



BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

MEMORIA DE LABORES BANCOVI 2019

Impulsando el Cooperativismo a otro Nivel



BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

ÍNDICE

- Misión y Visión	1
Principios y Valores Cooperativos	
- Mensaje de Presidencia	2
- Pilares Transversales	4
- Gobierno Corporativo	5
- Dirigencia BANCOVI	6
- Organigrama	7
- Principales Logros	8
- Promociones Especiales	10
- Nuevas y Modernas Instalaciones	11
- Gestión Financiera	12
- Informe de Auditoría Externa	19
- Estados Financieros	22
- Notas Explicativas a Estados Financieros	26
- Informe de Junta de Vigilancia	43
- Informe de Comité de Créditos	45
- Informe de Comité de Educación	46
- RSE BANCOVI	48
- Proyectos 2019	53

MISIÓN

Somos el Banco Cooperativo que impulsa el desarrollo económico y social de nuestro país; a través de Soluciones Financieras Integrales, ágiles y oportunas a nuestros Asociados y Clientes, con un equipo humano comprometido y altamente calificado, basado en Principios y Valores Cooperativos.

VISIÓN

Ser el Banco referente de la Solidez y Confianza del Sistema Cooperativo Financiero del País, con una amplia oferta de productos y servicios que generan satisfacción a nuestros Asociados y Clientes, incursionando a nuevos segmentos de mercado a través de alianzas estratégicas de negocios y potenciando en nuestra gestión el Modelo Empresarial Cooperativo.

PRINCIPIOS COOPERATIVOS

- Membresía abierta y voluntaria
- Control democrático de sus miembros
- Participación Económica
- Autonomía e independencia
- Educación, entrenamiento e información
- Cooperación entre Cooperativas
- Compromiso con la Comunidad

VALORES COOPERATIVOS

- Ayuda Mutua
- Responsabilidad
- Democracia
- Igualdad
- Solidaridad
- Equidad
- Honestidad

53 AÑOS

MENSAJE

Lic. Willian Eduardo Carballo Hernández

Presidente de Consejo de Administración
BANCOVI

Estimados Asociados:

En nombre del Consejo de Administración, me complace presentar a ustedes la Memoria de Labores de nuestro Banco Cooperativo Visionario, en la cual se muestra la información más importante del año recién pasado.

Respecto a los resultados obtenidos al cierre del ejercicio 2018, podemos destacar que los Activos Totales del Banco alcanzaron los US\$228.68 millones, mostrando un crecimiento respecto a diciembre 2017 del 15% equivalente a US\$29.84 millones, lo cual fue impulsado por un sólido crecimiento en la cartera de créditos, que al cierre de 2018 fue de US\$169.96 millones, mostrando un aumento de US\$22.31 millones (15.1%) respecto al año anterior.

Los Pasivos Totales alcanzaron los US\$199.5 millones, experimentando un crecimiento del 15.2% que equivale a US\$26.28 millones de crecimiento respecto al año anterior, la principal contribución a este crecimiento, ha sido el significativo aumento de los depósitos a plazo y a la vista, que al cierre del 2018 alcanzó el monto de US\$167.16 millones y respecto al año anterior presentan un crecimiento de US\$21.45 millones (14.7%), destacándonos como uno de los principales Bancos Cooperativos con mayor desempeño en este rubro.

Como parte de la estrategia adoptada para la diversificación de fondeo de nuestro Banco Cooperativo, nos llena de mucha satisfacción que en 2018, incursionamos en el Mercado de Valores de El Salvador, con nuestra primera emisión en Papel Bursátil (PBBANCOVI1), la cual tiene una calificación de riesgos categoría de "A" otorgada por dos firmas, SCRiesgos y Pacific Crédit Rating (PCR).

Además, producto de la confianza de nuestros asociados y aunado a las utilidades reportadas por nuestro Banco Cooperativo, el patrimonio se ha visto fortalecido al cierre de 2018 respecto al 2017 en US\$3.54 millones significando un crecimiento del 13.8% en términos porcentuales, es importante mencionar que la utilidad bruta para el 2018 fue de US\$2.69 millones, superior en US\$675.79 miles, experimentando un crecimiento del 33% respecto a los resultados reflejados en el año anterior.

En ese sentido, el comportamiento de los indicadores reflejados al cierre del 2018 fueron superiores a los requeridos por la Superintendencia del Sistema Financiero, según detalle:



1) Coeficiente Patrimonial del 15.2%; 2) Indicador de Liquidez del 27.05%; 3) Indicador de Mora del 1.22%, inferior al máximo permitido por la SSF que es del 4%; 4) Cobertura de Reservas 115.35%, superior al mínimo requerido por la SSF que es del 100%; 5) Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) fue del 9.55% y la Rentabilidad sobre los Activos fue del 1.18%.

Las estrategias adoptadas por la administración durante el transcurso del año nos han permitido consolidar el posicionamiento de la marca BANCOVI en el país; en ese sentido, se ha realizado la modernización y cambio de imagen de varias de nuestras agencias, campañas y promociones publicitarias y participación en eventos, entre otras, para potenciar la imagen corporativa del Banco. Así mismo, como parte de la expansión de nuestro Banco Cooperativo en el 2018 se inauguró nuestra décimo tercer agencia ubicada en Santa Elena, Antiguo Cuscatlán, la cual representa el símbolo del crecimiento económico de nuestra institución.

Otro hecho relevante es que BANCOVI como Sujeto Obligado al cumplimiento de la Ley Contra Lavado de Dinero, su reglamento y normativa relacionada, ha invertido en un sistema especializado de Monitoreo de Prevención de Lavado de Dinero con experiencia y reconocimiento a nivel internacional como lo es "Monitor Plus", igualmente ha invertido en mantener capacitado de forma especializada a todo el personal del Banco, así como a los miembros de los distintos Comités y cuerpos Directivos.

Con el objetivo de alinear nuestra estrategia y modelo de negocio a los intereses de nuestros asociados, clientes, personal y la sociedad en general; como institución, administramos activamente todos los riesgos asociados a las operaciones del Banco, a través de un sistema robusto de Gestión Integral de Riesgos.

Por otra parte, basados siempre en nuestros principios y valores cooperativos, BANCOVI mantiene y fomenta proyectos que demuestran nuestra solidaridad con nuestros asociados y con la comunidad, a través de los distintos programas de Responsabilidad Social Empresarial y de Educación Financiera, que se imparten a través de nuestro Comité de Educación.

Finalmente externo mis agradecimientos primeramente a Dios por permitirme estar al frente de esta institución, a ustedes como asociados y clientes por su fidelidad y confianza depositada en nuestra administración, al Consejo de Administración y al personal de nuestro Banco Cooperativo por su compromiso y esfuerzo invaluable.

Que Dios nos bendiga a todos,

Willian Eduardo Carballo Hernández
Presidente del Consejo de Administración





BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

PILARES TRANSVERSALES



Calidad

La mejora continua en lo que haces y la búsqueda permanente de la perfección.
¡Eso es Calidad!



Creatividad

Innovar de forma continua mecanismos y/o metodologías para mejorar nuestro trabajo.
¡Eso es Creatividad!



Trabajo en Equipo

Unir esfuerzos, conocimientos y destrezas hasta lograr la sinergia que nos permita el éxito de BANCOVI.
¡Eso es Trabajo en Equipo!



Austeridad

El máximo provecho de los recursos financieros/materiales y la búsqueda del ahorro permanente de los mismos.
¡Eso es Austeridad!

GOBIERNO CORPORATIVO



CONSEJO ADMINISTRACIÓN

- Willian Eduardo Carballo (Presidente)
- Esmeralda Sbetlana Marroquín (Vicepresidenta)
- Ricardo Armando Villalobos Valle (Secretario)
- Andrés Francisco Roque (Tesorero)
- Tomás Everardo Portillo Grande (1er. Suplente)
- Juan Carlos Reyes Rosa (2do. Suplente)
- Vladimir Stalin Marciano Meléndez (3er. Suplente)
- Ismenia Elizabeth Gil Delgado (Vocal)



JUNTA DE VIGILANCIA

- Juan Pablo Durán Escobar (Presidente)
- Luis Alonzo Cruz Moreno (Secretario)
- Manuel Vicente Cañenguez Barillas (1er. Suplente)
- Felix Augusto Ulloa Garay (2do. Suplente)
- Silvia Yanette Romero Morales (Vocal)

53 AÑOS

DIRIGENCIA **BANCOSI**

COMITÉ DE EDUCACIÓN

- Esmeralda Sbetlana Marroquín** (Presidente)
- Norman Grande Trejo** (Secretario)
- Daniel Cerritos Echeverría** (Vocal)

COMITÉ DE CRÉDITOS

- Juan Carlos Reyes Rosa** (Presidente)
- Juan Antonio Alvarado Herrera** (Secretario)
- Jose Oscar Ayala Estrada** (Vocal)

ALTA GERENCIA

- **Gustavo Eduardo Cruz Valencia** (Gerente General)
- **Fidelina del Carmen Mendoza** (Gerente Financiero)
- **Jacqueline Lissette Muñoz** (Gerente de Negocios)
- **Roberto Antonio Ramírez** (Gerente de Operaciones)
- **Ana Lisseth Quijano** (Gerente Administrativo)
- **Luis Enrique González** (Gerente de Tecnología)
- **Rene Gallardo** (Gerente de Procesos)

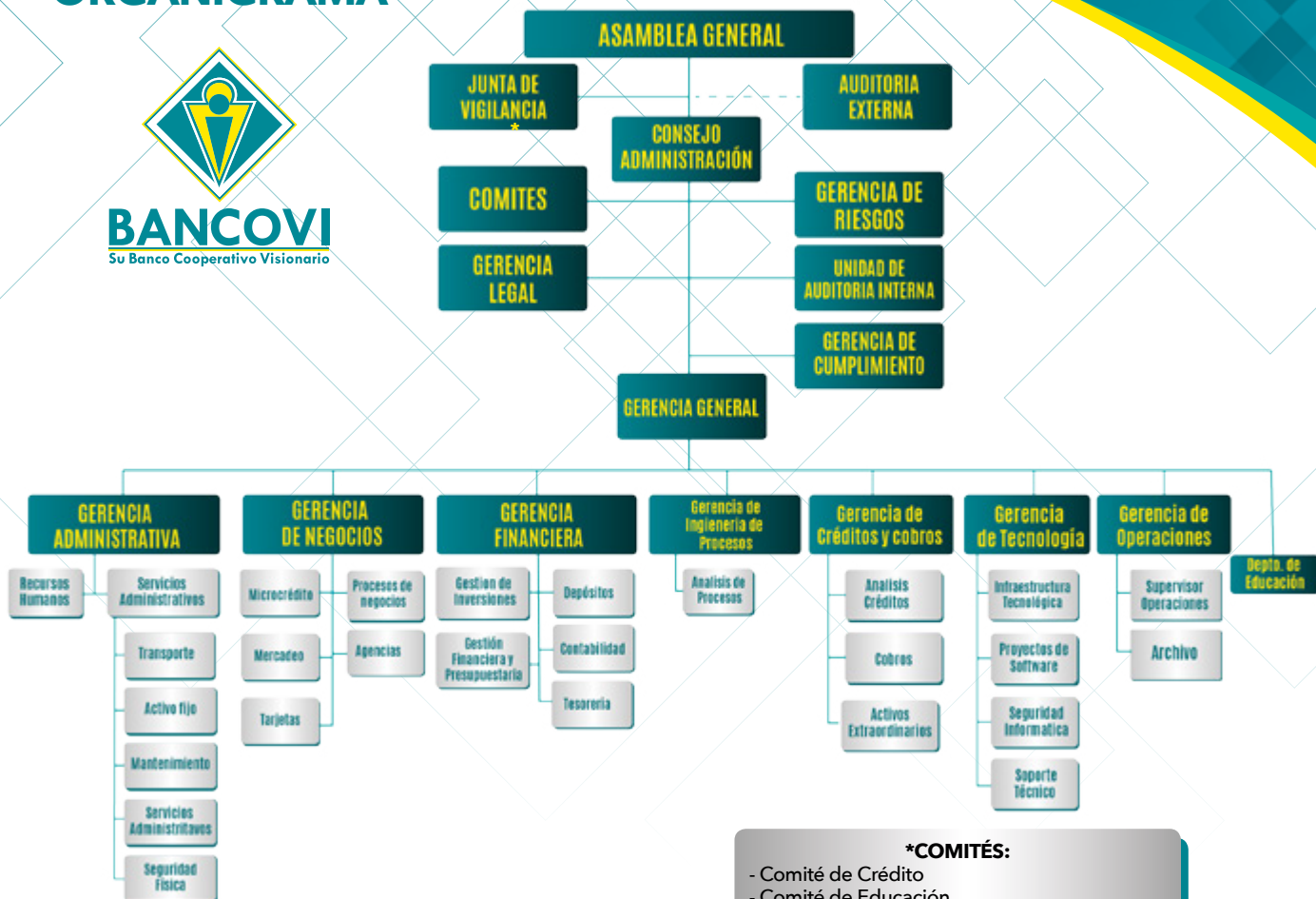
UNIDAD STAFF

- Ricardo Antonio Molina**
(Auditor Interno)
- Ingrid Rocío Hasbún de Perdomo**
(Gerente de Cumplimiento)
- Denny Stanley Cruz González**
(Sub-Gerente de Riesgo)
- María Salomé González Hernández**
(Gerente Legal)

EQUIPO DE NEGOCIOS

- Jacqueline Lissette Muñoz**
(Gerente de Negocios)
- Danny Carol Arias Beloso**
(Supervisor de Procesos de Negocios)
- Rosa Aparicio de Guevara**
(Jefe de Mercadeo y Publicidad).
- José Luis Ponce Gavidia**
(Coordinador de Microcrédito)

ORGANIGRAMA



*COMITÉS:

- Comité de Crédito
- Comité de Educación
- Comité de Auditoría
- Comité de prevención de Lavado de Dinero, Activos y Financiamiento al terrorismo.



PRINCIPALES LOGROS

Siempre opciones seguras y confiables para rentabilizar tus ahorros.

Nueva Tarjeta de Débito



En el mes de Junio, Gerencia de Negocios lanzó, nuestra nueva **Tarjeta de Débito BANCOSVI**, la cual te permite acceso inmediato a tu cuenta de Ahorros en más de **1000 cajeros** a nivel Nacional, donde podrás realizar retiros, o efectuar tus compras en establecimientos comerciales, con respaldo MasterCard Internacional

Educación Financiera



Como Gerencia de Negocios estamos comprometidos con nuestra identidad cooperativa, por lo que fomentamos la educación financiera en nuestros asociados y clientes.

En 2018 realizamos diversas reuniones de negocios, durante las cuales se realizó la presentación del portafolio de productos BANCOSVI a clientes actuales y potenciales, educación financiera que promuevan el círculo virtuoso de la economía en El Salvador, brindándole nuestro "Pincelazo Financiero"

Cuenta VIP Personal



En Agosto 2018 lanzamos nuestra Cuenta VIP Personal BANCOSVI. Ahora puedes ser parte de un Selecto Grupo de Visionarios con tu cuenta VIP "Valor Interés Preferencial"

para rentabilizar al máximo tu inversión a corto plazo y tasas de interés preferencial. Consulta en tus agencias BANCOSVI.

Nuevas Tarjetas de Crédito



En 2018 desarrollamos la Nueva Imagen Corporativa de nuestras Tarjetas de Crédito, acorde al estilo de vida de nuestros Asociados y Clientes, que proyectan su elegancia, siempre con la solidez estabilidad y confianza que nos caracteriza. Con respaldo **MasterCard Internacional** y nueva tecnología **Contadless** para su mayor seguridad.

Charlas Focales



Gerencia de Negocios realizó durante el 2018 más de 75 Charlas focales en nuestras diferentes agencias, asistiendo más de 800 asociados y clientes, dándoles a conocer nuestro **RENDIMIENTO FINANCIERO BANCОВИ**, brindándoles amplia información de nuestro portafolio de productos y servicios, así como sus beneficios. Los asistentes manifestaron que somos su mejor opción Bancaria / Cooperativa, altamente rentable, segura y de confianza para ellos.

Nuevas Libretas de Ahorro



En el 2018 Renovamos la imagen de nuestras Cuentas de Ahorro BANCОВИ:

- A la Vista**
- Escolar**
- Infantil**
- Navideña**

Innovando con modernos y atractivos diseños, motivando a nuestros asociados y clientes a fomentar día a día el buen hábito del ahorro.

53 AÑOS



BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

PROMOCIONES ESPECIALES 2018

Gerencia de Negocios impulsó diferentes promociones dirigida hacia nuestros Asociados y Clientes, potenciando el portafolio de nuestros productos y servicios, obteniendo un crecimiento significativo en nuestras carteras gracias al involucramiento y compromiso del equipo de negocios y toda la institución.

Crecimiento de Patrimonio

En 2018 logramos un impacto de crecimiento, alcanzando los \$29.20 MM de Patrimonio total, gracias a la gestión de Negocios, obtuvimos un incremento del 13.8% en dicho ejercicio equivalente a \$3.54 millones totales.

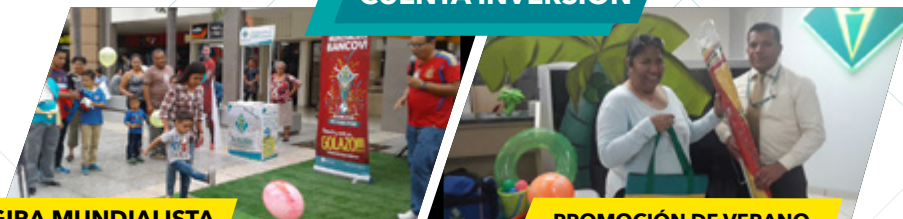
Crecimiento de Ahorros:

Logramos un crecimiento de cartera de ahorro de 14.7%, equivalente a \$21.45 MM sobre el ejercicio anterior, lo cual nos impulsa a seguir adelante con nuestra gestión de negocios, fortaleciendo el área para generar mayor rentabilidad a nuestros clientes.

Crecimiento de Créditos:

Logramos crecer la cartera de crédito en un 15.1% equivalente a \$22.31 MM, al cierre 2018, alcanzando nuevos nichos de mercado, permitiéndonos una mayor cobertura a nivel nacional, potenciando así el desarrollo económico de nuestros Asociados e impulsando las MIPYMES.

CUENTA INVERSIÓN



GIRA MUNDIALISTA

PROMOCIÓN DE VERANO

BANCOVITO



CELEBRACIÓN DÍA DEL NIÑO

DEPÓSITOS A PLAZO



10

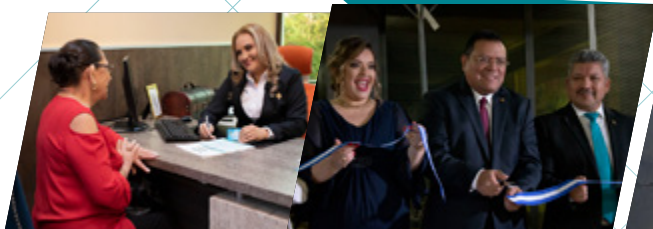
MÁGICA NAVIDAD

53 ANIVERSARIO

Juntos Impulsando el **Cooperativismo** a otro Nivel

Nuevas y Modernas Instalaciones

Inauguración de Nueva Agencia Santa Elena



El pasado 18 de Julio nos vestimos de Gala con la Inauguración de nuestra Nueva Agencia BANCOSVI Santa Elena. Un diseño corporativo de elegancia y confort, con productos de ahorro y crédito para este exclusivo sector financiero. Durante el evento contamos con personalidades, asociados y clientes que dieron realce a nuestra celebración.



Nuevo Centro Financiero BANCOSVI En San Salvador

Como parte de nuestros proyectos de expansión y crecimiento, se realizó la adquisición de un inmueble para trasladar nuestro Centro Financiero BANCOSVI a nuevas y amplias instalaciones en San Salvador, estratégicamente ubicado en el centro Neurálgico del sector financiero, que nos garantiza la fluidez en la distribución de nuestras operaciones Bancarias.



53 AÑOS



BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

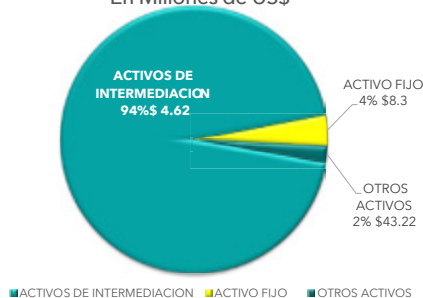
GESTIÓN FINANCIERA

Para **BANCOVI** el año 2018 fue un año de retos y logros, para lo cual las estrategias establecidas por la Administración y Gerencia de Negocios permitieron un crecimiento ordenado y constante, basadas siempre en la gestión integral de riesgos, razón por la cual al cierre del ejercicio, nuestro Banco Cooperativo presenta las siguientes cifras financieras:

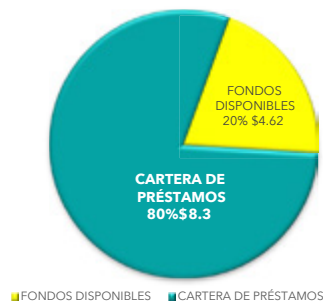
I. ACTIVOS

Al cierre del ejercicio 2018 los activos totales del Banco, alcanzaron los US\$228.68 millones, mostrando un crecimiento respecto a diciembre 2017 del 15% equivalente a US\$29.84 MM, tal como se muestra en la siguiente gráfica.

Distribución de Activos totales
En Millones de US\$



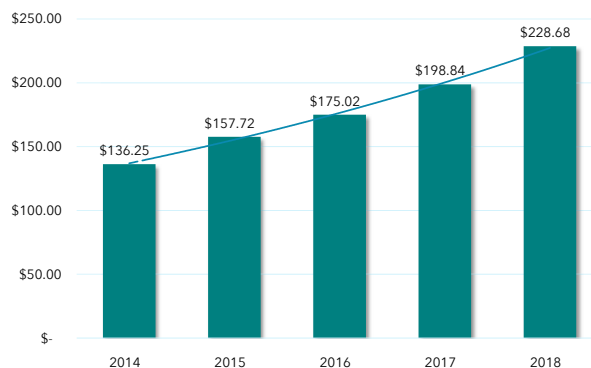
Distribución de Activos de Intermediación



FONDOS DISPONIBLES CARTERA DE PRÉSTAMOS

En Millones de US\$

Crecimiento de Activos BANCOVI
En Millones de US\$

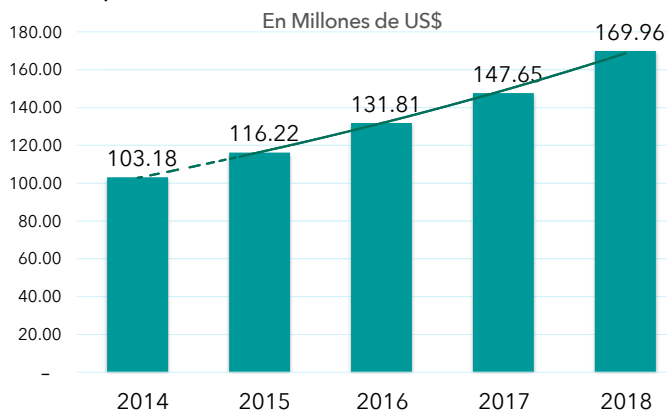


A. COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS

Los Activos Totales al cierre 2018 están constituidos en un 95% por Activos de Intermediación (US\$215.76 MM), 3% en Activo Fijo (US\$8.3 MM) y 2% en Otros Activos (US\$ 4.62 MM).

Por otra parte, los Activos de intermediación están constituidos por el 74% en cartera de préstamos neta (US\$168 65 MM), 19% Fondos Disponibles (US\$43.22 MM), 2% en Inversión en Títulos Valores (US\$3.88 MM), tal como se muestra en la siguiente gráfica.

Comportamiento de Cartera de Crédito



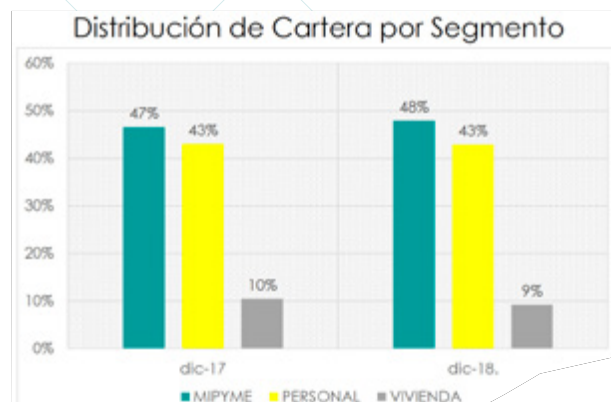
B. CARTERA DE PRÉSTAMOS

El principal activo de BANCOVI es su cartera de Préstamos, para el cierre de 2018 fue de US\$169.96 MM mostrando un crecimiento de US\$22.31 MM (15.1%) respecto al año anterior.

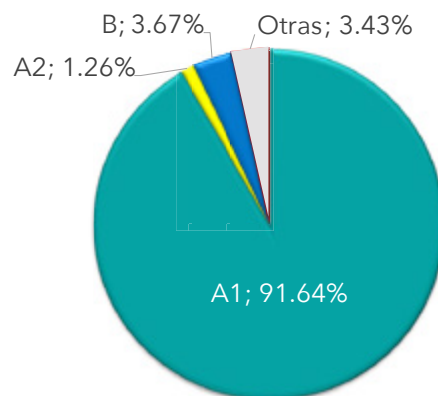
C. DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA

Por otra parte, producto del cumplimiento de normativas y riesgos prudenciales en el otorgamiento de créditos; el 96.57% de nuestra cartera de créditos se encuentra entre las categorías de riesgos A1 y B.

La cartera de préstamos concentra su portafolio crediticio en los siguientes segmentos: MIPYME 48%, personal 43% y Vivienda 9% según detalle:



Composición de Cartera por Calificación de Riesgo



II. PASIVOS

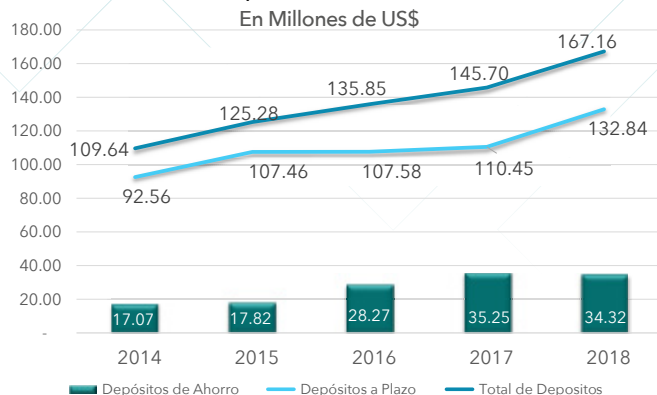
Para el 2018 los Pasivos totales han experimentado un crecimiento del 15.2% significando US\$26.28 MM respecto al año anterior como se muestra en la siguiente gráfica.

A. COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS

El Total de Pasivos al cierre 2018 están constituidos en un 84% por Depósitos (\$167.16 MM), 3% en Emisión en Bolsa de Valores (US\$6.1 MM), 12% en préstamos nacionales e internacionales (\$24.7 MM) y en Otros Pasivos (US\$ 1.52 MM).

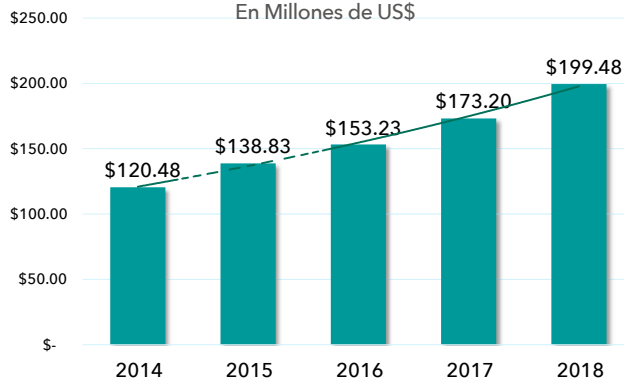
Por otra parte, los Depósitos están distribuidos por Depósitos a la Vista (ahorro) 17% (US\$34.32 MM y Depósitos a Plazo fijo 67% (US\$132.84 MM).

Cartera de Depósitos de Ahorro y Depósitos a Plazo



Comportamiento de Pasivos

En Millones de US\$



Composición de Pasivos Totales



B. CARTERA DE DEPÓSITOS DE AHORRO Y DEPÓSITOS A PLAZO:

La cartera de depósitos del Banco representa el 84% respecto al total de los pasivos (US\$167.16 MM) y respecto al año anterior presenta un crecimiento del 14.7% significando US\$21.45 MM en términos absolutos, distribuyéndose de la siguiente forma: Depósitos a la vista (ahorro) presenta una disminución de -2.6% en valores absolutos de -US\$0.93 MM y los Depósitos a Plazo fijo presentan un crecimiento del 20.3%, significando US\$22.39 MM respecto al año anterior, como se muestra en el gráfico.

C. EMISIÓN DE PAPEL BURSÁTIL EN BOLSA DE VALORES

Uno de los principales retos para BANCOVI es diversificar y fortalecer sus fuentes de Fondeo, razón por la cual en el 2018 con el objetivo de obtener financiamiento eficiente se incursionó en Bolsa de Valores de El Salvador, con una emisión de Papel Bursátil denominada PBBANCOVI1 por un monto de hasta US\$18.0 MM, que tiene plazo de uno hasta tres años y tasas definidas por el mercado, realizando una primera colocación de US\$6.1 Millones al cierre del año.

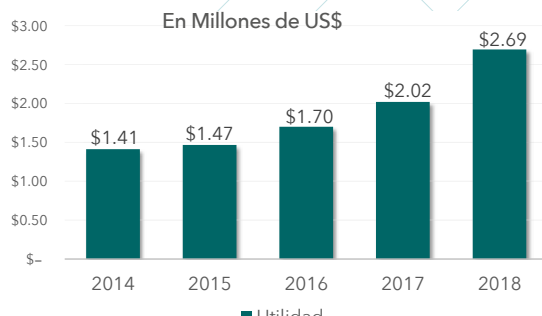
III. PATRIMONIO

Producto de la confianza de nuestros asociados y la buena gestión de nuestra área de negocios, aunado a las buenas utilidades reportadas por nuestro Banco Cooperativo, nuestro patrimonio se ha visto fortalecido al cierre de 2018 respecto al 2017 con un crecimiento del 13.8% equivalente a US\$3.54 MM

Crecimiento Patrimonial
En Millones de US\$



Comportamiento de Utilidad BANCOVI



IV. UTILIDAD

Producto de la buena gestión realizada por parte de la Administración y Gerencia de Negocios BANCOVI, la utilidad para el 2018 es de US\$2.69 MM, experimentando un crecimiento del 33% respecto al año 2017, en términos absolutos es de US\$675.79 miles.

Rubro	2014	2015	2016	2017	2018
Utilidad	\$ 1,412.38	\$ 1,467.29	\$ 1,700.73	\$ 2,019.18	\$ 2,694.97
(-) Reserva Legal	282.50	293.50	340.10	403.84	538.99
(-)Utilidad No Distribuible	105.97	98.37	277.65	20.42	199.34
(-)Reserva Educación	51.20	53.77	54.15	79.75	156.53
(-)Fondo de Aportaciones	-	-	-	176.82	180.01
Utilidad Distribuible	\$ 972.73	\$ 1,021.68	\$ 1,028.79	\$ 1,338.35	\$ 1,620.09



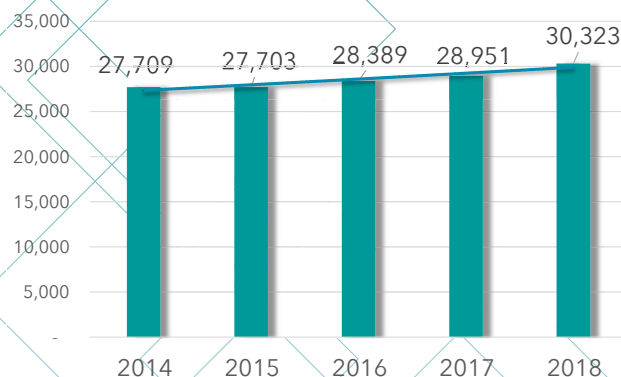


BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

A. CRECIMIENTO DE ASOCIADOS

El número de asociados para el cierre del 2018 fue de 30,323 superior en 1,372 asociados, significando un crecimiento del 4.74% respecto al año anterior.

Número de Asociados BANCOVI

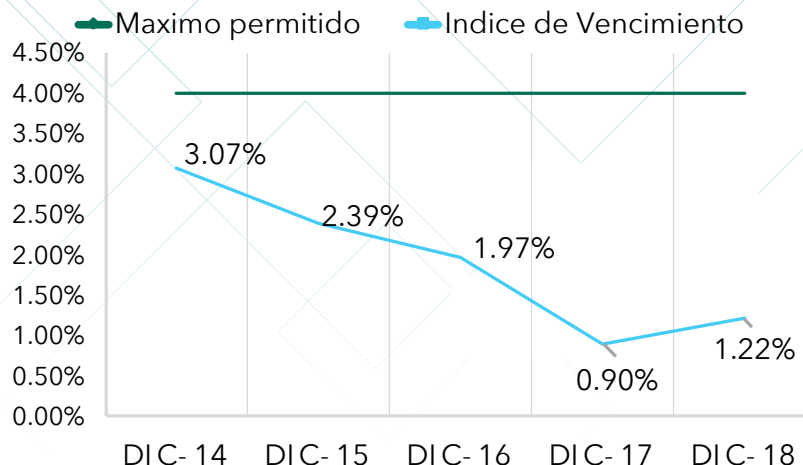


V. INDICADORES

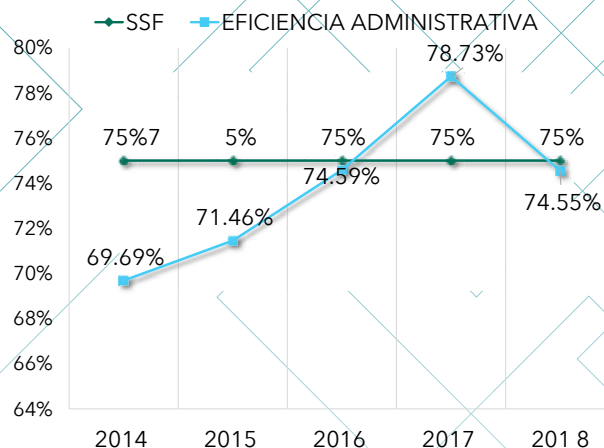
A. INDICADOR DE VENCIMIENTO

Producto de la prudencia en el otorgamiento de crédito y la buena gestión de cobro sobre la misma, el indicador de Vencimiento de cartera para el 2018 fue de 1.22%, inferior al máximo permitido por la SSF que es del 4%.

Indicador de Vencimiento



Eficiencia Administrativa



B. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA:

BANCOVI, para el cierre de 2018 presenta el indicador de eficiencia administrativa en 74.55% inferior en 4.18% respecto al año anterior, no obstante a los gastos realizados para posicionar la marca, el fortalecimiento de personal en distintas áreas, cambio de core bancario, entre otros.

C. INDICADORES LEALES

Los indicadores legales para el 2018 reflejan una tendencia de sólido crecimiento, superiores a los regulados por la SSF.

INDICADOR	SSF	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Coficiente patrimonial (solvencia)	Mínimo 12%	14.42%	14.95%	15.19%	15.46%	15.20%
Endeudamiento Legal	Mínimo 7%	11.96%	12.40%	13.05%	13.54%	13.65%
Coficiente de liquidez neta	Mínimo 17%	26.01%	29.48%	27.97%	28.60%	27.05%





BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

VI. CALIFICACIÓN DE RIESGOS

BANCOVI cuenta con dos Calificaciones de Riesgo que han sido asignadas por las casas Calificadoras de Riesgo SCRiesgo y Pacific Credit Rating (PCR); es importante mencionar que entre las fortalezas de BANCOVI mencionadas por ambas calificadoras se encuentran: El Banco posee una participación de mercado importante dentro del sistema de bancos cooperativos en El Salvador y se fortalece a partir de una base amplia de clientes y una red de servicios fuerte frente a sus pares, la calidad de su cartera, se evidencia la calidad y experiencia de la administración y mandos medios en la gestión de entidades financieras.

CALIFICADORA	EMISOR	CON GARANTIA LARGO PLAZO	CORTO PLAZO CON Y SIN GARANTIA
	BBB+ Perspectiva Estable	A Perspectiva Estable	N-2 Perspectiva Estable
	BBB+ Perspectiva Estable	A- Perspectiva Estable	N-2 Perspectiva Estable

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados.

Categoría BBB: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados.

Nivel 2 (N-2): Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

**Asamblea General de Asociados del
Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada
Presente.**

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos del **Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada** (en adelante "el Banco") que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, correspondiente a los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En Nuestra Opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos vigentes en El Salvador, las cuales son una base distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (ver Nota 2 y Nota 35).

Bases para la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades respecto a las normas, se detallan en la sección de responsabilidades del auditor sobre la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos Auditores Independientes del Banco y cumplimos con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA). Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para emitir nuestra opinión.

Asuntos importantes de la auditoría.

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo revisado. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría financiera como un todo en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no presentamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos a continuación:

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos reconocidos durante el presente ejercicio son: intereses y comisiones cobrados por financiamientos de créditos otorgados y servicios financieros que presta al público, por la liberación de reservas (reserva de saneamiento y reserva de activos extraordinarios), intereses por inversiones financieras y otros ingresos.

- **Reconocimiento de costos de operación**

Son los costos incurridos durante el ejercicio en concepto de: intermediación financiera por financiamientos recibidos de los acreedores financieros, por servicios financieros prestados y constituciones de reservas de saneamiento.

- **Gastos de operación**
Son los gastos incurridos durante el ejercicio en concepto de: sueldos de personal, pagos por servicios de terceros, impuestos, contribuciones y otros.
- **Constituciones de reserva**
El Banco ha constituido la Reserva de Saneamiento correspondiente al ejercicio 2018, conforme a la categoría de riesgo, con base a las Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento (NCB-022), emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Responsabilidades de la administración.

La administración del Banco, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Contables para Bancos Cooperativos vigentes en El Salvador y las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración del Banco, considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de errores materiales debido a fraude o error.

La administración es responsable de: preparación de los estados financieros, evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando los asuntos importantes relacionados con la administración del Banco.

Informe sobre otros requerimientos legales.

La administración es responsable por la preparación de la información complementaria financiera, establecer el sistema de control interno, cumplir con las disposiciones legales y reglamentarias; relativas al cálculo del fondo patrimonial, los límites de créditos, créditos y contratos con personas relacionadas y la constitución de reservas de saneamiento, constituir inversiones y obtener financiamientos que garanticen el negocio en marcha, crear y cumplir las políticas de control interno y atender las disposiciones de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Responsabilidad del Auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros de Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada, estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las desviaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Nuestros procedimientos de auditoría realizados para cubrir el riesgo significativo en relación a los estados financieros examinados:

1. Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocaciones, ya que en el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas y manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
2. Realizamos pruebas de controles relativos a los ingresos, costos y gastos, reflejados en sus Estados de Resultados y las cuentas Activos, Pasivos y Patrimonio reflejadas en el Balance General.

3. Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas sobre los ingresos y los costos y gastos reflejados en el Estados de Resultados.
4. Realizamos un análisis comparativo de los ingresos y costos y gastos con respecto al ejercicio anterior, con el objetivo de valorar su negocio en marcha.
5. Realizamos confirmaciones con terceros.
6. Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas relativas a las cifras de los activos, pasivos y patrimonio reflejados en el Balance General.
7. Evaluamos la aplicación de las Políticas Contables y la razonabilidad de las aplicaciones contables aplicadas durante el ejercicio.

San Salvador, 07 de febrero de 2019.




MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS
Registro No. 1306
Lic. Luis Alonso Murcia Hernández
Director - Presidente
Registro No. 704



**BANCO COOPERATIVO VISIONARIO DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
(BANCOVI DE R.L.)**

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

	2018	2017
ACTIVOS		
Activos de Intermediación	\$ 215,757.5	\$ 188,585.5
Caja y Bancos	\$ 43,221.0	\$ 41,539.9
Inversiones Financieras (Nota 3)	3,884.1	144.1
Cartera de Préstamos (neto) (Nota 4)	168,652.4	146,901.5
Otros Activos	\$ 4,625.7	\$ 4,801.8
Bienes recibidos en pago (Nota 6)	\$ 2,151.7	\$ 2,198.6
Diversos (neto)	2,474.0	2,403.2
Activo Fijo	\$ 8,297.2	\$ 5,656.8
Inmuebles, mobiliario y Equipo (neto)	\$ 8,297.2	\$ 5,656.8
TOTAL ACTIVOS	\$ 228,680.4	\$ 198,844.1
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos de Intermediación	\$ 192,097.9	\$ 172,414.6
Depósitos de Clientes (Nota 8)	\$ 167,155.1	\$ 145,702.5
Préstamos del Banco Multisectorial de Inversiones (Nota 10)	1,706.4	1,500.7
Préstamos de Otros Bancos (Nota 11)	22,988.8	25,201.2
Diversos	247.6	10.2
Otros Pasivos	\$ 7,378.5	\$ 783.3
Cuentas por Pagar	\$ 1,045.9	\$ 635.3
Provisiones	170.2	79.7
Títulos de emisión propia	6,095.8	0.0
Diversos	66.6	68.3
Total Pasivos	\$ 199,476.4	\$ 173,197.9
Patrimonio	\$ 29,204.0	\$ 25,646.2
Aporte Social Pagado	\$ 20,065.3	\$ 17,356.2
Aportes de capital pendientes de formalizar	23.1	12.0
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados	9,115.6	8,278.0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 228,680.4	\$ 198,844.1

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros.


 Lic. William Eduardo Cortés Hernández
 Presidente del Consejo de Administración


 Lic. Salvador Ernesto Méndez Nieto
 Gerente General


 Juan Pablo Durns Escobar
 Presidente del Comité de Vigilancia


 Lic. Gustavo Eduardo Cruz Valencia
 Gerente General











BANCO COOPERATIVO VISIONARIO DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
(BANCOVI DE R.L.)

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

	2018	2017
Ingresos de Operación	\$ 23,059.1	\$ 19,657.5
Intereses de Préstamos	\$ 21,130.7	\$ 18,006.9
Comisiones y Otros Ingresos de Préstamos	620.9	692.6
Intereses de Inversiones	110.3	74.0
Intereses sobre Depósitos	1,049.9	742.9
Otros Servicios y Contingencias	147.3	141.1
Menos:		
Costos de Operaciones	\$ 10,094.6	\$ 8,736.5
Intereses y Otros Costos de Depósitos	\$ 7,684.5	\$ 6,820.4
Intereses sobre préstamos	1,965.3	1,481.0
Gastos sobre emisión de obligaciones	139.6	79.7
Otros Servicios y Contingencias	305.2	355.4
Reservas de Saneamiento	\$ 987.0	\$ 224.4
Utilidad Antes de Gastos	\$ 11,977.5	\$ 10,696.6
Menos:		
Gastos de Operación (Nota 21)	\$ 9,581.4	\$ 8,539.3
De Funcionarios y Empleados	\$ 4,194.3	\$ 3,335.6
Generales	4,952.5	4,470.0
Depreciaciones y Amortizaciones	434.6	733.7
Utilidad de Operación	\$ 2,396.1	\$ 2,157.3
Más:		
Otros Ingresos y Gastos	\$ 298.8	\$ (138.2)
Excedente antes de Reservas	\$ 2,694.9	\$ 2,019.1
Menos:		
Reserva Legal	\$ 539.0	\$ 403.8
Patrimonio Restringido	199.3	20.4
Fondo de Educación	156.5	79.7
Excedente Neto Distribuible	\$ 1,800.1	\$ 1,515.2

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros.

Lic. Willian Edgardo Cerebillo Hernández
Presidente del Consejo de Administración

Juan Pedro Durán Escobar
Presidente de la Junta de Vigilancia

Lic. Salvador Ernesto Méndez Nieto
Contador General

Murcia & Murcia, S.A. de C.V.
Auditores Externos
Registro No. 1306

Lic. Guadalupe Roberto Cruz Valencia
Gerente General



BANCO COOPERATIVO VISIONARIO DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

(BANCOVI DE R.L.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

	2018	2017
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION		
Excedente neto del período	\$ 1,800.1	\$ 1,515.2
Ajustes para Conciliar el excedente (Pérdida) Neta con el efectivo por actividades de operación:		
Depreciaciones y Amortizaciones	434.6	733.7
Refuerzo a la Reserva Legal	539.0	668.8
Refuerzo al Fondo de Educación	156.5	79.7
Disminución en bienes recibidos en pago	46.9	(172.1)
Aumento (Disminución) en otros activos diversos	(70.8)	(696.7)
Aumento en Cartera de Prestamos	(22,271.8)	(17,125.3)
Disminución en aportes pendientes de formalizar	11.1	(3.4)
Aumento en la reserva para saneamiento de prestamos	(202.3)	(866.3)
Aumento en Ahorros captados	21,657.9	9,877.8
Disminución en intereses por pagar	153.3	(29.7)
Aumento en cobros por cuenta ajena	4.5	1.6
Aumento (Disminución) en otros pasivos	499.3	(878.1)
Efectivo Neto Provisto por (Usado en) Actividades de Operación	\$ 2,758.3	\$ (6,894.8)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en Inversiones Financieras	\$ (3,740.0)	\$ 5,291.8
Aumento en Adquisición de Activo Fijo	(2,631.5)	(1,920.1)
Efectivo Provisto por Actividades de Inversión	\$ (6,371.5)	\$ 3,371.7
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aplicación de excedentes	\$ (1,515.2)	\$ (1,028.9)
Aumento neto en aportaciones de socios	2,720.3	2,529.3
Aumento (Disminución) en prestamos por pagar	(2,006.6)	10,996.7
Títulos de emisión propia	6,095.8	0.0
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	\$ 5,294.3	\$ 12,497.1
EFFECTIVO EQUIVALENTE	\$ 1,681.1	\$ 8,974.0
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	41,539.9	32,565.9
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 43,221.0	\$ 41,539.9

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros.

Lic. William Eduardo Carballo Hernández
Presidente del Consejo de Administración

Juan Pablo Durán Escobar
Presidente de la Junta de Vigilancia

Lic. Salvador Ernesto Sánchez Nieto
Gerente General

Murcia & Murcia, S.A. de C.V.
Asesores Externos
Registro No. 1306

Lic. Gustavo Eduardo Cruz Valencia
Gerente General



**BANCO COOPERATIVO VISIONARIO DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
(BANCOVI DE R.L.)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

Conceptos	Saldos al 31/12/2016	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2018
Capital Social Pagado	\$ 14,838.6	\$ 3,737.1	\$ 1,207.5	\$ 17,368.2	\$ 3,956.8	\$ 1,236.6	\$ 20,088.4
Capital Social Pagado	\$ 14,823.4	\$ 3,737.1	\$ 1,204.3	\$ 17,356.2	\$ 3,941.4	\$ 1,232.3	\$ 20,065.3
Aportes pendientes de formalizar	15.2	0.0	3.2	12.0	15.4	4.3	23.1
Reservas	3,608.6	668.8	0.0	4,277.4	1,127.3	412.4	4,992.3
Reserva Legal	\$ 3,461.2	\$ 403.8	\$ 0.0	\$ 3,865.0	\$ 1,127.3	\$ 0.0	\$ 4,992.3
Otras Reservas	\$ 147.4	\$ 265.0	\$ 0.0	\$ 412.4	\$ 0.0	\$ 412.4	\$ 0.0
Excedentes Acumulados	\$ 2.4	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 2.4	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 2.4
Excedente del Ejercicio	1,028.8	2,019.2	1,532.8	1,515.2	2,694.9	2,410.0	1,800.1
Total de Excedente	1,031.2	2,019.2	1,532.8	1,517.6	2,694.9	2,410.0	1,802.5
Sub-Total	19,478.4	6,425.1	2,740.3	23,163.2	7,779.0	4,059.0	26,883.2
Patrimonio Restringido	\$ 2,314.1	\$ 697.4	\$ 528.5	\$ 2,483.0	\$ 800.0	\$ 962.2	\$ 2,320.8
Utilidad No Distributable	1,042.4	20.4	0.0	1,062.8	199.3	0.0	1,262.1
Donaciones en efectivo	69.8	0.0	0.0	69.8	0.0	0.0	69.8
Provisiones	1,201.9	677.0	528.5	1,350.4	600.7	962.2	988.9
TOTAL PATRIMONIO	\$ 21,792.5	\$ 7,122.5	\$ 3,268.8	\$ 25,646.2	\$ 8,579.0	\$ 5,021.2	\$ 29,204.0

Valor de las Aportaciones	2017	2018
Valor Contable	\$ 8.7	\$ 8.9
Valor Nominal	\$ 5.0	\$ 5.0
Diferencia	\$ 3.7	\$ 3.9
Cantidad de Aportaciones	3,474.0	4,018.0

Las notas que acompañan son parte integral de los estados financieros.

Lic. Wilian Eduardo Carballo Hernández
Presidente del Consejo de Administración

Lic. Salvador Ernesto Méndez Rojas
Contador General

Juan Pablo Rojas Escobar
Presidente de la Junta de Vigilancia

Gustavo Eduardo Cruz Valencia
Presidente General



Maria & Murcia, S.A. de CV.
Auditores Externos
Registro No. 1306



**BANCO COOPERATIVO VISIONARIO DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
BANCOVI DE R.L.**

**Notas Explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en miles de dólares de Los Estados Unidos de América, con un decimal)

Las notas que se presentan son un resumen de las notas que contienen los estados financieros sobre los que emitió opinión el auditor externo.

Nota 1. Operaciones

El Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada (BANCOVI DE R. L.), es una entidad Cooperativa de primer grado, organizada bajo las leyes de la República de El Salvador, por medio de Acta de Constitución suscrita el día 27 de noviembre de 1972, la autorización e inscripción en el Instituto Salvadoreño de Fomento Cooperativo (INSAFOCOOP), se encuentra bajo el número 21 del libro cuarto de inscripciones de Asociaciones Cooperativas de Ahorro y crédito que lleva dicha institución.

La razón social fue creada el 10 de octubre de 2002, por requerimientos de la Ley de Intermediarios Financieros No Bancarios (LIFNB), y con la misma finalidad que fue creada originalmente. En fecha 31 de mayo de 2016 se realiza el cambio en la razón social, modificando el artículo número uno de sus estatutos, donde se establece que esta cooperativa se denominará Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Visionaria de Responsabilidad Limitada o Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada, y podrá abreviarse: "ACCOVI DE R. L. o BANCOVI DE R.L."

Los estatutos son el instrumento legal que rige su actividad económica y social, los cuales están estructurados en concordancia con la Ley General de Asociaciones Cooperativas y Reglamento, como también con la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

El domicilio del Banco Cooperativo es la ciudad de San Vicente, teniendo su Oficina Central en San Vicente y agencias en San Vicente, Zacatecoluca, Cojutepeque, Ilobasco, Sensuntepeque, Paseo General Escalón, Santa Tecla, centro comercial Plaza Mundo, centro comercial Metrocentro San Salvador, en centro comercial Plaza Centro de San Salvador, Santa Elena, Santa Ana y San Miguel, logrando así solventar las necesidades de los asociados; pudiendo establecer otras oficinas en cualquier lugar de la República, previa autorización de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los estados financieros básicos han sido preparados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales son una base comprensiva de contabilidad que difiere de las normas internacionales de información financiera NIIF (**Véase nota 35**). Un resumen de las principales políticas contables se presenta en la Nota 2.

El Banco Cooperativo está sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Mediante Decreto Legislativo No.849, se promulgó la Ley de Intermediarios Financieros No Bancarios, y mediante Decreto Legislativo No.693, de fecha 30 de julio de 2008, se reformó a Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito que regula las operaciones de BANCOVI DE R. L., cuya entrada en vigencia fue a partir del 1 de enero de 2009.

Con fecha 13 de octubre de 2004, BANCOVI de R. L. fue autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero, para continuar realizando sus operaciones, entre ellas: la de captación de depósitos del público, de conformidad a la Ley de Intermediarios Financieros no Bancarios.

Nota 2. Principales Políticas Contables

2.1- Normas técnicas y principios de contabilidad

Los presentes estados financieros han sido preparados por el Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada (BANCOVI DE R. L) con base a las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador (NIIF), por consiguiente, en las Nota 39 se explican las diferencias más significativas existentes entre estos dos cuerpos normativos; sin embargo, se aplican NIIF en su opción más conservadora en aquellos casos en los cuales no exista pronunciamiento expreso por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero sobre las opciones permitidas para el registro de una transacción o evento.

2.2- Políticas obligatorias

Las políticas contables de obligatorio cumplimiento tratan sobre los temas siguientes:

- a) Inversiones Financieras
- b) Reserva de Saneamiento
- c) Registro contable y suspensión de la provisión de intereses
- d) Inversiones Accionarias
- e) Activo Fijo
- f) Activos extraordinarios
- g) Indemnización y retiro voluntario
- h) Préstamos vencidos
- i) Cargos por riesgos generales
- j) Transacciones en moneda extranjera
- k) Unidad monetaria
- l) Intereses por pagar
- m) Reconocimiento de ingresos
- n) Reconocimiento de pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar
- o) Registro del capital social pagado

Nota 3. Inversiones Financieras y sus Provisiones

Este rubro representa los títulos valores y otras inversiones en instrumentos monetarios, adquiridos para fines especulativos o por disposición de las autoridades monetarias. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo posee saldos en inversiones financieras como se detalla:

Concepto	2018	2017
Inversiones negociables		
Emitidos por el estado	\$ 3,884.1	\$ 144.1
Totales	\$ 3,884.1	\$ 144.1

Los títulos valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Reserva y por otras entidades del Estado, pagaderos con fondos del Presupuesto Nacional, se consideran sin riesgos, por consiguiente, no se tienen provisiones sobre inversiones en el periodo reportado.

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es del 5.2% y 5.1% respectivamente y es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos (incluyendo intereses y comisiones) de la cartera de inversiones entre el saldo promedio de la cartera bruta de inversiones por el período reportado.

Nota 4. Préstamos y Contingencias y sus Provisiones

La cartera de préstamos del Banco Cooperativo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra diversificada así:

Concepto	2018	2017
A) Préstamos Vigentes	\$ 167,875.0	\$ 146,310.8
Préstamos a Empresas	\$ 78,927.3	\$ 66,791.2
Préstamos para el Consumo	72,507.0	62,661.4
Préstamos para Vivienda	16,440.7	16,858.2
B) Préstamos Vencidos	\$ 2,084.9	\$ 1,336.4
C) Intereses sobre Préstamos	\$ 1,097.4	\$ 1,011.7
D) Menos: Reservas de Saneamiento	\$ (2,404.9)	\$ (1,757.4)
E) Cartera Neta	\$ 168,652.4	\$ 146,901.5

Tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 13.8% y 13.5% al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente.

La tasa de rendimiento promedio es el porcentaje de dividir los ingresos de la cartera de préstamos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio de la cartera bruta de préstamos por el período reportado.

Los préstamos son con tasa de interés ajustable y representan el 100% de la cartera de préstamos.

Los intereses devengados por la cartera de préstamos y no reconocidos como resultados en el período al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$85.6 y US\$261.3 respectivamente.

Nota 5. Cartera Pignorada

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco Cooperativo ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, como se describe a continuación:

5.1 Préstamos rotativos recibido del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), hasta por US\$7,548.0, el que ha sido garantizado con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos otorgados categoría "A"; a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$1,706.4 y la garantía de \$4,398.3

5.2 Línea de crédito decreciente recibida de Oikocredit Ecumenical Development Society, U.A., hasta por US\$6,000.0, el que ha sido garantizado con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos otorgados con los recursos de la línea global del crédito recibido; a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$3,668.0 y la garantía de US\$4,820.9

5.3 Línea de crédito decreciente recibida del Banco Promerica S.A., hasta por US\$3,000.0 el que ha sido garantizado con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos

otorgados categoría "A"; a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$ 1,267.9 y la garantía de US\$1,729.1

5.4 Línea de crédito rotativo recibida de Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO), hasta por US\$6,332.4, el que ha sido garantizado con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos otorgados categoría "A"; a la fecha el saldo del préstamo más intereses es de US\$4,228.6 y la garantía de US\$3,488.5

5.5 Línea de crédito decreciente recibida del Banco G&T, hasta por US\$6,000.0, que han sido garantizadas con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos otorgados categoría "A"; a la fecha el saldo de préstamo más intereses es de US\$3,791.1 y la garantía de US\$6,284.5

5.6 Línea de crédito rotativo recibida del Banco Hipotecario, hasta por US\$4,500.0, garantizadas con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos otorgados categoría "A"; a la fecha el saldo de préstamo más intereses es de US\$4,105.5 y la garantía de US\$5,936.6

5.7 Línea de crédito decreciente recibida del Banco Azul, hasta por US\$7,000.0, garantizadas con prenda sin desplazamiento sobre la cartera de créditos otorgados categoría "A", a la fecha el saldo de préstamo más intereses es de US\$5,907.7 y la garantía de US\$5,709.5

Nota 6. Bienes recibidos en pago (Activos Extraordinarios)

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo posee activos extraordinarios por US\$2,151.7 y US\$2,198.6 respectivamente, lo cual se detalla de la siguiente forma:

Concepto	Prestamos	Contingencias	Total
SalDOS al 31 de Diciembre de 2016	\$ 2,026.5	\$ (1,202.0)	\$ 824.5
Más: Adiciones	1,165.5		1,165.5
Creación de la provisión		(676.9)	(676.9)
Menos: Bienes Vendidos	(993.4)		(993.4)
Liberación de la Provisión		528.5	528.5
SalDOS al 31 de Diciembre de 2017	\$ 2,198.6	\$ (1,350.4)	\$ 848.2
Más: Adiciones	1,270.1		1,270.1
Creación de la provisión		(600.7)	(600.7)
Menos: Bienes Vendidos	(1,317.0)		(1,317.0)
Liberación de la Provisión		962.3	962.3
SalDOS al 31 de Diciembre de 2018	\$ 2,151.7	\$ (988.8)	\$ 1,162.9

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo posee activos extraordinarios con más de dos años de haber sido adquiridos por US\$256.9 y US\$586.3 los cuales han sido reservados al 100%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se dieron de baja los siguientes activos extraordinarios

a) Por ventas

Al 31 de diciembre 2018

Precio de Venta	Costo de Adquisición	Provisión Constituida	Utilidad o (Pérdida)
1,089.8	1,317.0	962.3	735.1

Al 31 de diciembre 2017

Precio de Venta	Costo de Adquisición	Provisión Constituida	Utilidad o (Pérdida)
816.2	993.4	525.6	348.4

Nota 7. Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco Cooperativo no posee inversiones en acciones

Nota 8. Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco Cooperativo, al 31 de diciembre 2018 y 2017, se encuentra distribuida así:

Concepto	2018	2017
Depositos de Ahorro	\$ 34,316.0	\$ 35,247.8
Depositos a plazo	130,616.6	106,798.8
Depositos restringidos e Inactivos	2,222.5	3,655.9
Totales	\$ 167,155.1	\$ 145,702.5

Las diferentes clases de depósitos del Banco Cooperativo al 31 de diciembre 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Depositos de Ahorro	\$ 34,316.0	\$ 35,247.8
Depositos a plazo	132,839.1	110,454.7
Totales	\$ 167,155.1	\$ 145,702.5

Tasa de Costo promedio de la cartera de depósitos: 6.4% y de 6.2% para 2018 y 2017 respectivamente.

La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos es el porcentaje que resulta de dividir el rubro: Costos de captación de depósitos, entre el saldo promedio de la cartera de depósitos.

Nota 9. Préstamos del Banco Central de Reserva (BCR)

El Banco Cooperativo no se encuentra facultado legalmente para realizar este tipo de operaciones.

Nota 10. Préstamos del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL) antes Banco Multisectorial de Inversiones (BMI).

Línea de crédito rotativo hasta por US\$7,548.0 otorgada el 27 de enero de 2014, para el plazo de 120 meses, que vence el 27 de enero de 2024 y con una tasa de interés determinada en cada programa de crédito bajo el cual se haya otorgado el desembolso específico; destinada para otorgar préstamos a usuarios que califiquen dentro de las condiciones de elegibilidad

determinados por el Banco y garantizada con prenda sin desplazamiento de los créditos otorgados categoría "A". Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de principal más intereses asciende a US\$1,706.4 y US\$1,500.7 respectivamente

Nota 11. Préstamos de otros Bancos

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por préstamos a cargo del Banco Cooperativo, corresponden a las siguientes instituciones de crédito:

Concepto	2018	2017
Instituciones Extranjeras		
Oikocredit Ecumenical Development Society, U.A.	\$ 3,668.0	\$ 4,775.9
Instituciones Nacionales		
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	0.0	297.1
Banco Promérica, S.A.	1,287.9	1,865.9
Banco Hipotecario	4,105.5	4,359.9
Fondo Nacional de Vivienda Popular	4,228.6	3,632.9
Banco G&T Continental El Salvador	3,791.1	5,508.9
Banco Azul de El Salvador	5,907.7	4,760.6
Totales	\$ 22,988.8	\$ 25,201.2

Nota 12. Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles.

Nota 13. Títulos de Emisión Propia

Los Títulos Valores emitidos y colocados con base en el Artículo 53 de la ley de bancos para captar recursos del público, vigentes al 31 de diciembre es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018				
Emisión	Tramo	Fecha de Emisión	Plazo	Monto de Emisión (Miles)
PBBANCOVI1*	1	19/09/2018	1 Año	1,000.0
PBBANCOVI1*	2	24/09/2018	1 Año	1,250.0
PBBANCOVI1*	3	24/09/2018	1 Año	1,000.0
PBBANCOVI1*	4	27/09/2018	1 Año	500.0
PBBANCOVI1*	5	08/10/2018	1 Año	1,000.0
PBBANCOVI1*	6	10/10/2018	1 Año	1,000.0
PBBANCOVI1*	7	26/11/2018	1 Año	1,000.0
Total				6,750.0

* Sin Garantía de Cartera de Prestamos

Los vencimientos de cada uno de los tramos vigentes se detallan a continuación:

Nombre de la Emisión	Tramo	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento
PBBANCOVI1	1	19/09/2018	19/09/2019
PBBANCOVI1	2	24/09/2018	24/09/2019
PBBANCOVI1	3	27/09/2018	27/09/2019
PBBANCOVI1	4	08/10/2018	08/10/2019
PBBANCOVI1	5	10/10/2018	10/10/2019
PBBANCOVI1	6	24/10/2018	24/10/2019
PBBANCOVI1	7	26/11/2018	26/11/2019

Nota 14. Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se tiene ningún Bono que sea convertible en acciones.

Nota 15. Préstamos Convertibles en Acciones

A la fecha de referencia de los estados financieros no se ha recibido ningún préstamo que sea convertible en acciones, de conformidad al artículo 70 de la Ley de Banco Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Nota 16. Recuperaciones de Activos Castigados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco Cooperativo ha recuperado préstamos e intereses por activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores por un monto de US\$456.9 y US\$74.5 los cuales forman parte de los otros ingresos no operativos en el estado de resultados.

Nota 17. Utilidad (Pérdida por acción)

La utilidad por aportación, correspondiente a los períodos reportados, se determina de la siguiente forma:

Concepto	2018	2017
Excedente neto del período	\$ 1,800.1	\$ 1,515.2
Promedio de aportaciones en circulación	4,013.1	3,471.2
Excedente por Aportación	<u>\$ 0.4</u>	<u>\$ 0.4</u>

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y el número de aportaciones en circulación al 31 de diciembre 2018 y 2017.

Nota 18. Reserva Legal

De conformidad con el Artículo 19 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, el Banco Cooperativo debe separar de sus excedentes anuales por lo menos el 20%, hasta alcanzar como mínimo el 50% de su capital social pagado.

El Banco Cooperativo ha separado de sus excedentes el 20% de las mismas para constituir como reserva legal al 31 de diciembre 2018 y 2017 valores de US\$539.0 y US\$403.8 respectivamente, con lo cual la reserva legal asciende a US\$4,992.3 y US\$3,865.1 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, valor que representan 29.9% y el 23.3% del capital social pagado, respectivamente.

Nota 19. Utilidad Distribuible.

De conformidad al inciso primero del artículo 21 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, el Banco Cooperativo debe retener de sus excedentes, después de deducida la reserva legal, una suma igual al monto de los productos pendientes de cobro, netos

de reservas de saneamiento. Por consiguiente, estos valores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se determinan así:

Concepto	2018	2017
Excedente del período	\$ 2,694.9	\$ 2,019.1
Menos:		
Reserva Legal	539.0	403.8
Excedente despues de la Reserva Legal	2,155.9	1,615.3
Mas: Excedentes Acumulados de Ejercicios Anteriores	1,062.8	1,042.4
Menos:		
Intereses sobre prestamos por cobrar	1,262.1	1,062.8
Excedente Distribuible antes de la provisión para educación	1,956.6	1,594.9
Reserva de Educación	156.5	79.7
Excedente Distribuible	\$ 1,800.1	\$ 1,515.2

Nota 20. Impuesto sobre la Renta

El Banco Cooperativo goza de los privilegios establecidos en los artículos número 71 y 72 de la Ley General de Asociaciones Cooperativas, dichos privilegios corresponden a exenciones de impuestos fiscales y municipales para su establecimiento y operaciones. Sin embargo, el Art. 72 requiere que para obtener legalmente dichos privilegios éstos deben ser solicitados formalmente al Ministerio de Economía, previa justificación del Ministerio de Hacienda, por el plazo de cinco años prorrogables a petición de la Asociación por periodos iguales.

Según resolución N° 316 del 23 de junio de 2017 el Ministerio de Economía, concedió por un nuevo período de cinco años los beneficios antes mencionados, los cuales vencerán en febrero de 2022.

Nota 21. Gastos de Operación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de operación incurridos por el Banco Cooperativo, se detallan a continuación:

Concepto	2018	2017
Gastos de funcionarios y Empleados	4,194.3	\$ 3,335.6
Gastos de personal	\$ 3,633.5	\$ 2,825.5
Gastos del directorio	408.6	385.7
Otros gastos de personal	152.2	124.4
Gastos Generales	4,952.5	4,470.0
Depreciación y Amortizaciones	434.6	733.7
Totales	\$ 9,581.4	\$ 8,539.3

Nota 22. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen operaciones de este tipo, para las que está facultada de conformidad al artículo 34 literal g) de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Nota 23. Indicadores relativos a la carga de recurso humano

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo ha mantenido un promedio de 275 y 230 empleados respectivamente. De esos números el 55% y el 47% se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco Cooperativo, también el 45% y el 53% es personal de apoyo.

Nota 24 Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2018, existen los siguientes litigios importantes pendientes a favor o en contra de la cooperativa:

A Favor:

- a) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado Civil de Ciudad San Vicente, cincuenta y tres casos con un valor reclamado de un millón trescientos quince mil trescientos treinta y ocho 28/100 dólares.
- b) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado primero de lo Civil de Soyapango dos casos con un valor reclamado de ocho mil novecientos ochenta y dos 09/100 dólares.
- c) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado segundo de lo Civil de Soyapango tres casos con un valor reclamado de diez mil setecientos setenta y seis 79/100 dólares.
- d) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de lo Civil de Santa Tecla dos casos con un valor reclamado de treinta mil novecientos setenta y cuatro 99/100 dólares.
- e) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de lo Civil de Zacatecoluca cinco casos con un valor reclamado de sesenta mil quinientos veinticinco 72/100 dólares.
- f) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de Primera Instancia de Acajutla un caso con un valor reclamado de seis mil trescientos tres 93/100 dólares.
- g) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de Primera Instancia de Ilobasco dos casos con un valor reclamado de seis mil trescientos cincuenta y nueve 59/100 dólares.
- h) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de Primera Instancia de Sensuntepeque tres casos con un valor reclamado de diez mil cincuenta y un 30/100 dólares.
- i) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de lo Civil de Cojutepeque nueve casos con un valor reclamado de cincuenta y cinco mil ochocientos tres 84/100 dólares.
- j) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado Quinto de lo Civil y Mercantil un caso con un valor reclamado de quince mil trescientos sesenta 00/100 dólares
- k) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado 1 Tercero de lo Civil y Mercantil San Salvador un caso con un valor reclamado de cinco mil doscientos noventa y siete 13/100 dólares.

- l) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado 2 Segundo de lo Civil y Mercantil un caso con un valor reclamado de siete mil ochenta 56/100 dólares.
- m) Se tienen en trámite 3 procesos penales; a) En contra el señor MANUEL ANTONIO ALVARENGA VIDAL y otros Ref. 183-C3-2009, por el delito de Estafa con un saldo de capital de TREINTA Y TRES MIL SETENTA DOLARES CON NOVENTA Y TRES CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, tramitado en el Juzgado de Sentencia de Cojutepeque, encontrándose en Rebelía; b) En contra de la señora DIANA CAROLINA PORTILLO VELASQUEZ y otros, Ref. 2134-UDPP-16-SS, ante la Fiscalía General de la Republica, de San Salvador, por el delito de Uso y tenencia de documentos falsos, sobre un crédito que representa en saldo capital la cantidad de TRES MIL CUATROCIENTOS SESENTA Y UN DOLARES CON SESENTA Y UN CENTAVOS DE DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, encontrándose en la fase de diligencias iniciales de investigación y c) En contra de MARISELA DEL CARMEN CANDELARIO DE TEJADA, y MILTON ANTONIO REYES GERMAN, por los delitos de HURTO, FALSEDAD MATERIAL y FALSEDAD IDEOLIGICA, Ref. 189-2018, ante el Juzgado Primero de Paz de Zacatecoluca con un saldo de capital de DIECISÉIS MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y TRES DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, encontrándose en fase investigativa.

En contra:

- a) Al 31 de diciembre de 2018, existe un litigio de Ejecución forzosa pendiente de resolver en contra de BANCOVI DE R.L., tramitado por la Sociedad GBM DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V., por incumplimiento de contrato, generándose el reclamo por no haber recibido un servidor IBM, reclamando la cantidad de \$74,489.60, más interés legal y daños y perjuicios, interpuesta el 28/02/2018, con número de referencia 32-18-2-EF, Ventilado en el Juzgado de lo Civil de Zacatecoluca, el cual se encuentra en Proceso.
- b) En calidad de tercero en proceso de nulidad de título e inscripciones en el Juzgado Primera Instancia de Jiquilisco, departamento de Usulután, tramitado por el Instituto Salvador de Transformación Agraria.

Nota 25. Personas Relacionadas y accionistas relevantes

Según el Art. 50 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, son personas relacionadas los miembros del Órgano Director, los Gerentes y demás empleados de la Cooperativa así como los Directores, Gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista la Cooperativa y de conformidad al Art. 51 los integrantes del Órgano Director correspondiente deberán revelar la existencia de un interés contrapuesto y no podrán participar ni en el análisis de solicitudes de crédito, garantía o aval en que tengan interés directo o interesen a su cónyuge o sus familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad debiendo retirarse de la respectiva sesión en el momento en que se discuta el punto en que debe tomarse la decisión sobre la solicitud de crédito presentada. El mencionado retiro deberá hacerse constar en acta.

Nota 26. Créditos Relacionados

De conformidad al artículo 49 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, las Cooperativas no podrán tener en su cartera de crédito, garantías y avales otorgados



BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

a los Gerentes y miembros del Órgano Director de la Cooperativa, así como a los Directores, Gerentes y empleados de la Federación de la que sea accionista la Cooperativa, por un monto global superior al cinco por ciento (5%) del fondo patrimonial. Estas operaciones deberán notificarse a la Superintendencia.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo tiene préstamos y créditos otorgados a personas relacionadas por un monto de US\$186.9 y US\$152.6 que representan el 0.7% y 0.6% del fondo patrimonial, dichos montos están distribuidos entre nueve deudores para ambos años, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo le ha dado cumplimiento a dicha disposición.

Nota 27. Créditos a Subsidiarias Extranjeras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen operaciones de este tipo, para las que está facultada de conformidad al artículo 12 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito.

Nota 28. Créditos a Subsidiarias Nacionales

De conformidad con el Artículo 12 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, párrafo tercero, la suma del valor de los créditos, avales, fianzas y otras garantías que en cualquier forma, directa o indirectamente, la institución proporcione a las sociedades en las cuales tenga participación, no podrá exceder del diez por ciento del valor de su fondo patrimonial

El Banco Cooperativo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no tiene subsidiarias nacionales

Nota 29. Límites en la concesión de créditos

El artículo 48 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, establece que las cooperativas no podrán otorgar créditos ni asumir riesgos por más del 10% de su fondo patrimonial con una misma persona natural o jurídica.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco Cooperativo le ha dado cumplimiento a dicha disposición.

Nota 30. Contratos con personas relacionadas

De conformidad al Art. 124 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia podrá objetar con fundamento, que una cooperativa celebre o haya celebrado contratos de prestación de servicios, arrendamiento o cualquier otra operación comercial no prohibidos por esta Ley que perjudiquen el patrimonio de la cooperativa.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el Banco Cooperativo no ha celebrado contratos con personas relacionadas.

Nota 31. Relaciones entre operaciones activas y pasivas en moneda extranjera

De acuerdo con el artículo 40 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, la Superintendencia, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas de la cooperativa, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables. Para cumplir con tal propósito, se ha establecido

que la diferencia absoluta entre activos y pasivos de moneda extranjera no podrá ser mayor del 10% del fondo patrimonial.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el Banco Cooperativo no posee activos ni pasivos en moneda extranjera.

Nota 32. Requerimiento de fondo patrimonial o patrimonio neto

Según el Art. 25 de la Ley de Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito con el objeto de mantener constantemente su solvencia, las cooperativas deben presentar en todo momento las siguientes relaciones: I) Relación entre su Fondo Patrimonial y la suma de sus activos ponderados, por lo menos el 12%, II) La suma del Fondo Patrimonial no deberá ser inferior al 7% de sus obligaciones o pasivos totales con terceros y III) La suma del Fondo Patrimonial no deberá ser inferior a la suma del capital social pagado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la situación del Banco Cooperativo es la siguiente:

Concepto	2018	2017
Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	15.2%	15.5%
Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	13.6%	13.5%
Fondo Patrimonial a Capital Social Pagado	135.7%	135.1%

Nota 33. Calificación de Riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadora de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco Cooperativo como emisor al 31 de diciembre de 2018 (realizada por la calificadora de riesgo Scriesgo Rating Agency) es la siguiente: EBBB+ (slv)

EBBB (slv)

Corresponde a aquellos emisores que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero esta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios de la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.

Nota 34. Información por segmentos

El Banco Cooperativo se dedica a la prestación de servicios bancarios, distribuyendo sus activos productivos en los segmentos principales de: Préstamos y Otras Operaciones. Los que se resumen a continuación:

	Cartera de Préstamos		Otras Operaciones		Total Segmento	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ingresos						
Intereses	\$ 21,130.7	\$ 18,006.9	\$	\$	\$ 21,130.7	\$ 18,006.9
Comisiones	620.9	692.6			620.9	692.6
Intereses bancarios	1,160.3	816.9			1,160.2	816.9
Otros	0.0	0.0	147.3	141.1	147.3	141.1
Total Ingresos	\$ 22,911.9	\$ 19,516.4	\$ 147.3	\$ 141.1	\$ 23,059.1	\$ 19,657.5
Menos: Costos de Intermediación	9,649.8	8,301.5	444.8	435.0	10,094.6	8,736.5
Resultado del Segmento	\$ 13,262.1	\$ 11,214.9	\$ (297.5)	\$ (293.9)	\$ 12,964.5	\$ 10,921.0
Gastos de operación						
No asignados					9,581.4	8,539.3
Saneamiento y castigo De activos					987.0	224.4
Otros (gastos) ingresos						
Excedente antes de reservas	\$ 13,262.1	\$ 11,214.9	\$ (297.5)	\$ (293.9)	\$ 2,396.1	\$ 2,157.3
Otra Información:						
Total de activos					228,680.4	198,844.1
Total de pasivos					199,476.4	173,197.9

El Banco Cooperativo realiza sus actividades en el territorio nacional a través de trece agencias que operan en los Departamentos de San Vicente, San Salvador, La Libertad, La Paz, Cabañas, Cuscatlán, Santa Ana y San Miguel.

Nota 35. Diferencias significativas entre las normas contables emitidas por la Superintendencia y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales diferencias respecto a las normas internacionales de información financiera y las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, en lo que se refiere a BANCOVI de R. L. se describen a continuación:

35.1 Marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros:

a) Solvencia.

La definición de solvencia contenida en la parte final del párrafo 16 del marco de conceptos de las normas internacionales no es aplicable a los Bancos ni a las Cooperativas reguladas por la Superintendencia del Sistema Financiero, porque para estas entidades el término de solvencia tiene que ver con el patrimonio mínimo para que la entidad pueda llevar a cabo su giro empresarial.

b) Devengación

Según el párrafo 22 del marco de conceptos de las normas internacionales, los estados financieros se preparan sobre la base de lo devengado. En el Banco Cooperativo este concepto tiene un tratamiento especial, porque no se provisionan intereses sobre préstamos con mora superior a 90 días calendario y los intereses generados por los activos no se consideran utilidades distribuibles sino hasta que se han percibido.

35.2 Normas Internacionales de Información Financiera:

a) Revelaciones de políticas contables

Esta norma reconoce los siguientes supuestos fundamentales: a) negocio en marcha b) consistencia y c) devengado, y establece que cuando no se cumple debe hacerse la divulgación correspondiente.

En el caso del Banco Cooperativo no se cumple plenamente. El incumplimiento se debe a que no se provisionan intereses sobre préstamos con mora superior a 90 días calendario y no se consideran utilidades distribuibles, sino hasta que han sido percibidos.

Esta norma establece que las políticas contables son adoptadas por la administración de la Entidad. En el caso de las Cooperativas, la autoridad supervisora puede decidir de una manera obligatoria las políticas contables que estime convenientes.

b) Presentación de estados financieros

La presentación de los estados financieros se rige por los formatos diseñados por la autoridad supervisora, cuyas notas son generalmente de cumplimiento legal, y no proporcionan toda la información requerida por la norma internacional, para el análisis financiero de las cifras.

c) Las liberaciones de reserva constituidas en años anteriores se registran con crédito a otros ingresos no de operación, en el párrafo 80 del marco conceptual de las normas internacionales requieren que las transacciones de la misma naturaleza se muestren netas.

d) Las Reservas de saneamiento sobre la cartera de préstamos de consumo se calculan en función de la mora; conforme al párrafo 37 del marco conceptual de las normas internacionales en la preparación de los estados financieros debe considerarse el principio de prudencia; por lo tanto, en los análisis de cobrabilidad de estos saldos deberían considerarse otras variables como el comportamiento de la economía, tendencias históricas de la mora, etc., para establecer reservas adecuadas a los riesgos de recuperación de préstamos.

e) Los revalúos de activo fijo realizados son aprobados por la Superintendencia del Sistema Financiero a solicitud del Banco Cooperativo y no son actualizados periódicamente; el párrafo 31 de la norma internacional No.16 requieren que los revalúos de activo fijo sean actualizados periódicamente para reflejar los valores justos de mercado de los bienes revaluados.

f) El párrafo 52 de la norma internacional de contabilidad No. 30 referente a la revelación de los Estados Financieros de Banco y otras Instituciones Financieras similares, establece que los cargos por los "riesgos de la banca en general" o "Contingencias adicionales", se revelen por separado como trasposos de utilidades retenidas y los créditos resultantes de las reducciones de los conceptos antes citados originan aumentos en las utilidades retenidas.

g) En caso que la Superintendencia establezca la necesidad de reconocer "Riesgo de la banca en general" o "Contingencias adicionales", la aplicación se haría contra las cuentas de gastos; y si resulta una reducción por esos conceptos, la aplicación sería contra la cuenta de ingresos.

h) El Consejo de la Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y la Auditoría, mediante acuerdo tomado el 22 de diciembre de 2004, mantiene vigente el plan escalonado para la implementación de la Normativa Internacional en la que los Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito antes Intermediarios Financieros no Bancarios que no emitan títulos que se negocian en el mercado de valores, presenten sus primeros estados financieros con base a esa normativa el 1 de enero de 2005, y también continuaran aplicando las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, revelando las diferencias aplicables antes descritas.

En el mes de Noviembre de 2006 la Superintendencia del Sistema Financiero ha remitido a los supervisados circular en la que manifiesta que el proceso de análisis de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que esta Superintendencia está desarrollando

para los Bancos Cooperativos de Ahorro y Crédito, antes Intermediarios Financieros No Bancarios; incluye el proyecto de un nuevo Manual de Contabilidad, el cual está siendo sujeto de revisión por dicha Superintendencia. Al cierre del ejercicio, el ente regulador tenía pendiente oficializar y definir los plazos y vigencia del nuevo manual de contabilidad.

Según resolución 113/2009 del Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría, de fecha 7 de octubre de 2009, resuelve que en el caso de los Bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los bancos cooperativos, sociedades de ahorro y crédito y las sociedades de seguros, se regirán por el marco normativo contable establecido por dicha superintendencia.

Nota 36. Gestión Integral de Riesgos

BANCOVI de R.L. da cumplimiento a la Norma NPB4-47, NORMAS PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS, fortaleciendo la gestión de riesgos mediante la implementación de manuales, políticas y metodologías que contribuyen a la identificación, medición, control, mitigación, monitoreo y comunicación de los riesgos a los que la institución se encuentra expuesta. El Consejo de Administración, atendiendo las sanas prácticas de Gobierno Corporativo ejerce permanente control sobre dicho riesgos, realizado a través de la Alta Gerencia, Comité de Riesgos y de la Gerencia de Riesgos, con lo cual se garantiza que la toma de decisiones sea congruente con el apetito al riesgo establecido.

Nota 37. Hechos relevantes y subsecuentes

Hechos relevantes Año 2018

- ✓ En acta 1087 de fecha tres de enero de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobó el cambio de Oficialía de Cumplimiento a Gerente de Cumplimiento.
- ✓ En acta 1089 de fecha dieciséis de enero de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración autorizó la Remodelación de agencia Sensuntepeque.
- ✓ En acta 1091 de fecha treinta de enero de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobaron la reestructuración del departamento de depósitos, trasladándolo a la Gerencia Financiera.
- ✓ En acta 1095 de fecha veintisiete de febrero de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración autorizó la publicación de la Prescripción de Cuentas de Ahorro.
- ✓ En acta 1097 de fecha ocho de marzo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobó acondicionar las instalaciones donde funcionara la nueva Agencia Santa Elena.
- ✓ En acta 1097 de fecha ocho de marzo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobó participar en foro sobre educación creatividad e innovación en El Salvador[®] como coorganizadores con la Empresa Especializada en Creatividad, YANCOR.
- ✓ En acta 1099 de fecha veintisiete de marzo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobó la Desvinculación Laboral de Gerencia de Créditos y Cobros.
- ✓ En acta 1099 de fecha veintisiete de marzo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobó la adquisición de dos inmuebles en departamento de San Salvador.
- ✓ En acta 1106 de fecha ocho de mayo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración Autorizó las Condiciones de Crédito con WBC y LEASCONSULTING.

- ✓ En acta 1107 de fecha quince de mayo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración Autorizo la contratación de las calificadoras de Riesgo de SCRiesgos y PCRiesgos.
- ✓ En acta 1109 de fecha veintinueve de mayo de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración adquirió HARDWARE Y SOFTWARE para implementación de MONITOR PLUS.
- ✓ En acta 1110 de fecha cinco de junio de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración autorizo la Apertura de Agencia Santa Elena.
- ✓ En acta 1112 de fecha diecinueve de junio de dos mil dieciocho, el Consejo de Administración aprobó el ingreso de BANCOVI, para formar parte de Cámara de Comercio del Reino de Los Países Bajos en El Salvador.
- ✓ En acta 1120 de fecha 07 de agosto de 2018, el Consejo de Administración autorizo delegación para participar en diplomado en Escuela de economía social.
- ✓ En acta 1120 de fecha 07 de agosto de 2018, el consejo de administración aprobó la invitación a participar en el programa de alta dirección bancaria 2.0: el futuro de la banca
- ✓ En acta 1120 de fecha 07 de agosto de 2018, el consejo de administración aprobó participación en el congreso cooperativismo y congreso cooperativismo internacional.
- ✓ En acta 1121 de fecha 14 de agosto de 2018, el Consejo de Administración autorizo suscribir contrato de modificación de apertura de crédito y modificación de prenda constituida sobre cartera de créditos a favor de FIDEMYPE
- ✓ En acta 1122 de fecha 21 de agosto de 2018, el Consejo de Administración aprobó cambios de miembros en el Comité de Crédito estando conformados de la siguiente manera: Juan Carlos Reyes Rosa, presidente; Juan Antonio Alvarado Herrera, secretario y Jose Oscar Ayala Estrada, vocal.
- ✓ En acta 1123 de fecha 28 de agosto de 2018, el Consejo de Administración aprobó las Condiciones De Financiamiento Hencorp.
- ✓ En acta 1123 de fecha 28 de agosto de 2018, el Consejo de Administración contrato a la Gerente Administrativa, Ana Lisseth Quijano Gonzalez
- ✓ En acta 1124 de fecha 04 de septiembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó las Condiciones De Para Renovación De Línea De Crédito Rotativa Con Banco G&T Continental El Salvador, S.A.,
- ✓ En sesión 1127 de fecha 25 de septiembre de 2018, el Consejo de Administración autorizo presentar a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) la solicitud de No Objeción para ser "Agente para realizar operaciones de envío y recepción de dinero (Remesas Familiares)
- ✓ En sesión 1128 de fecha 27 de septiembre de 2018, el Consejo de Administración autorizo las Condiciones para Apertura de Cuenta de Ahorro de Alto Rendimiento con Banco Scotiabank
- ✓ En sesión 1137 de fecha 26 de noviembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó Condiciones de Crédito con DWM

- ✓ En sesión 1139 de fecha 11 de diciembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó propuesta de Remodelación y Construcción del Centro Financiero Bancovi, Ubicado En Colonia Escalón San Salvador.
- ✓ En sesión 1140 de fecha 14 de diciembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó trasladar de local Agencia San Miguel.
- ✓ En sesión 1141 de fecha 18 de diciembre de 2018, el Consejo de Administración autorizo la conformación de comisión de mesa de dinero.
- ✓ En sesión 1142 de fecha 27 de diciembre de 2018, el Consejo de Administración autorizo implementar el producto de la cuenta corriente y autorizo solicitar la no objeción a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF)

Hecho subsiguiente:

Pronunciamiento de suficiencia de reserva para saneamiento de préstamos. En acta No. 1147 del día 28 de enero de 2019 en sesión ordinaria de Consejo de Administración del Banco Cooperativo, acuerda pronunciarse respecto que cuenta con la suficiencia de Reservas para el Saneamiento de préstamos, constituidas al cierre del ejercicio económico del año 2018, conforme a la NCB-022 Normas para Clasificar los Activos de Riesgo Crediticio y Constituir las Reservas de Saneamiento

Nota 38. Base de Presentación

El Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada (BANCOVI DE R.L.), prepara sus estados financieros en cumplimiento con las "Normas para la Elaboración de Estados Financieros de Bancos" NCB-18, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

INFORME DE JUNTA DE VIGILANCIA

HONORABLE ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS BANCO COOPERATIVO VISIONARIO BANCOVI DE R.L.

La Junta de Vigilancia durante el año 2018, ejerció su rol de supervisión y fiscalización que le establece la Ley General de Asociaciones Cooperativas, Reglamento de la Ley General, los Estatutos y el Manual de Gobierno Corporativo, habiendo conocido diversos aspectos sobre la administración y desempeño de nuestro Banco Cooperativo; dentro de las principales actividades desarrolladas podemos destacar la Supervisión y Verificación de las principales decisiones, operaciones, procesos y procedimientos realizados por el Gobierno Corporativo del Banco.

El año 2018 está marcado por un crecimiento con calidad de las carteras de captación y colocación, en nuestro rol fiscalizador hemos realizado seguimiento a las instrucciones emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, principalmente en las áreas de Riesgo y Tecnología, hemos verificado que todo el funcionamiento de nuestro Banco se realice en fiel cumplimiento a las Leyes, Reglamentos, Estatutos, Normas, Manuales y Políticas que deben cumplir cada uno de los integrantes del Gobierno Corporativo, dando especial seguimiento a los informes de la Superintendencia del Sistema Financiero e informando periódicamente al Consejo de Administración el nivel de cumplimiento de instrucciones y observaciones del organismo supervisor; de la misma forma se ha realizado seguimiento de los informes y planes de trabajo de la Unidad de Auditoría Interna y Externa.

La Junta de Vigilancia ha informado al Consejo de Administración los hallazgos reportables en el ejercicio de nuestra función, por medio de notificaciones escritas, hemos realizado un seguimiento y evaluación a la razonabilidad de las cifras de los Estados Financieros y su integración, verificando la correcta aplicación en base a los Principios Contables y Normas Internacionales de Información Financiera; asimismo, se ha dado seguimiento a los principales indicadores prudenciales y contables dando cumplimiento a los mínimos y máximos establecidos por las diferentes normas emitidas por el Banco Central de Reserva y Supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Trimestralmente la Junta de Vigilancia ha verificado el cumplimiento a los acuerdos del Consejo de Administración, presentando informe sobre los resultados obtenidos, también hemos atendido y el 100% de los reclamos de asociados; finalmente, en cumplimiento a la disposición legal Estatutaria respectiva, se ha verificado y validado el proceso de Inhabilitación de Asociados y la Redención de Capital garantizando de esta forma el respeto al Derecho de los Asociados, no excediendo el porcentaje establecido por la ley, garantizando el fortalecimiento al capital social primario de nuestro banco cooperativo.

Hacemos de conocimiento de nuestra Asamblea General, que hemos conocido y analizado los Estados Financieros de nuestra Cooperativa que corresponden al año fiscal 2018, los cuales traen adjunta la opinión del auditor externo en la que básicamente expresan: Los Estados Financieros presentan razonablemente y en todo sus aspectos importantes la situación financiera del Banco Cooperativo Visionario (BANCOVI DE R.L.) al 31 de Diciembre de 2018, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo en el año recién terminado, los cuales en nuestra opinión se encuentran de conformidad con las Normas Internacionales de información Financieras NIIF y las Normas Contables para bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito emitidos por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador.

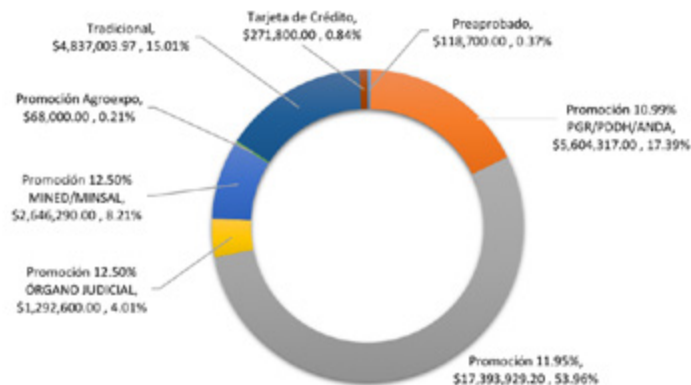
Luego de haber analizado los resultados obtenidos, expresamos que los estados financieros son de exclusiva responsabilidad de la Administración y que en base a las explicaciones recibidas por la opinión limpia del auditor externo, esta Junta de Vigilancia emite opinión favorable sobre la razonabilidad de los estados financieros de BANCOVI DE R.L. al 31 de diciembre de 2018.

Juan Pablo Durán Escobar
Presidente de la Junta de Vigilancia

INFORME DE COMITÉ DE CRÉDITOS

El Comité de crédito de nuestro Banco Cooperativo es el ente encargado de avalar los créditos, asegurando la colocación y la sanidad de nuestra cartera crediticia en líneas de consumo, vivienda y empresa. Durante el año 2018 se autorizó un monto total de \$ 32, 232,640.17 en un total de solicitudes aprobadas de 1,764 que fueron analizadas en 85 reuniones que se realizaron en el año. Destacamos que estos montos contribuyen al crecimiento de nuestro Banco Cooperativo

Monto Y Volumen Global Aprobado por Línea



Monto y Volumen Global Aprobado por Línea

No.	Agencia	Preaprobado	Promoción 10.99% PGR/PDDH/ANDA	Promoción 11.95%	Promoción 12.50% ÓRGANO JUDICIAL	Promoción 12.50% MINED/MINSAL	Promoción Agroexpo	Tradicional	Tarjeta de Crédito	Total general
1	Agencia San Vicente	\$ -	\$ 97,075.00	\$ 1,035,636.20	\$ 234,500.00	\$ 213,155.00	\$ -	\$ 599,700.00	\$ -	\$ 2,180,066.20
2	Agencia Zacatecoluca	\$ -	\$ 565,780.00	\$ 865,250.00	\$ 10,500.00	\$ 805,280.00	\$ -	\$ 454,980.00	\$ 9,000.00	\$ 2,710,790.00
3	Agencia Cojutepeque	\$ -	\$ 1,021,522.00	\$ 1,924,585.00	\$ 143,300.00	\$ 201,500.00	\$ -	\$ 403,120.00	\$ 9,500.00	\$ 3,703,527.00
4	Agencia Ilobasco	\$ -	\$ 198,850.00	\$ 641,300.00	\$ -	\$ 234,900.00	\$ -	\$ 69,760.00	\$ -	\$ 1,144,810.00
5	Agencia Sensuntepeque	\$ -	\$ 144,955.00	\$ 637,010.00	\$ -	\$ 209,930.00	\$ -	\$ 114,175.00	\$ 4,700.00	\$ 1,110,770.00
6	Agencia Paseo	\$ -	\$ 155,480.00	\$ 1,355,300.00	\$ 68,000.00	\$ 144,700.00	\$ 68,000.00	\$ 650,090.00	\$ 181,700.00	\$ 2,623,270.00
7	Agencia Santa Tecla	\$ 28,000.00	\$ 682,500.00	\$ 2,513,490.00	\$ 26,000.00	\$ 108,000.00	\$ -	\$ 794,100.00	\$ 22,900.00	\$ 4,174,990.00
8	Agencia Plaza Mundo	\$ 8,000.00	\$ 235,530.00	\$ 1,461,535.00	\$ 45,750.00	\$ 341,725.00	\$ -	\$ 559,375.00	\$ 9,500.00	\$ 2,661,415.00
9	Agencia Metrocentro	\$ 57,700.00	\$ 296,775.00	\$ 1,860,143.00	\$ 25,000.00	\$ -	\$ -	\$ 310,328.97	\$ 23,800.00	\$ 2,573,746.97
11	Agencia Plaza Centro	\$ 25,000.00	\$ 840,275.00	\$ 1,335,480.00	\$ 75,500.00	\$ 39,500.00	\$ -	\$ 144,800.00	\$ -	\$ 2,460,555.00
12	Agencia Santa Ana	\$ -	\$ 759,095.00	\$ 2,176,540.00	\$ 452,750.00	\$ 78,700.00	\$ -	\$ 483,775.00	\$ 7,600.00	\$ 3,958,460.00
13	Agencia San Miguel	\$ -	\$ 205,990.00	\$ 1,017,000.00	\$ 49,800.00	\$ 250,000.00	\$ -	\$ 179,100.00	\$ -	\$ 1,701,890.00
14	Agencia Santa Elena	\$ -	\$ 400,490.00	\$ 570,660.00	\$ 161,500.00	\$ 18,900.00	\$ -	\$ 73,700.00	\$ 3,100.00	\$ 1,228,350.00
Total Monto		\$ 118,700.00	\$ 5,604,317.00	\$ 17,393,929.20	\$ 1,292,600.00	\$ 2,646,290.00	\$ 68,000.00	\$ 4,837,003.97	\$ 271,800.00	\$ 32,232,640.17
Total Volumen		7	245	892	48	139	3	343	87	1764

INFORME DE COMITÉ DE EDUCACIÓN

En cumplimiento a nuestros Principios y Valores Cooperativos, en el ejercicio del año 2018 se han desarrollado los siguientes Programas y actividades:

- 1- Asamblea General BANCOVI:** el sábado 24 de febrero de 2018 se realizó en las instalaciones de nuestro Centro de Recreo, la Asamblea General de Asociados BANCOVI, correspondiente al ejercicio 2017.
- 2- Programa Terapia Acuática BANCOVI:** El sábado 10 de febrero, inauguramos por 11°. año consecutivo nuestro programa insignia de Terapia Acuática BANCOVI. A lo largo de 11 años se ha apoyado a 513 niños y jóvenes con diferentes patologías, provenientes de comunidades del área Paracentral del país.
- 3- Copa BANCOVI Zacatecoluca y San Vicente:** De mayo a julio 2018 se realizó el torneo de fútbol infanto juvenil, con la nueva modalidad de fútbol sala, beneficiando a 865 niños y jóvenes con implementos deportivos, uniformes, equipo técnico y la infraestructura necesaria (nueva cancha de fútbol sala). Desde el año 2009 se ha beneficiado un total de 5,717 niños y jóvenes.
- 4- VI CERTAMEN DE ORATORIA:** participaron 171 jóvenes provenientes de Centros Educativos, públicos y privados, de los 14 departamentos del país. La final se realizó en el mes de septiembre en el Teatro Nacional de San Salvador. A la fecha han participado 443 jóvenes salvadoreños.
- 5- PRIMER CERTAMEN DE POESÍA:** El 17 de octubre BANCOVI llevó a cabo la final del primer Certamen de Poesía en alianza con el Ministerio de Cultura. Con 28 finalistas de 113 niños y jóvenes participantes, de 10 a 18 años de edad.
- 6- SEMANA VERDE BANCOVI "HAZ TU PAPEL":** Se desarrolló en San Vicente, del 6 al 11 de Junio, en cooperación con la Alcaldía Municipal, Centros Educativos y entidades gubernamentales, realizando actividades de Atletismo y la Feria Medioambiental en el Parque Antonio Cañas.

- 7- CAMPAÑA DE REFORESTACIÓN:** El viernes 8 de junio, BANCOVI en coordinación con la Municipalidad, llevó a cabo la Campaña de Reforestación.
- 8- PRIMERA CAMPAÑA DE SALUD:** El domingo 7 de octubre en el Centro Recreativo se benefició a más de 300 asociados, contando con 11 médicos Pediatras, Oftalmólogos, Odontólogos; 10 Optometristas y 12 Quiroprácticos; además, toma de glucosa, entrega de medicamentos y de 100 pares de lentes. con apoyo de Club de Leones, Alcaldía Municipal y Bomberos de El Salvador.
- 9- CURSOS DE VERANO BANCOVI:** En noviembre y diciembre, 289 hijos de asociados inscritos en los talleres de Hilarama, Dibujo y Pintura, Ballet, Inglés, Natación y Manualidades en foamy en las agencias Zacatecoluca, Cojutepeque, Ilobasco, Sensuntepeque, Santa Tecla, Santa Ana, San Miguel y el Centro Financiero en San Vicente. Entre el año 2015 y 2018 se han beneficiado 578 hijos e hijas de asociados con los diferentes talleres
- 10- COMPROMISO CON LA COMUNIDAD:** Se entregó 760 paquetes escolares a la Fundación de niños con cáncer "Ayúdame a vivir". Por otra parte, en octubre se realizó la entrega de un donativo de medicamentos para niños y adultos como apoyo a la Municipalidad.
- 11- CONVENIOS FIRMADOS:** Ministerio de Cultura, Fundación SEEN ART del Consulado del Reino de los Países Bajos en El Salvador, el Instituto Nacional de la Juventud (INJUVE), Alcaldía Municipal de San Vicente, Zacatecoluca, San Cayetano Istepeque y APOKAM.
- 12-** En cumplimiento al Plan Operativo Anual, el Comité y Departamento de educación desarrolló 54 reuniones del 4 de enero al 28 de diciembre del año 2018



ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS 2018



El sábado 24 de Febrero de 2018 llevamos a cabo nuestra Asamblea General de Asociados **BANCOVI**, correspondiente al ejercicio 2017, dando cumplimiento al segundo Principio Cooperativo: "Control Democrático de los Miembros", la cual se llevó a cabo en las instalaciones de nuestro hermoso Centro de Recreo, participando más de **1300 asociados**, quienes hicieron uso de su deber y derecho en la toma de decisiones del Banco.

ONCE AÑOS DE ESPERANZA

El sábado 10 de febrero, **BANCOVI** se vistió de ESPERANZA inaugurando por 11° año consecutivo nuestro programa Insignia de Terapia Acuática. A lo largo de estos **11 años**, en **BANCOVI** hemos ayudado a más de **500 niños y jóvenes** con diferentes patologías, provenientes de comunidades del área Paracentral del país; quienes a través de nuestro Programa han recibido una luz de esperanza en sus vidas, ayudando familias con niños y jóvenes con capacidades especiales, a través de terapia profesional impartida en nuestro Centro de Recreo, mejorando su condición de vida. Dentro de las patologías atendidas están: Síndrome de Down, Síndrome de Arnold Chiari, hidrocefalia, parálisis cerebral, distrofias musculares, problemas audición y lenguaje, aprendizaje lento, hiperactividad e hipoactividad, entre otras, impactando positivamente en la vida de muchas familias salvadoreñas.





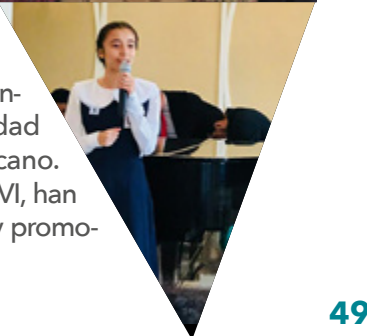
DIEZ AÑOS EDUCANDO A TRAVÉS DEL DEPORTE

De mayo a julio 2018 realizamos el torneo de fútbol infantil juvenil, en su primera edición **COPA BANCOVI**; donde los mejores equipos de San Vicente y La Paz, se enfrentaron para conocer al campeón regional de cada categoría, introduciendo la modalidad de fútbol sala; beneficiando así a **865 niños y jóvenes** con implementos deportivos, uniformes, equipo técnico y la infraestructura

necesaria con nueva cancha de fútbol sala. Desde el año 2009 se ha beneficiado a la fecha a **5717 niños y jóvenes** salvadoreños a través del deporte, fomentando valores, principios, compañerismo y trabajo en equipo

SEXTO CERTAMEN NACIONAL DE ORATORIA BANCOVI: DEMOCRACIA Y PARTICIPACIÓN CIUDADANA

En BANCOVI brindamos espacios a los jóvenes para fortalecer el desarrollo de sus habilidades de comunicación oral. En la edición 2018 del Certamen Nacional de Oratoria BANCOVI, se contó con la participación de **171 jóvenes** provenientes de diferentes Centros Educativos, públicos y privados, de los catorce departamentos del país y 53 jurados calificados en las diferentes etapas departamentales, regionales y la Gran Final, la cual se llevó a cabo en el mes de septiembre en el Teatro Nacional de San Salvador, resultando ganadora la **Srita. Ruth Valeria García**, estudiante del Liceo Británico del Departamento de Usulután, quien además representará al país en el Concurso Internacional de Oratoria "Flores de la Diáspora Africana y otras culturas" en la ciudad de Guatemala, gracias a la alianza que estableció BANCOVI a nivel centroamericano. En los seis años que llevamos realizando nuestro Certamen de Oratoria BANCOVI, han participado más de **500 jóvenes** demostrando habilidades en esta modalidad y promoviendo cambios positivos en nuestras comunidades.





BANCOVI

Su Banco Cooperativo Visionario

RESPONSABILIDAD, SOLIDARIDAD Y AYUDA MUTUA: CAMPAÑA DE SALUD

El domingo 7 de octubre en nuestro Centro Recreativo realizamos la Primera Campaña de Salud BANCOVI, beneficiando a más de **300 asociados** y personas de las comunidades de la zona sur del departamento de San Vicente. Durante la campaña se contó con médicos especialistas en: **Pediatría, Oftalmología y Odontología**; contando también con la participación de 10 Optometristas y 12 Quiroprácticos. También se realizó entre los asistentes la toma de glucosa, entrega de medicamentos y 100 pares lentes. Durante el evento contamos con la participación de Club de Leones, Alcaldía Municipal de San Vicente y Bomberos de El Salvador.



SOCIEDADES SOSTENIBLES

GRACIAS A LA COOPERACIÓN

Durante el año 2018 estrechamos alianzas de cooperación con diferentes entidades gubernamentales y privadas del país, con el objetivo de desarrollar actividades en el ámbito cultural, deportivo, social y educativo, en programas y proyectos que BANCOVI impulsa en beneficio de todos los sectores del país. Entre las entidades con las que realizamos alianzas estratégicas están: Ministerio de Cultura, Fundación SEEN ART, Consulado del Reino de los Países Bajos en El Salvador, Instituto Nacional de la Juventud (INJUVE), Alcaldía Municipal de San Vicente, Zacatecoluca, San Cayetano Istepeque y APOKAM.



SEMANA VERDE BANCOVI

Creando Cultura y Conciencia Medio-Ambiental

Del 6 al 11 de Junio llevamos a cabo la primera edición de la **Semana Verde BANCOVI**, denominada: "HAZ TU PAPEL" con el objetivo de crear conciencia y fomentar una cultura ambientalista en la comunidad, en cooperación con la Alcaldía Municipal de San Vicente, Centros Educativos y entidades gubernamentales, donde se realizó una carrera y actividades de atletismo desde el desvío de Amapulapa hasta el Centro Recreativo BANCOVI y la Feria Medioambiental en el Parque Antonio Cañas, en donde se desarrollaron talleres de reciclaje, siembra, huertos escolares y productos agrícolas; se hizo entrega además de **300** bolsas de semillas para huertos caseros, **900** árboles y productos promocionales.



CAMPAÑAS DE REFORESTACIÓN, "SIEMBRA UN ÁRBOL HOY, PARA UN MEJOR MAÑANA"



Plantar un Árbol implica responsabilidad y amor por la vida, en BANCOVI estamos comprometidos con la **Responsabilidad Social Ambiental**, por lo que fomentamos Campañas de Reforestación para adoptar un árbol, generando una mejora ambiental en las comunidades. El viernes 8 de junio, en BANCOVI llevamos a cabo una Campaña de Reforestación sobre una de las Avenidas de la ciudad de San Vicente. Durante la campaña se sembraron más de 100 árboles de especies

Cortez Blanco, Maquilishuat, Jacarandas, Croton entre otros. De igual forma se reaño esta campaña en agencias BANCOVI, obsequiando a nuestros asociados y clientes arboles para fomentar la reforestación. A lo largo del año regalamos más de **1000 árboles** en las Agencias BANCOVI para promover la cultura de reforestación.

¡Recuerda que al plantar un árbol... siembras vida!



CURSOS DE VERANO BANCOVI

El año 2018 desarrollamos diferentes Cursos de Verano en noviembre y diciembre, donde participaron **289** hijos de asociados. Dichos cursos se impartieron en las agencias **BANCOVI: Zacatecoluca, Cojutepeque, Ilobasco, Sensuntepeque, Santa Tecla, Santa Ana, San Miguel y nuestro Centro Financiero en San Vicente.**

Los cursos y talleres impartidos fueron: **Hilorama, Dibujo y Pintura, Ballet, Inglés, Natación y Manualidades en foamy**, con cursos teóricos y prácticos. Entre el año 2015 y 2018 se han beneficiado a **578** hijos e hijas de asociados con los diferentes talleres impartidos, ayudando a desarrollar habilidades y valores en nuestra niñez y juventud salvadoreña.



IMPULSANDO EL ARTE Y LA POESÍA: PRIMER CERTAMEN NACIONAL DE POESÍA BANCOVI

El 17 de octubre nos vestimos de gala al llevar a cabo la final del **Primer Certamen de Poesía BANCOVI** en alianza con el Ministerio de Cultura, presentando a **28 jóvenes finalistas**. En la primera edición del certamen participaron **113 niños y jóvenes**, de 10 a 18 años de edad, contando también con la participación de la Fundación de Niños “Ayúdame a vivir”.



Los premios otorgados en la Categoría Infantil fueron 3 Tablets y cuentas de ahorro infantil por montos de \$200.00, \$150.00 y \$100.00 dólares en efectivo y en la Categoría Juvenil 3 premios en efectivo de \$750.00, \$500.00 y \$350.00 dólares.

PROGRAMA DE VOLUNTARIOS

Con la formación del primer grupo de voluntarios BANCOVI, se unieron esfuerzos entre nuestros colaboradores para fomentar las iniciativas de voluntariado y cooperativismo en los diferentes programas y proyectos que el Banco impulsa en pro de las comunidades. A la fecha contamos con un grupo de **29 voluntarios**, colaboradores BANCOVI, que han participado activamente de los diferentes eventos impulsados por el banco.



SOY SOLIDARIO, SOY BANCOVI

En el mes de agosto impulsamos nuestro **PRIMER TALLER DE ESCRITURA CREATIVA BANCOVI** donde hicimos entrega de **760 materiales lúdicos** a la Fundación de niños con cáncer “Ayúdame a vivir” apoyándoles en la participación de dicho taller e impartiendo clases dentro del Centro Médico.

En el mes de octubre se realizó la entrega de un donativo de medicamentos para niños y adultos vicentinos, con el fin de abastecer de medicamentos a las clínicas municipales, apoyando a las comunidades de dicha zona.



PROYECTOS 2019

Nuevo Centro Financiero San Salvador

Como parte de nuestros proyectos de expansión y crecimiento, trasladaremos nuestro Centro Financiero BANCOVI a nuevas y amplias instalaciones en San Salvador, estratégicamente ubicado en el centro Neurálgico del sector financiero, que nos garantiza la fluidez en la distribución de nuestras operaciones Bancarias.

CUENTA CORRIENTE

Este año lanzaremos al mercado nuestra **Cuenta Corriente BANCOVI**, con el que nuestros asociados y clientes podrán trasladar de forma integral sus operaciones. Con este producto completamos nuestros portafolio BANCOVI.



BANCA EN LÍNEA

BANCOVI al alcance de tu mano, donde tu te encuentres, haz un solo click y aprovecha un mundo de oportunidades con nuestra Banca en Línea.



BANCA MÓVIL

En 2019 nuestro Banco Cooperativo Visionario continúa innovando, implementando elementos tecnológicos como Banca en Línea y App BANCOVI Móvil, con el que agilizaremos tus trámites bancarios.





BANCOVI

Su Banco Cooperativo Visionario

Impulsando el Cooperativismo **a otro Nivel**

Agencia San Vicente

2ª. Avenida Sur N° 16
San Vicente.
2316-5000

Agencia Plaza Centro

Calle Rubén Darío No. 531,
Antiguo Edificio Simán Centro,
Área Financiera.
2505-4770

Agencia Santa Ana

9ª Calle Poniente y 6ª Av. Sur,
Local No. 20, B°. San Sebastián,
Santa Ana.
2505-4785

Agencia Ilobasco

Av. Carlos Bonilla y
2ª. Calle Ote. Local #11-A
Ilobasco, Cabañas.
2304-2820

Agencia Sensuntepeque

2ª. Avenida Norte y
1ª. Calle Ote. No. 11,
Bo. Los Remedios
Sensuntepeque, Cabañas.
2304-2841

Agencia San Miguel

6ª Calle Poniente #212
Barrio San Francisco,
San Miguel
2316-5125

Agencia Metrocentro

C.C. Metrocentro
11ª, Etapa, Local No. 8
San Salvador
2505-4755

Agencia Cojutepeque

1ª. Calle Oriente,
N° 12 entre 4ª y 6ª Av. Norte,
Cojutepeque, Cuscatlán.
2304-2800

Agencia Zacatecoluca

2ª Calle Poniente
N° 14, Bo. El Centro
Zacatecoluca, La Paz.
2316-5100

Agencia Paseo Gral. Escalón

Paseo General Escalón
No. 3546, San Salvador
2505-4700

Agencia Plaza Mundo

4ª. Etapa 2do. Nivel
Plaza Mundo, Soyapango
San Salvador
2505-4740

Agencia Santa Elena

Blvd. Orden de Malta, Urb.
Arcos de Santa Elena Plaza Madretierra
No 9, Antiguo Cuscatlán, La Libertad
2510-5950

Agencia Santa Tecla

Carretera Panamericana
4ª. Calle Poniente N° 2-6
Santa Tecla, La Libertad
2510-5901