La Junta General de Socios celebrada el 22 junio de 2019, aprobó los Estados Financieros del año 2018.

#### 2) Cuotas de participación

El valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio 2019 es de \$20. El nuevo valor de las cuotas para el 2020 deberá ser determinada con base en el ejercicio 2019, que se acordará 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.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 16 - Patrimonio (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio efectivo de la Cooperativa cumple con los indicadores normativos y alcanzó los porcentajes que se indican a continuación sobre los activos totales y los activos ponderados por riesgo:

<b>Conceptos</b>	<b>2019 M\$</b>	<b>2018 M\$</b>
Patrimonio efectivo	5.007.978	3.701.405
Activos totales	24.971.777	23.638.158
Activos ponderados por riesgo	21.394.538	19.568.246

Porcentaje del patrimonio efectivo sobre:		
Activos totales	20,1%	15,7%
Activos ponderados por riesgo	23,4%	18,9%

### Nota 17 - Distribución revalorización del capital propio

Al 31 de diciembre de 2019, no se efectúa procedimiento de distribución, debido a que el capital propio tributario inicial del año 2018 es negativo.

	2019 M\$	2018 (b) M\$	Porcentaje	
			2019 %	2018 %
<b>Capital y reservas sin corrección monetaria (a)</b>				
Capital Social	18.088.986	17.789.801	100,0	100,0
Reserva Legal	-	-	-	-
<b>Total antes de distribución de corrección monetaria</b>	<b>18.088.986</b>	<b>17.789.801</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Corrección monetaria</b>				
Distribución a capital	106.345	-	-	-
Distribución a reservas	-	-	-	-
<b>Total corrección monetaria</b>	<b>106.345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

- (a) De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N°84, de la Resolución Administrativa Exenta N°1.321, la División de Asociatividad y Economía Social, 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.
- (b) Al 1 de enero de 2018, la Cooperativa determina el capital propio tributario inicial, conforme a lo establecido en el artículo N°74 de la Resolución Administrativa Exenta N° 1.321, entregando como resultado un capital propio negativo, por lo que la corrección monetaria del año 2018 aplicada a esta cuenta es igual a cero.

Debido a lo anteriormente expuesto, no corresponde efectuar procedimiento de distribución señalado en el Artículo N°84, de la Resolución Administrativa Exenta N°1.321, debido a que no se pudo constituir el fondo de revalorización del capital propio.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 18 - Otros ingresos y gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>		
Ingresos por seguro desgravamen	610.442	523.350
Comisión cobrada a créditos	752.049	210.804
Liberación de provisiones	169.589	313.028
Otros ingresos de operación	-	1.405
<b>Totales</b>	<b>1.532.080</b>	<b>1.048.587</b>
<b>Otros gastos de operación:</b>		
Gastos por seguro desgravamen	(618.168)	(992.346)
<b>Totales</b>	<b>(618.168)</b>	<b>(992.346)</b>

### Nota 19 - Remuneraciones y gastos del personal

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente y registra gastos pagados y devengados:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones del personal	(988.590)	(962.282)
Comisiones	(102.104)	(192.843)
Honorarios Directores Consejo de Administración y Junta de Vigilancia	(94.358)	(88.595)
Provisión vacaciones y finiquitos	(45.500)	(398.628)
Otros gastos de remuneraciones	(60.027)	(3.326)
<b>Totales</b>	<b>(1.290.579)</b>	<b>(1.645.674)</b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 20 - Gastos de administración y otros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente y registra gastos pagados y devengados:

	2019 M\$	2018 M\$
Gastos oficinas	(137.885)	(230.366)
Publicidad	(141.119)	(9.498)
Gastos administración	(57.147)	(79.826)
Servicios informáticos	(282.130)	(381.809)
Gastos operación	(152.868)	(69.678)
Gastos convenios	(85.604)	(83.028)
Servicios de asesorías y auditorías	(188.678)	(75.107)
Otros gastos	(4.615)	(11.348)
<b>Totales</b>	<b>(1.050.046)</b>	<b>(940.660)</b>

## Nota 21 – Ingresos no operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Remisión ARJ 35% - Acreedores depósitos a plazo	-	1.241.941
Remisión ARJ 35% - Acreedor Itaú	-	59.825
Remisión ARJ Capitalización - Acreedores depósitos a plazo	-	48.000
Recupero vale vista Banco Crédito e Inversiones	37.571	-
Otros ingresos	17.157	-
Utilidad en venta de activos fijos	134	2.638
Corrección monetaria ingresos no operacionales	338	17.548
<b>Totales</b>	<b>55.200</b>	<b>1.369.952</b>

## Nota 22 - Gastos no operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente y registra gastos pagados y devengados:

	2019 M\$	2018 M\$
Otros gastos de reorganización	(184.077)	(226.480)
Castigo software de gestión (Fullcoop)	(11.471)	-
<b>Totales</b>	<b>(195.548)</b>	<b>(226.480)</b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

### Nota 23 - Hechos Relevantes

Durante el ejercicio 2019 no hay hechos relevantes que informar.

### Nota 24 - Contingencias, compromisos y responsabilidades Juicios y litigios

Al 31 de diciembre de 2019, la Cooperativa presenta los siguientes juicios:

Sede	Tribunal	Rol	Fecha De Presentación	Caratula	Procedimiento
Civil	8° Juzgado Civil de Santiago	C-19746-2019	14/06/2019	Saavedra con Financoop	Ordinario
Civil	8° Juzgado Civil de Santiago	C-23784-2019	30/07/2019	Guzmán con Financoop	Ordinario
Civil	12° Juzgado Civil de Santiago	C-12893-2018	30/04/2018	Barahona con Financoop	Ordinario
Civil	6° Juzgado Civil de Santiago	C-33632-2019	04/12/2019	Schomburk con Financoop	Medida Prejudicial Probatoria
Civil	20° Juzgado Civil de Santiago	C-4657-2019	Reservada Aún	Carvajal con Consejo de Administración	Medida Prejudicial Probatoria
Civil	23° Juzgado Civil de Santiago	C-20456-2017	10/08/2017	Fisco con Financoop	Sumario
Civil	24° Juzgado Civil de Santiago	C-11499-2019	30/03/2019	Balboa con Financoop	Ordinario
Civil	25° Juzgado Civil de Santiago	C-21569-2017	17-08-2017	Barraza & San Martín con Financoop	Cobranza contra Financoop
Civil	25° Juzgado Civil de Santiago	C-19506-2018	28/06/2018	Confianza S.A.G.R.	Concursal de Liquidación
Civil	27° Juzgado Civil de Santiago	C-12861-2018	30/04/2018	Aramburu con Financoop	Sumario
Civil	28° Juzgado Civil de Santiago	C-27033-2017	27/09/2017	Barraza & San Martín con Financoop	Sumario
Civil	30° Juzgado Civil de Santiago	C-22908-2017	24/08/2017	Financoop	Concursal Reorganización
Consumido	2° Juzgado de Policía Local de Valparaíso	11029-11030/2018	20/08/2018	Baxman y Muller con Financoop	Consumidor
Consumido	2° Juzgado de Policía Local de Concepción	9879-2018	26/07/2018	Henríquez con Financoop	Consumidor
Electoral	1° TER de Santiago	7368-2019	05/07/2019	Bugueño con Financoop	Reclamación
Electoral	1° TER de Santiago	7369-2019	05/07/2019	Subercaseaux con Financoop	Reclamación
Laboral	Juzgado de Letras del Trabajo de Talca	O-602-2019	29/10/2019	Castro con Financoop	Ordinario
Penal	7° Juzgado de Garantía de Santiago	8016-2018	14/05/2018	Carlos Gajardo y Otros con Financoop	Ordinario
Protección	Corte de Apelaciones Santiago	Protección 49644-20	16/06/2019	Subercaseaux con Financoop	Recurso de Protección
Protección	Corte de Apelaciones Santiago	Protección 89895-20	21/12/2018	Subercaseaux con Córdova	Recurso de Protección

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PARA EL DESARROLLO FINANCOOP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## Nota 25 - Auditores externos

En conformidad al Artículo N°93 de la RAE N°1.321 de la División de Asociatividad y Economía Social, 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
2017	KPMG
2018	RPA Consultores SpA
2019	Landa Auditores SpA

## Nota 26 - Gastos y remuneraciones de los consejeros

Durante el ejercicio 2019, se ha pagado por concepto de dietas a los señores consejeros y miembros de la Junta de Vigilancia un total de M\$36.848, que se presentan en el rubro remuneraciones y gastos del personal del estado de resultados.

## Nota 27 - Hechos posteriores

Entre 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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.

**DICTAMEN EMITIDO CON FECHA 20/05/2020 POR LA JUNTA  
DE VIGILANCIA CORRESPONDIENTE A LA REVISIÓN DE LOS  
ESTADOS CONTABLES Y FINANCIEROS DE FINANCOOP**

### **Antecedentes Generales.**

Los miembros de la Junta de Vigilancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el Desarrollo FINANCOOP, en conformidad a lo señalado en la Ley de Cooperativas y lo establecido en los Estatutos de FINANCOOP, señalan lo siguiente:

La Junta de Vigilancia está constituida por Mario Kriz en calidad de presidente, Víctor Montañón como Secretario y Javier Hernández como miembro permanente, la cual ha sesionado periódicamente todos los meses, sin perjuicio de coordinar reuniones extraordinarios ya sea con la cooperativa o con otros entes reguladores (DECOOP).

Por cada una de las Sesiones efectuadas, se elabora un Acta que contiene los resultados de las revisiones realizadas por la Junta de Vigilancia conforme a lo planificado por ésta, además, se le comenta al Gerente General, los resultados más relevantes de dicha revisión y un resumen de lo tratado. Una vez consensuado este documento, se le remite a la Gerente General por correo electrónico, para su toma de conocimiento.

A la fecha el trabajo realizado es el siguiente:

Revisión de Informes de gestión mensual. Esto ha permitido efectuar un seguimiento continuo del desempeño de la Gestión Comercial y general de la Cooperativa, facilitando acciones correctivas o aclaraciones durante todo el ejercicio anual.

- Revisión de las Actas de las asambleas ordinarias y extraordinarias de los consejeros.
- Revisión de las Actas de los comités de Crédito, Inversiones, Riesgo operacional y Auditoría.

Dar respuesta al DECOOP, de todos los oficios recibidos a través de la Cooperativa. Como también participar de las reuniones requeridas por el ente fiscalizados, para aclarar temas contingentes y ver el funcionamiento de la junta de vigilancia.

Por otra parte y en función al rol fiscalizador que le confiere la ley a ésta Junta, ha notificado al DECOOP, el plan de trabajo, alcance de las revisiones y ha entregado los requerimientos solicitados por éste, en conformidad a los plazos establecidos.

Con respecto al funcionamiento de la cooperativa bajo el régimen de Acuerdo de Reorganización Judicial (ARJ), hemos constatado que los cambios implementados a fines del año 2018, han sido consolidados durante el ejercicio 2019 por la Administración de Financoop, estableciendo nuevas métricas de seguimiento y control, las que se ven reflejadas en un clima de control interno más efectivo y eficiente. Es así, como el Gerente Contralor tiene dependencia directa del Consejo, siendo una contraparte de la Gerente General.

Por otra parte, hemos tenido acceso al plan de auditoría del año 2019 el cual considera nuestras recomendaciones realizadas en el informe del año 2018 y tomadas como parte de las buenas prácticas del mercado.

### **Revisión de los Estados Financieros respecto Cierre del ejercicio operacional al 31 de Diciembre de 2019.**

Hemos tenido a la vista el Informe de los Auditores Independientes LANDA Y MOORE, referido al cierre del año 2019, (31 de Diciembre), cuya opinión sindicada en el párrafo correspondiente como "Opinión sobre la base regulatoria de contabilización" dice textualmente: "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 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas e instrucciones contables impartidas por la División de Asociatividad y Economía Social del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

Respecto de los indicadores exigidos por el Departamento de Cooperativas a Diciembre del Año 2019, la Cooperativa da cumplimiento a los calces normativos establecidos por dicho organismo.

En cuanto a los Saldos de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019, se procedió a revisar las partidas del Activo, Pasivo y Resultados, abarcando este proceso los siguientes ítems:

- 1.- Arqueo de Caja:** El 31 de Diciembre con una visita presencial de los miembros de la Junta de Vigilancia, se efectuó la revisión de efectivo y los documentos pendientes de cobro.
- 2.-Conciliaciones Bancarias:** Revisión de cuadraturas y partidas pendientes de conciliar.
- 3.-Colocaciones:** Revisión de cuadraturas de la Cartera de Créditos, Provisiones, y revisión aleatoria del devengo de intereses, las que se encuentran conforme a las normas vigentes, además se efectuaron revisiones aleatorias a los antecedentes contenidos en la carpeta comercial y su respectivo pagaré, la que no presenta objeciones.
- 4.-Activo Fijo:** Revisión de cuadratura de detalle de cartera y su respectiva depreciación acumulada.
- 5.-Cuentas por Cobrar:** Cuadratura del análisis de cuentas con la Contabilidad y revisión del detalle de las diferentes partidas.
- 6.-Saldos Vistas:** Análisis y respectiva cuadratura con Contabilidad.
- 7.-Depósitos a Plazo:** Validación de la cuadratura con el detalle de la Cartera de Captaciones en la base de datos de la Cooperativa. Cruce de una muestra de Documentos en poder de los depositantes y la base de datos de FINANCOOP. Cálculo manual de los intereses devengados y cruce con lo que entrega el cálculo del sistema informático.
- 8.-Cuentas por Pagar:** Cuadratura de la Cartera con contabilidad y análisis de las respectivas cuentas.
- 9.-Capital Social:** Cuadratura de la Cartera con contabilidad y muestra de casos con el detalle registrado en el sistema.
- 10.- Arqueo de Depósitos a Plazo en Custodia:** se realizó revisión de todos los depósitos a plazo en custodia y su registro en el sistema respectivo.

## Conclusiones

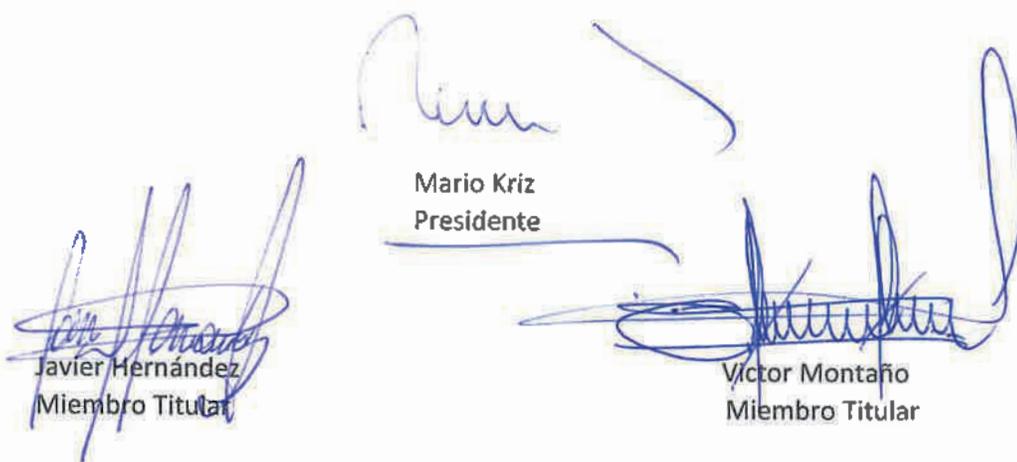
En nuestra opinión, durante el año 2019 la Cooperativa ha continuado con su proceso de modernización de su plataforma tecnológica y mejoras tanto en el Gobierno Corporativo, Consolidación de la Gerencia de Contraloría y de la Gerencia de Riesgo Operacional.

Puesta en producción de un nuevo software que moderniza los procesos operacionales, comerciales, de riesgo y control, todos estos cambios, han servido para fortalecer la empresa y mejorar su posición financiera y comercial,

En relación a los Estados Financieros, en nuestra opinión, representan razonablemente las principales partidas, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de Diciembre del 2019.

Producto de la revisión efectuada por la Junta de Vigilancia el año 2018, las oportunidades de mejoras que fueron presentadas a la Administración de FINANCOOP fueron acogidas por ésta y los puntos observados debidamente solucionados.

Se extiende el presente dictamen 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 durante el año 2020.



Javier Hernández  
Miembro Titular

Mario Kriz  
Presidente

Víctor Montaña  
Miembro Titular

**Financoop**  
PARA TU TRANQUILIDAD

# MEMORIA 2019