



MEMORIA DE LABORES 2019

ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS 2019

El sábado 23 de Febrero de 2019 llevamos a cabo nuestra Asamblea General de Asociados **BANCOVI**, correspondiente al ejercicio 2018, 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 **1,146 asociados**, quienes hicieron uso de su deber y derecho en la toma de decisiones del Banco.

ÍNDICE

Misión, Visión, Principios y Valores Corporativos,	3
Mensaje Presidencial	4
Pilares Transversales	6
Gobierno Corporativo	7
Organigrama	8
Principales logros	9
Promociones especiales	14
Nuevas Instalaciones	15
Gestión Financiera	16
Calificadora de riesgos	22
Informe de Auditoría externa	23
Balance general	26
Notas Explicativas	30
Informe Junta de Vigilancia	46
Informe de comité de crédito	48
Informe de comite de educación	50
Programas de responsabilidad social RSE	53
Proyectos autorizados por SSF	56
Proyectos Bancovi 2020	58

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

MENSAJE

Lic. Willian Eduardo Carballo Hernández

En nombre del Consejo de Administración BANCOSI, 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 2019, podemos destacar que los **Activos**

Totales del Banco alcanzaron los US\$322.36 millones, mostrando un crecimiento respecto a diciembre 2018 del 29.06% equivalente a US\$93.68 millones, lo cual fue impulsado por un sólido crecimiento en la cartera de créditos, que al cierre de 2019 fue de US\$224.82 millones, mostrando un aumento de US\$54.86 millones (24.40%) respecto al año anterior.

Los **Pasivos Totales** alcanzaron los US\$285.95 millones, experimentando un crecimiento del 30.24% que equivale a US\$86.47 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 2019 alcanzó el monto de US\$233.78 millones y respecto al año anterior presentan un crecimiento de US\$66.62

millones (28.50%), destacándonos como uno de los principales Bancos Cooperativos con mayor desempeño en este rubro, lo cual reafirma la confianza de los salvadoreños en BANCOSI como un referente del Modelo Cooperativo Empresarial.

Producto de la confianza de nuestros asociados y aunado a las utilidades reportadas por nuestro Banco Cooperativo, también el patrimonio se ha visto fortalecido al cierre de 2019 en US\$9.90 millones respecto al 2018, significando un crecimiento del 27.20% en términos porcentuales, es importante mencionar que la utilidad bruta para el 2019 fue de US\$3.15 millones, experimentando un crecimiento del 14.35% respecto a los resultados reflejados en el año anterior.

En ese sentido, el comportamiento de los indicadores **financieros de BANCOSI** reflejados al cierre del 2019 ha sido superior a los requeridos por la Superintendencia del Sistema Financiero, según detalle:

- 1) Coeficiente Patrimonial del 14.23%;
- 2) Indicador de Liquidez del 28.31%;
- 3) Indicador de Mora del 1.20%, inferior al máximo permitido por la SSF que es del 4%;
- 4) Cobertura de Reservas 100.00%, igual al mínimo requerido por la SSF que es del 100%;
- 5) Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) fue del 8.98% y la Rentabilidad sobre los Activos fue del 0.98%.



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 nuestras agencias, campañas y promociones publicitarias y participación en eventos, entre otras, para potenciar la imagen corporativa de la institución. Así mismo, como parte de la expansión de nuestro Banco Cooperativo, en mayo 2019 se inauguró nuestro **Centro Financiero “Juan Pablo Durán Escobar”** en una zona estratégica de San Salvador, el cual permite consolidar todas las operaciones Gerenciales y Administrativas.

Otros de los hechos relevantes es la aprobación e implementación de nuestro nuevo Core Bancario Bankworks, que nos permitirá ir a la par de los avances tecnológicos, **así mismo el lanzamiento de nuestra Cuenta Corriente y 6 nuevo productos de ahorro y crédito, lo que nos permite brindar un mejor servicio a nuestros asociados y clientes, logrando además la autorización como Agentes Directos de Remesa, lo cual vendrá a impactar en más beneficios para nuestros asociados con este servicio.**

Hemos continuado fortaleciendo áreas claves de nuestra institución, como son las áreas de Riesgo y Cumplimiento, las cuales permiten mantener un control de las sanas prácticas y poder mantener la debida diligencia, para lograr un sano crecimiento de nuestra Institución.

Por otra parte, en cumplimiento a nuestro séptimo principio Cooperativo: “Compromiso con la Comunidad” BANCOVI, durante el año 2019 desarrolló Programas de Responsabilidad Social que impactaron en la vida de quienes más lo necesitan: Nuestros niños y Jóvenes. Inauguramos el Programa de Terapia Acuática en San Salvador, Beneficiando a más de 30 Familias de la zona Metropolitana; logramos ser sede y Organizadores del Certamen Internacional de Oratoria; expandimos Nuestra COPA BANCOVI, al departamento de Cabañas beneficiando a más de 300 niños y jóvenes, fuimos precursores de los talleres de escritura creativa, logramos apoyar con la entrega de canastas básicas a familias que forman parte del programa de terapia acuática en San Vicente, siendo solidarios con la Naturaleza nos unimos al evento denominado PLANTATON 2019, con la entrega y siembra de más de 6000 árboles.

Finalmente quiero externar 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, Junta de Vigilancia, a nuestro equipo Gerencial y a todo el personal de nuestro Banco Cooperativo por su compromiso y esfuerzo invaluable. Que dios bendiga a todos,

Willian Eduardo Carballo Hernández
Presidente del Consejo de Administración

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 BANCOVI

CONSEJO ADMINISTRACIÓN

- Willian Eduardo Carballo (Presidente)
- Esmeralda Sbetlana Marroquín (Vicepresidenta)
- José Rodrigo Aguilar Gonzalez (Secretario)
- Luis Alonzo Cruz Moreno (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

- Manuel Vicente Cañénguez Barillas (Presidente en funciones)
- Andrés Francisco Roque Salinas (Secretario)
- Félix Augusto Antonio Ulloa Garay (2do. Suplente)
- Silvia Yanette Romero Morales (Vocal)

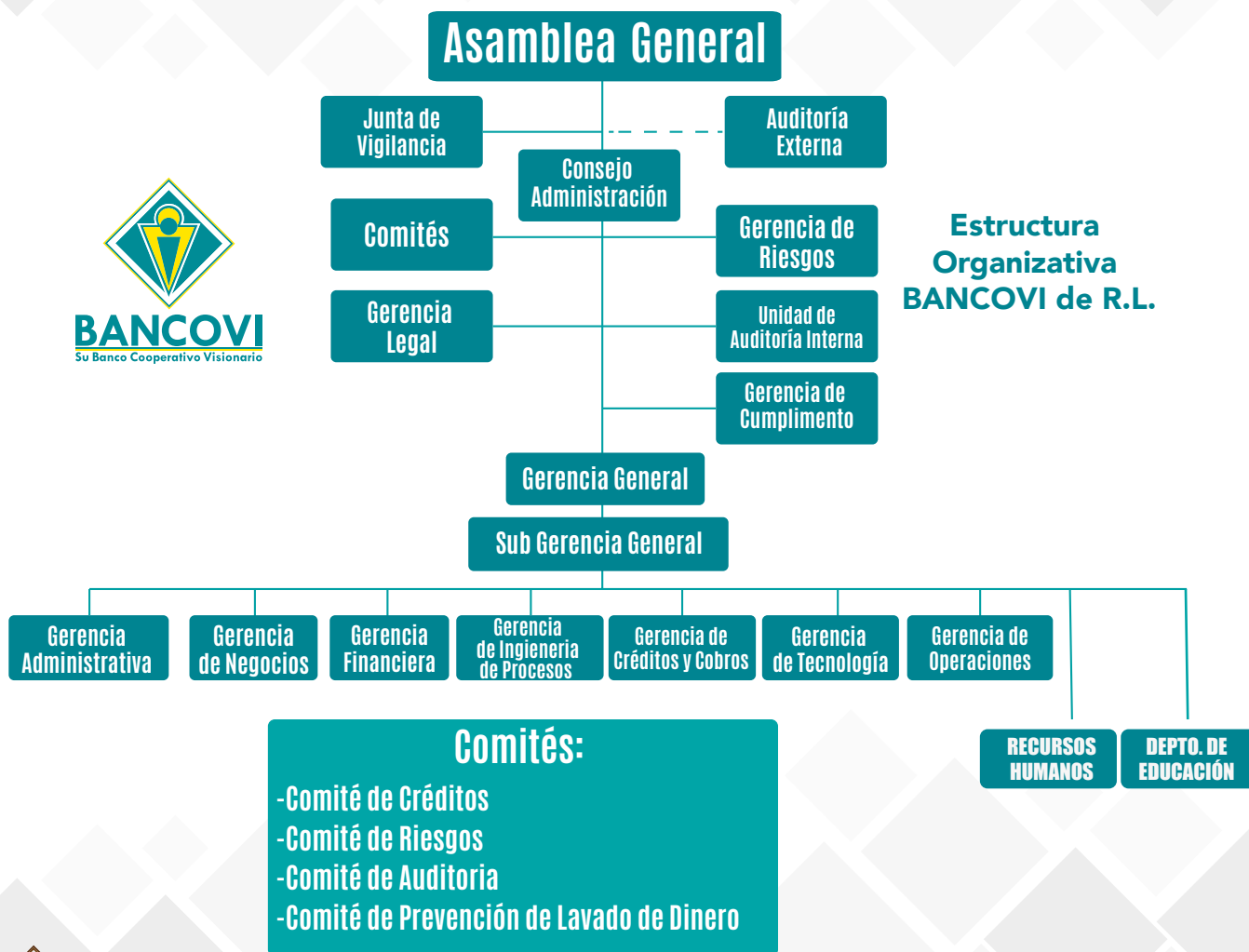
COMITÉ DE CRÉDITOS

- Ismenia Elizabeth Gil Delgado (Presidenta)
- Juan Antonio Alvarado Herrera (Secretario)
- Héctor Iván Callejas Chavarría (Vocal)

COMITÉ DE EDUCACIÓN

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

ORGANIGRAMA



PRINCIPALES LOGROS

Lanzamiento Cuenta Corriente BANCOVI Nuevos Productos de Ahorro y Crédito



BANCOVI sentó un precedente el pasado 29 de mayo al lanzar el producto Cuenta Corriente BANCOVI, con el que nos convertimos en el primer Banco Cooperativo de El Salvador en ofrecer dicho producto. Desde el 2019 te brindamos la herramienta perfecta para realizar tus transacciones bancarias con practicidad, agilidad y comodidad.



Lanzamos dos programas de Crédito: **“Visión Hogar y Mujer Emprende,** con los que ampliamos nuestro portafolio financiero. En dicho evento contamos con la presencia de más de 250 asistentes entre empresarios, inversionistas, representantes de entidades gubernamentales y financieras, así como directivos y colaboradores BANCOVI.

Durante el evento lanzamos también Nuevos Productos de Ahorro:



MI Retiro Visionario



Teen BANCOVI



MI Visión Visionario



Soy Mujer Visionaria,
Soy BANCOVI



Nuevas instalaciones en Metrocentro San Miguel

El pasado 29 de abril se inauguraron las nuevas instalaciones de nuestra agencia San Miguel, la cual se trasladó al reconocido Centro Comercial Metrocentro, de dicho municipio. Esta acción permitió acercar nuestros servicios financieros a más salvadoreños residentes en la zona oriental del país a través de una ubicación estratégica que permite mayor comodidad para nuestros Asociados y Clientes donde podrán visitarnos en Metrocentro San Miguel Local 105, Block F, (Contiguo a Payless).



Jacqueline Muñoz
Gerente General

Creadoras del Coffee bank



Rosa de Guevara
Gerente de Negocios



Vive la Experiencia BANCOSI

Gerencia General en funciones y Gerencia de Negocios implementado a partir del pasado mes de noviembre un innovador Modelo de Servicio al Cliente denominado: **"Vive la Experiencia BANCOSI"**, el cual permite ofrecer servicios de valor agregado para nuestros Asociados y Clientes como un beneficio especial, desde cuatro diferentes ejes:

- **Uso de Salas VIP** para asociados en Agencias BANCOSI*,
- **Acceso a Café Gourmet gratis en Agencias**,**
- **Modelo Coffee Bank BANCOSI** en agencia Metrocentro San Salvador, y próximamente en Cojutepeque, Zacatecoluca y Santa Ana
- **Acceso a servicios sanitarios** (Excepto en Cojutepeque y Santa Ana)

*Salas VIP: Centro Financiero, Metrocentro, Santa Elena, Ilobasco, Paseo General Escalón, Santa Tecla.

**Cafe Gourmet: Centro Financiero, Metrocentro, Paseo General Escalón, Cojutepeque, San Vicente, Plaza Mundo, Ilobasco.

Vive la Experiencia BANCOVI

Uso de Salas VIP en Agencias



BANCOVI pone a tu disposición el uso de salas VIP en Agencias estratégicas, innovando en servicio al cliente, con nuestro nuevo modelo **Vive la Experiencia BANCOVI**, como un beneficio exclusivo para nuestros asociados que deseen cerrar sus negocios en nuestras salas, en un ambiente de seguridad y confort. (Sujeto a disponibilidad, consulta en Agencias y reserva tu espacio)



Café Gourmet en Agencias BANCOVI

A partir de 2019 BANCOVI implementa el acceso a café gourmet gratis, iniciando en nuestras Agencias con mayor tráfico, buscando agradar a nuestros Asociados y Clientes para que disfruten mientras realizan sus operaciones financieras en nuestras Agencias.

Vive la Experiencia BANCOVI



BANCOVI es el Primer Banco en El Salvador y la región en implementar la nueva experiencia "Coffee Bank BANCOVI", un innovador modelo de servicio para que continúes conectado a tus negocios mientras realizas tus operaciones financieras. En 2019 iniciamos el modelo Coffee Bank en la renovada agencia Metrocentro San Salvador.



BANCOVI no solo te ofrece un amplio portafolio de productos y servicios, sino que nos marca una clara diferencia en nuestro modelo de servicio al Cliente, donde eres Tú lo más importante, trabajando día a día para brindarte siempre una atención con calidad y calidez que es lo que nos caracteriza.





Este 2020 continuaremos brindándote nuevos modelos de servicio, que se adapten a tu estilo de vida, con diversos proyectos creativos e innovadores pensados exclusivamente para ti. Proximamente nuestros Asociados y Clientes podrán disfrutar del modelo Coffee Bank BANCOVI en nuestras Agencias:

- Cojutepeque

- Santa Ana

- Zacatecoluca



PROMOCIÓN DE 54 ANIVERSARIO

Como ya es tradición, BANCOVI realizó nuestro sorteo de 54 Aniversario el pasado 5 de Noviembre donde salió favorecido Raúl Trujillo, asociado y depositante quien participó en agencia plaza mundo, haciéndose acreedor de una hermosa camioneta RAV4 2020 full extras. Invitamos a nuestros asociados y depositantes a participar de la gran promoción de nuestro 55 aniversario donde habrán increíbles premios



PROMOCIONES ESPECIALES 2019

Gerencia General en funciones y Gerencia de Negocios impulsaron 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 2019 logramos un importante crecimiento alcanzando los US\$36.41 millones de patrimonio total, obteniendo un crecimiento de US\$7.21 millones, equivalente al 24.69% en relación al año anterior, producto de la gestión y entrega de un equipo comprometido.

Crecimiento de Ahorros:

Obtuvimos un crecimiento en cartera de ahorro de US\$67.23 millones, equivalente al 40.37% sobre el ejercicio anterior, crecimiento que refleja la confianza depositada por nuestros asociados y clientes para rentabilizar y asegurar sus ahorros.

Crecimiento de Créditos:

Logramos obtener una cartera de créditos de US\$224.82 millones al cierre del 2019, obteniendo un crecimiento de US\$54.86 millones, equivalente a un 32.28% con respecto al año anterior, permitiéndonos alcanzar nuevos nichos de mercado y potenciar así el desarrollo económico de nuestros asociados a través del otorgamiento de créditos productivos focalizados al sector MIPYMES

CUENTA INVERSIÓN

VERANO DE LOCURA



DÍA DE LA MADRE



DÍA DEL PADRE



AHORRO INFANTIL



FROZEN II

DEPÓSITO A PLAZO



¡Bancovi Consiente a Mamá!



RIFA 54 ANIVERSARIO



CONCIERTO PEPE REYES



NUEVAS INSTALACIONES

CENTRO FINANCIERO "JUAN PABLO DURÁN ESCOBAR"



El pasado 28 de mayo se efectuó el magno acto de inauguración del Centro Financiero BANCOVI en San Salvador, el cual fue coordinado por Gerencia General en funciones y Gerencia de Negocios. Las instalaciones fueron bautizadas con el nombre del presidente de la Junta de Vigilancia BANCOVI, quien por 24 años ha sido el impulsor del Modelo Empresarial Cooperativo Salvadoreño, las cuales están ubicadas en 63° Av. Norte y 1° calle Poniente #175, Col. Escalón, San Salvador.

NUESTRA AGENCIA EN METROCENTRO SAN MIGUEL

En busca de una mejor atención, comodidad, seguridad y acceso a estacionamientos, para nuestros asociados y clientes de la zona oriental, se realizó el traslado estratégico de nuestra Agencia hacia una ubicación mas centrada en Centro Comercial Metrocentro San Miguel, ubicada en local #105-F, contiguo a Payless Shoes.



REMODELACIÓN DE AGENCIA METROCENTRO SAN SALVADOR



Con el fin de brindar a nuestros asociados y clientes mayor comodidad y amplitud en nuestras instalaciones ubicadas en Metrocentro San Salvador, expandimos nuestras instalaciones, realizando una remodelación completa creando un espacio de confort, en el cual instalamos nuestro primer modelo Coffee Bank BANCOVI. Visítanos en locales 7 y 8, en 11° Etapa Metrocentro San Salvador.

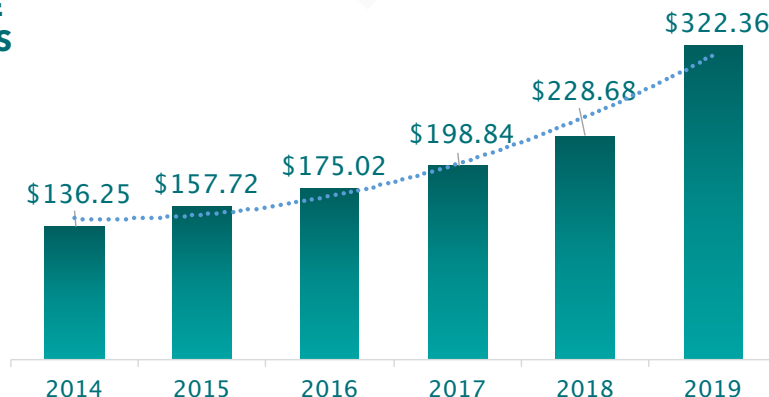
GESTIÓN FINANCIERA

I. ACTIVOS TOTALES

US\$93.68 MM

**CRECIMIENTO DE
ACTIVOS TOTALES
2018-2019**

Los activos totales del Banco, alcanzaron US\$322.36 MM, mostrando un crecimiento de US\$93.68 MM respecto a diciembre 2018, equivalente al 40.97%

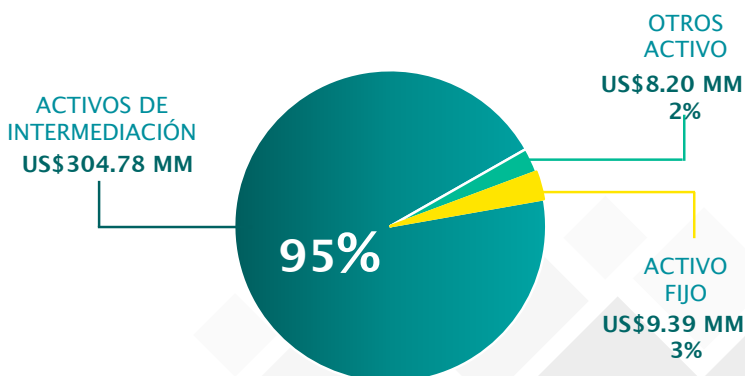
EVOLUCIÓN DE ACTIVOS
(En millones de USD\$)


1.1 COMPOSICIÓN DE ACTIVOS

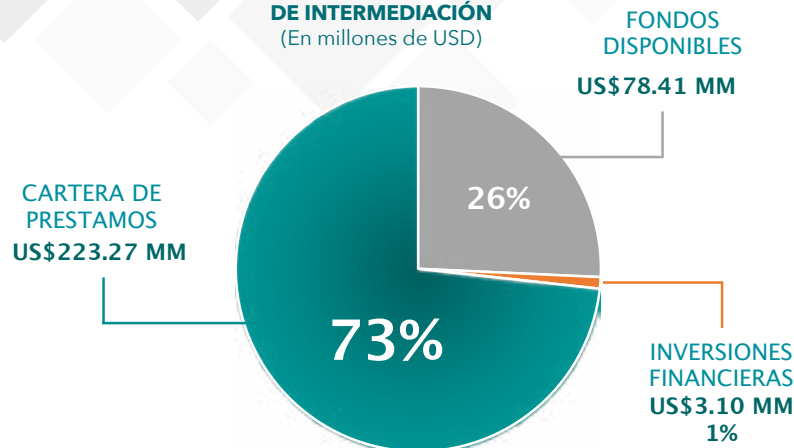
US\$322.36 MM

**ACTIVOS
TOTALES
2018-2019**

Los activos totales al cierre del ejercicio, están constituidos en un 95% por Activos productivos, conocidos financieramente como activos de intermediación, entre los que se encuentran préstamos, inversiones y fondos disponibles.



COMPOSICIÓN DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN (En millones de USD)



1.2. ACTIVOS INTERMEDIACIÓN

La cartera de préstamos representa el activo de mayor crecimiento y relevancia para el cierre del año 2019, con una participación del 73% de los activos de intermediación.

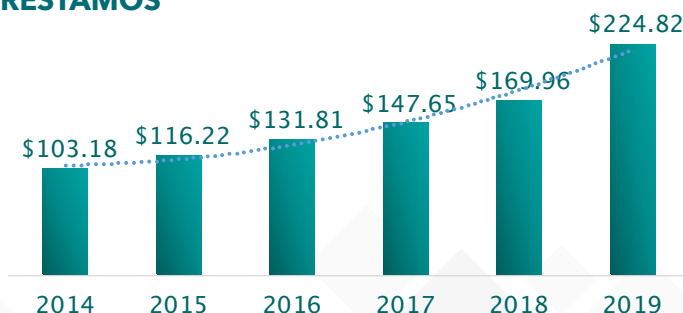
1.3 CARTERA DE PRÉSTAMOS

US\$54.86 MM

CRECIMIENTO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS 2018-2019

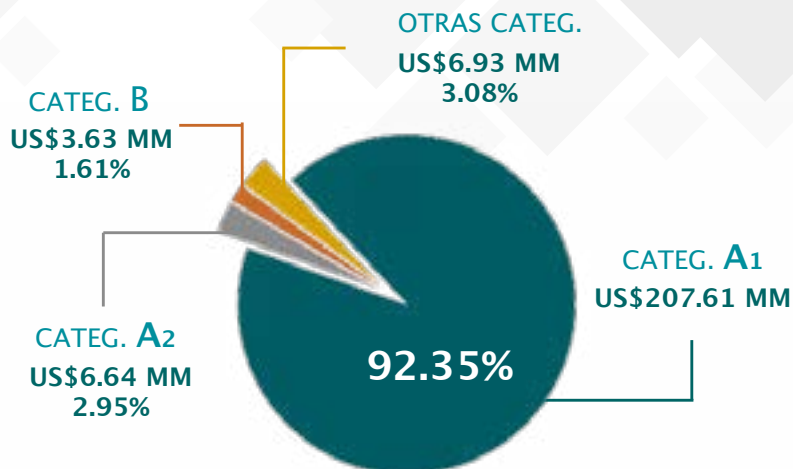
BANCOVI alcanzó un saldo de US\$224.82 MM en cartera de préstamos, obteniendo un crecimiento de US\$54.86 MM, equivalente a un 32.28% en relación al año anterior, logrando una mayor participación en el mercado crediticio de Bancos Cooperativos.

SALDOS DE CARTERA (En millones de USD)



1.4 CATEGORIZACIÓN CARTERA DE PRESTAMOS

Bajo los criterios de la Norma para clasificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento-NCB022, nuestra cartera de préstamos esta compuesta principalmente por créditos en categoría A.

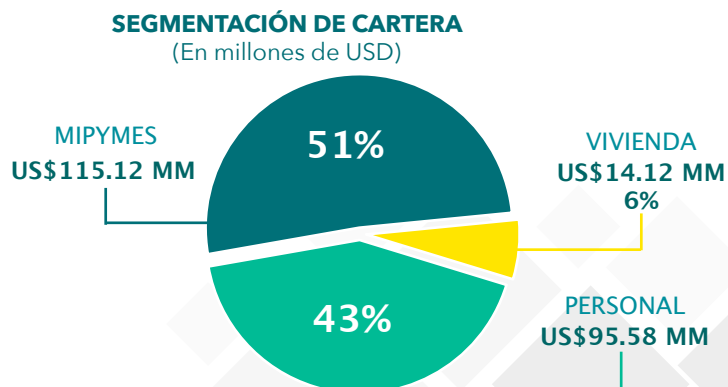


1.5 CARTERA DE PRÉSTAMOS POR SECTOR

El modelo de negocios BANCOVI busca potenciar la economía salvadoreña a través del otorgamiento de préstamos Productivos para el sector MIPYMES.

La cartera esta distribuida en los siguientes segmentos:

- MIPYME 51%
- Personal 43%
- Vivienda 6%



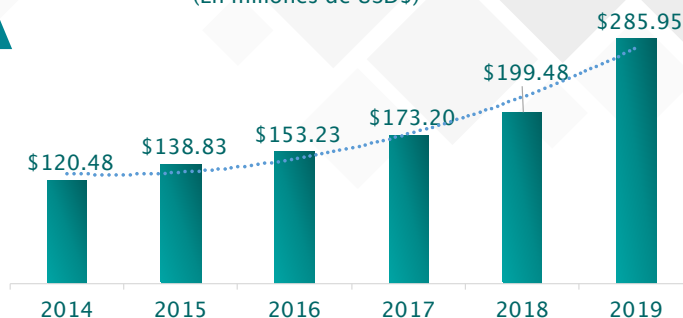
2. PASIVOS TOTALES

US\$86.47 MM

**CRECIMIENTO
DE PASIVOS
2018-2019**

Los pasivos ascendieron a US\$285.95 MM, mostrando un incremento de US\$86.47 MM, equivalente a **43.35%**, en relación a lo registrado en 2018

COMPORTAMIENTO DE PASIVOS
(En millones de USD)



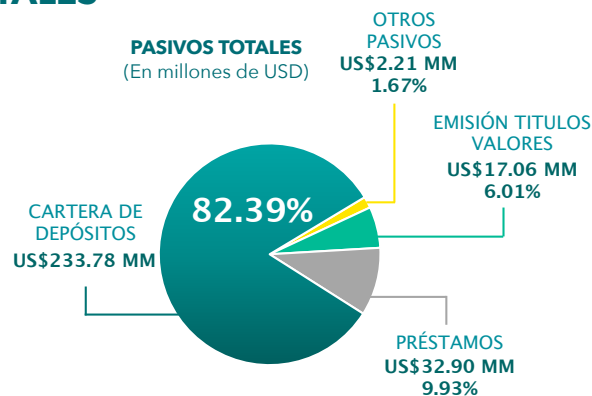
2.1 COMPOSICIÓN DE PASIVOS TOTALES

US\$285.95 MM

**PASIVOS
TOTALES
2018-2019**

La obtención de fondos como base esencial para que BANCOVI realice una efectiva intermediación financiera, procede de tres fuentes de fondeo principales:

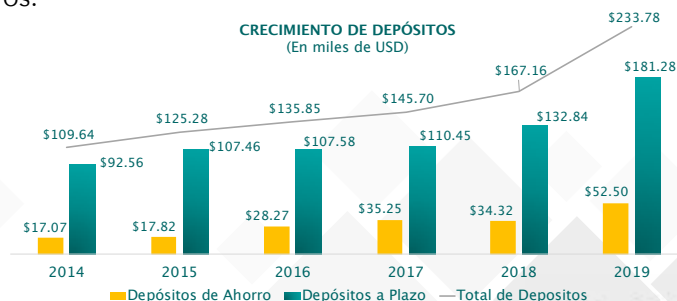
- Depósitos del Público
- Financiamiento proveniente de Bancos y Entidades Financieras
- Titularización de Flujos Financieros Futuros.



2.2 CARTERA DE DEPÓSITOS

En BANCOVI, para apalancar el crecimiento experimentado en los Activos de Intermediación, hemos logrado un crecimiento significativo y sostenido en los depósitos de nuestros Asociados y Clientes.

CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS
(En miles de USD)



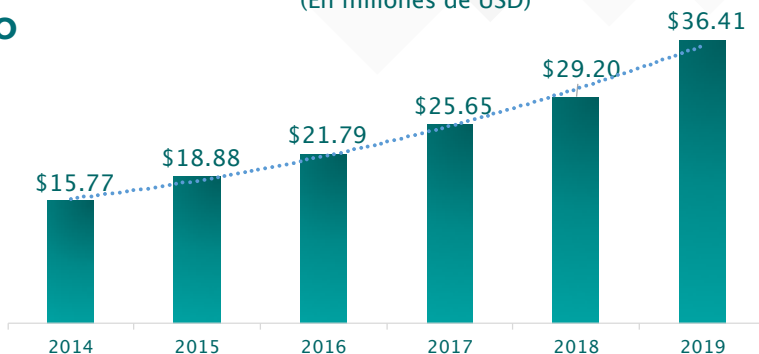
3. PATRIMONIO

US\$7.21 MM

CRECIMIENTO DE PATRIMONIO 2018-2019

Gracias a la confianza de nuestros asociados y la capitalización realizada de la utilidad distribuible del ejercicio 2018 (US\$1.8MM) fortalecimos significativamente nuestro patrimonio, logrando un crecimiento de US\$7.21 MM, equivalente al 24.69%, reflejo de la excelente gestión Corporativa de Negocios.

CRECIMIENTO PATRIMONIAL (En millones de USD)



3.1 RESULTADO DEL EJERCICIO

Producto de la eficiente gestión de nuestro Banco Cooperativo se obtuvo una utilidad de US\$ 3.15 MM, lo cual representa un crecimiento del 17.1% respecto al año anterior.

UTILIDAD (En millones de US\$)



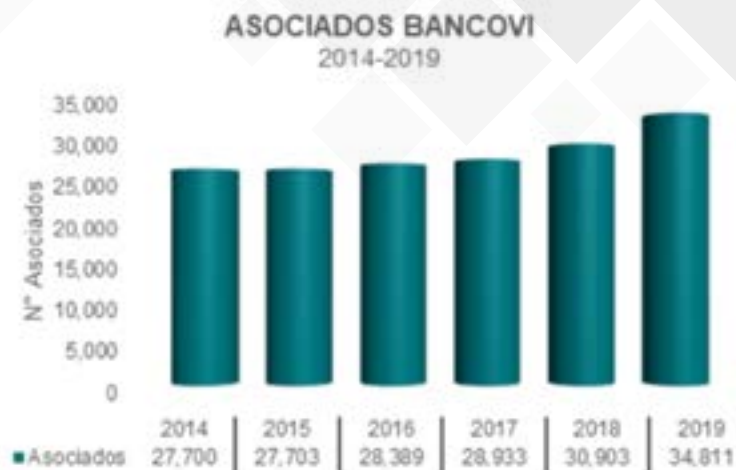
8.97%

RENTABILIDAD DISTRIBUIBLE 2019



3.2 CRECIMIENTO DE ASOCIADOS

Nuestro crecimiento ha sido constante no solo en cartera de préstamos y depósitos, activos, pasivos y patrimonio sino que cada día se suman más inversionistas visionarios, contando al cierre del año 2019 con 34,811 asociados, presentando un crecimiento de 3,903, equivalente a un 12.65% en relación año anterior, que reflejan la buena gestión, solidez, estabilidad y confianza de nuestra institución

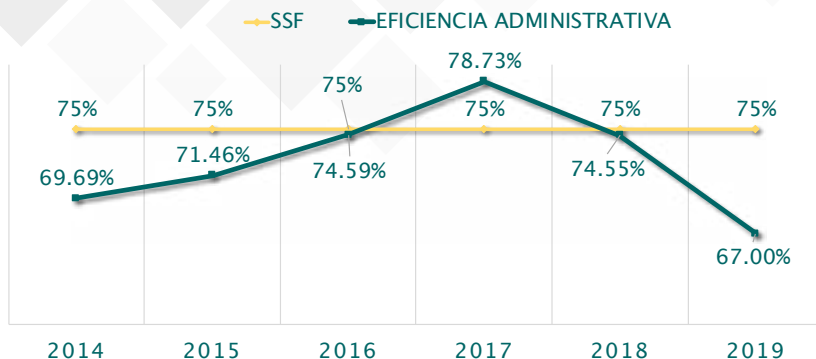


4. INDICADORES

Los indicadores presentados durante el 2019 reflejan la solidez y estabilidad de nuestro Banco Cooperativo, cumpliendo nuestras proyecciones y manteniéndonos dentro de los rangos establecidos:

	PARÁMETRO SSF		BANCOVI
Coeficiente Patrimonial	12%	Mínimo	14.23%
Endeudamiento Legal	7%	Mínimo	11.80%
Coeficiente de Liquidez	17%	Mínimo	28.31%

4.1 EFICIENCIA ADMINISTRATIVA



Nuestro Banco Cooperativo se caracteriza por una cultura empresarial sostenible, una sólida visión estratégica y eficiente manejo de los recursos, factores que permitieron alcanzar una excelente gestión durante el año 2019.

5. CALIFICACIÓN DE RIESGO

En BANCOVI nos caracterizamos por brindar seguridad y confianza a nuestros asociados, clientes, depositantes e inversionistas, por tal razón el análisis de calificación de Riesgo que realizan empresas certificadas por la SSF nos ubican en una posición sólida y confiable de inversión.

CALIFICADORA	EMISOR	CON GARANTIA A LARGO PLAZO	CORTO PLAZO CON Y SIN GARANTIA
	EBBB+ Perspectiva Estable	BBB+ Perspectiva Estable	N-2 Perspectiva Estable
	EBBB Perspectiva Estable	BBB+ Perspectiva Estable	N-3 Perspectiva Estable



MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
M & M
AUDITORES Y CONSULTORES

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, así como el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, las cuales son una base distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (ver Nota 2 y Nota 35).

Párrafo de Énfasis.

Llamamos la atención a la nota 2 a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las Normas Contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la nota 35 a los estados financieros. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

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 junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financiero en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión.

Asuntos importantes de la auditoría.

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos 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.

EDIFICIO MURCIA & MURCIA, 27 AVENIDA SUR Y 12 CALLE PONIENTE NO. 9, COLONIA FLOR BLANCA, SAN SALVADOR, EL SALVADOR
PBX (503) 2221 – 5870, e-mail: luismurcia@auditoresmurcia.net; murciaauditoria@hotmail.com



MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
M & M
AUDITORES Y CONSULTORES

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.

• **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 2019, 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.

La cartera de préstamos por cobrar y la reserva de saneamiento al 31 de diciembre de 2019 refleja un saldo de \$223,271.5 miles y \$2,727.7 miles, respectivamente, los cuales son importantes para los estados financieros.

La evaluación de los créditos consideramos una muestra de la cartera de créditos y aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, incluyendo la prueba sobre expedientes de crédito de dichos clientes, y el cálculo de la provisión.

Efectuamos pruebas sobre la razonabilidad de los saldos relacionados a la constitución y liberación de la reserva de saneamiento de acuerdo 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 emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, así como del control interno que la administración del Banco, consideró necesario para permitir la preparación de los 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.

EDIFICIO MURCIA & MURCIA, 27 AVENIDA SUR Y 12 CALLE PONIENTE NO. 9, COLONIA FLOR BLANCA, SAN SALVADOR, EL SALVADOR
PBX (503) 2221 – 5870, e-mail: luismurcia@auditoresmurcia.net; murciaauditoria@hotmail.com



MURCIA & MURCIA, S.A. DE C.V.
M & M
AUDITORES Y CONSULTORES

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 de que los estados financieros del 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 (NIA's) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.
- Realizamos pruebas de controles relativos a los ingresos, costos y gastos, reflejados en sus Estados de Resultados y las cuentas de Activos, Pasivos y Patrimonio, reflejadas en el Balance General.
- Realizamos pruebas sustantivas totales y analíticas en el examen de los estados financieros.
- Realizamos confirmaciones con terceros.
- Evaluamos la aplicación de las Políticas Contables y la razonabilidad de las aplicaciones contables aplicadas durante el ejercicio.

San Salvador, 11 de febrero de 2020.



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



EDIFICIO MURCIA & MURCIA, 27 AVENIDA SUR Y 12 CALLE PONIENTE NO. 9, COLONIA FLOR BLANCA, SAN SALVADOR, EL SALVADOR
PBX (503) 2221 – 5870, e-mail: luismurcia@auditoresmurcia.net; murciaauditoria@hotmail.com

MEMORIA DE LABORES 2019

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

	2019	2018
ACTIVOS		
Activos de Intermediación	\$ 304,776.9	\$ 215,757.5
Caja y Bancos	\$ 78,408.3	\$ 43,221.0
Inversiones Financieras (Nota 3)	3,096.2	3,884.1
Cartera de Préstamos (neto) (Nota 4)	223,271.5	188,652.4
Otros Activos	\$ 8,199.1	\$ 4,625.7
Bienes recibidos en pago (Nota 5)	\$ 4,943.9	\$ 2,151.7
Diversos	3,655.2	2,474.0
Activo Fijo	\$ 9,387.4	\$ 9,297.2
Inmuebles, mobiliario y Equipo (nota)	\$ 9,387.4	\$ 9,297.2
TOTAL ACTIVOS	\$ 322,362.5	\$ 228,680.4
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos de Intermediación	\$ 266,685.9	\$ 192,097.9
Depósitos de Clientes (Nota 8)	\$ 233,779.4	\$ 167,155.1
Préstamos del Banco Multisectorial de Inversiones (Nota 10)	7,415.1	1,706.4
Préstamos de Otros Bancos (Nota 11)	20,759.4	22,988.8
Diversos	4,729.0	247.6
Otros Pasivos	\$ 19,266.6	\$ 7,129.6
Cuentas por Pagar	\$ 1,950.0	\$ 1,045.9
Provisiones	201.2	179.2
Títulos de emisión propia	17,055.8	8,590.8
Diversos	49.6	95.9
Total Pasivos	\$ 285,950.5	\$ 199,479.4
Patrimonio	\$ 36,412.0	\$ 29,204.9
Aporte Social Pagado	\$ 23,042.5	\$ 20,000.3
Aportes de capital pendientes de formalizar	216.6	23.1
Reservas de capital, patrimonio restringido y resultados acumulados	10,558.9	9,115.6
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 322,362.5	\$ 228,680.4

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



Dr. Wilfredo Espinoza Cordero/Remedios
Presidente del Consejo de Administración



Sebastián Trujillo/Manuel Rojas
Gerente General



Sebastián Trujillo/Manuel Rojas
Gerente General



Manuel Rojas Cordero/Remedios
Presidente de la Junta de Vigilancia en Función



Sebastián Trujillo/Manuel Rojas
Gerente General en Función

MEMORIA DE LABORES 2019

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 2019 Y 2018

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

	2019	2018
Ingresos de Operación	\$ 27,182.6	\$ 23,659.1
Intereses de Préstamos	\$ 23,901.9	\$ 21,130.7
Comisiones y Otros Ingresos de Préstamos	1,186.3	620.9
Ingresos de Inversiones	400.8	110.3
Intereses sobre Depósitos	1,430.9	1,049.9
Otros Servicios y Contingencias	197.7	147.3
Menos:		
Costos de Operaciones	\$ 12,337.9	\$ 10,094.6
Intereses y Otros Costos de Depósitos	\$ 9,306.5	\$ 7,584.5
Intereses sobre préstamos	1,803.1	1,565.3
Gastos sobre emisión de obligaciones	781.0	139.6
Otros Servicios y Contingencias	497.3	305.2
Reservas de saneamiento	\$ 1,674.1	\$ 987.0
Utilidad Antes de Gastos	\$ 13,186.6	\$ 11,877.5
Menos:		
Gastos de Operación (Nota 21)	\$ 9,879.2	\$ 9,581.4
De Funcionarios y Empleados	\$ 4,443.4	\$ 4,194.3
Generales	4,439.8	4,952.5
Depreciaciones y Amortizaciones	937.0	434.6
Utilidad de Operación	\$ 3,219.4	\$ 2,396.1
Más:		
Otros Ingresos y Gastos	\$ (764.0)	\$ 298.8
Excedente antes de Reservas	\$ 3,146.4	\$ 2,694.9
Menos:		
Reserva Legal	\$ 629.3	\$ 539.0
Patrimonio Reintegrado	167.4	100.3
Fondo de Educación	188.9	156.5
Contribución a la seguridad ciudadana	108.1	0.0
Excedente Neto Distributable	\$ 2,053.8	\$ 1,898.1

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



Dr. Wilson Eduardo Garbido Murillo
Presidente del Consejo de Administración

Miguel Monte Calvo
Presidente de la Junta de Vigilancia de Bancos



Dr. Roberto Roberto Rodríguez
Director General



Registro No. 2019



Unión de Seguros y Fianzas
Asociación General de Bancos



2020



PBX 2316-5000 | www.bancovi.com.sv

MEMORIA DE LABORES 2019

**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 2019 y 2018
(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con un decimal)

	2019	2018
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION		
Excedente neto del periodo	\$ 2,853.6	\$ 1,800.1
Ajustes para Conciliar el excedente (Pérdida) Neta con el efectivo por actividades de operación:		
Depreciaciones y Amortizaciones	937.0	434.6
Reserva Legal	609.3	539.0
Reserva del Fondo de Educación	188.0	156.5
Aumento (Disminución) en bienes recibidos en pago	(970.3)	46.9
Aumento en otros activos diversos	(1,181.2)	(78.6)
Aumento en Cartera de Prestamos	(52,729.5)	(22,271.8)
Aumento en aportes pendientes de formalizar	187.6	11.1
Reserva para saneamiento de Activos	687.2	(202.3)
Aumento en Ahorros captados	66,624.3	21,667.9
Aumento en intereses por pagar	105.7	153.3
Disminución (Aumento) en cultros por cuenta ajena	(5.8)	4.5
Aumento en otros pasivos	926.1	499.3
Efectivo Neto Provisto por (Usado en) Actividades de Operación	\$ 17,452.5	\$ 2,759.3
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversión en Instrumentos Financieros	\$ 787.9	\$ (3,749.0)
Aumento en Adquisición de Activo Fijo	(1,480.0)	(2,831.5)
Efectivo Provisto por Actividades de Inversión	\$ (672.1)	\$ (6,371.5)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aplicación de dividendos	\$ (1,800.1)	\$ (1,515.2)
Aumento neto en aportaciones de socios	5,704.7	2,720.3
Disminución (Aumento) en prestamos por pagar	3,482.3	(2,906.0)
Colección de Títulos de emisión propia	10,000.0	6,065.8
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	\$ 18,406.9	\$ 6,294.3
EFFECTIVO EQUIVALENTE	\$ 35,187.3	\$ 1,881.1
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	43,221.0	41,539.9
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 78,408.3	\$ 43,221.8

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



Dr. Wilfrido Eduardo Cortés Hernández
Presidente del Consejo de Administración



Sebastián Sánchez, Manuel Nieto
Comité General



Dr. José Manuel Cortés Hernández
Presidente Ejecutivo
Región No. 1308



Manuel Vicente Calzadillas Barrios
Presidente de la Junta de Vigilancia en Tucuman



Dr. Carlos Eduardo Cortés Nieto
Comité General en Tucuman

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

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

Conceptos	Saldos al 31/12/2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/12/2019
Capital Social Pagado	\$ 17,368.1	\$ 3,956.9	\$ 1,236.8	\$ 20,088.2	\$ 6,991.1	\$ 1,224.4	\$ 25,854.9
Capital Social Pagado	\$ 17,368.1	\$ 3,941.5	\$ 1,232.3	\$ 20,065.3	\$ 6,802.4	\$ 1,225.2	\$ 25,642.5
Aportes pendientes de formalizar	12.0	15.4	4.5	23.1	188.7	1.2	215.8
Reservas	4,277.5	1,127.3	412.4	4,992.4	629.3	6.0	5,621.7
Reserva Legal	\$ 3,865.1	\$ 1,127.3	\$ 0.0	\$ 4,992.4	\$ 629.3	\$ 0.0	\$ 5,621.7
Otras Reservas	\$ 412.4	\$ 0.0	\$ 412.4	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 0.0
Excedentes Acumulados	\$ 2.4	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 2.4	\$ 0.0	\$ 0.0	\$ 2.4
Excedente del Ejercicio	1,518.2	2,694.9	2,410.0	1,803.1	3,146.4	2,892.9	2,056.6
Total de Excedente	1,517.8	2,694.9	2,410.0	1,802.5	3,146.4	2,892.9	2,056.0
Sub-Total	23,163.2	7,779.1	4,059.0	26,883.3	10,766.8	4,119.3	33,529.8
Patrimonio Restringido	\$ 2,483.5	\$ 799.9	\$ 842.2	\$ 2,441.2	\$ 990.8	\$ 430.3	\$ 2,999.7
Utilidad No Distribuida	1,042.8	199.3	3.0	1,242.1	187.4	0.0	1,429.5
Donaciones en efectivo	69.8	0.0	9.0	69.8	0.0	0.0	69.8
Provisiones	1,380.4	600.6	849.2	1,131.8	803.4	430.3	1,504.9
TOTAL PATRIMONIO	\$ 25,646.7	\$ 8,579.0	\$ 5,031.2	\$ 29,324.5	\$ 11,757.6	\$ 4,549.6	\$ 35,529.5

Valor de las Aportaciones	2018	2019
valor Control	\$ 6.9	\$ 8.2
valor Nominal	5.0	5.0
Diferencia	\$ 1.9	\$ 3.2
Cantidad de Aportaciones	4,019.0	5,126.2

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



Dr. Wilson Riquelme, Gerente General
Presidente del Consejo de Administración

Dr. Eduardo Enrique Viterbo
Gerente General



Manuel Vicente Collares Riquelme
Presidente de la Junta de Vigilancia en Funciones

Edith Jacaranda Obispo Marín
Gerente General en Funciones



2020

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(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, Centro financiero en San Salvador 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 y el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, 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 y el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador (NIIF), por consiguiente, en la 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 2019 y 2018, el Banco Cooperativo posee saldos en inversiones financieras como se detalla:

Concepto	2019	2018
Inversiones negociables		
Emitidos por el estado	\$ 3,096.2	\$ 3,884.1
Totales	\$ 3,096.2	\$ 3,884.1

MEMORIA DE LABORES 2019

La tasa de rendimiento promedio de las inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 5.4% y 5.2% 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 2019 y 2018, se encuentra diversificada así:

Concepto	2019	2018
A) Préstamos Vigentes	\$ 222,097.7	\$ 167,875.0
Préstamos a Empresas	\$ 112,911.7	\$ 78,927.3
Préstamos para el Consumo	94,206.2	72,507.0
Préstamos para Vivienda	14,979.8	16,440.7
B) Préstamos Vencidos	\$ 2,722.7	\$ 2,084.9
C) Intereses sobre Préstamos	\$ 1,173.8	\$ 1,097.4
D) Menos: Reservas de Saneamiento	\$ (2,722.7)	\$ (2,404.9)
E) Cartera Neta	\$ 223,271.5	\$ 168,652.4

El movimiento de las provisiones en los períodos reportados son los siguientes:

Concepto	Prestamos	Contingencias	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	\$ 1,757.4	\$ 0.0	\$ 1,757.4
Más: Constitución de Reservas	987.0	0.0	987.0
Menos: Liberación de Reservas y Liquidación de Préstamos	339.5	0.0	339.5
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	\$ 2,404.9	\$ 0.00	\$ 2,404.9
Más: Constitución de Reservas	\$ 1,674.1	\$ 0.0	\$ 1,674.1
Menos: Liberación de Reservas y Liquidación de Préstamos	1,356.3	0.0	1,356.3
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	\$ 2,722.7	\$ 0.0	\$ 2,722.7

Tasa de cobertura es de 0.8% y 1.0% para los ejercicios de 2019 y 2018 respectivamente siendo el máximo requerido el 4%, por la SSF.

La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las provisiones entre el monto del activo.

Tasa de rendimiento promedio de la cartera de préstamos es de 13.7% y 13.8% al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 es de US\$76.4 y US\$85.6 miles respectivamente.

Nota 5. Cartera Pignorada

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Cooperativo ha obtenido recursos con garantía de la cartera de préstamos, como se describe a continuación:

- 5.1 Préstamos decrecientes recibido del Banco de Desarrollo de El Salvador (BANDESAL), hasta por US\$25,692.3, 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\$7,418.1 y la garantía de US\$12,674.2
- 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\$2,561.1 y la garantía de US\$3,412.4
- 5.3 Línea de crédito rotativo recibida de Fondo Nacional de Vivienda Popular (FONAVIPO), hasta por US\$6,371.6, 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\$3,842.4 y la garantía de US\$2,870.9
- 5.4 Línea de crédito decreciente recibida del Banco G&T, hasta por US\$2,000.0, 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\$1,378.3 y la garantía de US\$1,719.6
- 5.5 Línea de crédito rotativo recibida del Banco Hipotecario, hasta por US\$3,000.0, 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\$3,004.6 y la garantía de US\$4,171.8
- 5.6 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\$4,602.2 y la garantía de US\$7,195.7

Nota 6. Bienes recibidos en pago (Activos Extraordinarios)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco Cooperativo posee activos extraordinarios por US\$4,543.9 y US\$2,151.7 respectivamente, lo cual se detalla de la siguiente forma:

MEMORIA DE LABORES 2019

menos: Bienes vendidos	(970.3)	(970.3)
Liberacion de la Provisión	430.3	430.3
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	\$ 4,543.9	\$ (1,381.9)
		\$ 3,162.0

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco Cooperativo posee activos extraordinarios con más de dos años de haber sido adquiridos por US\$209.7 y US\$256.9 los cuales han sido reservados al 100%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se dieron de baja los siguientes activos extraordinarios

a) Por ventas

Al 31 de diciembre 2019

Precio de Venta	Costo de Adquisicion	Provision Constituida	Utilidad o (Pérdida)
\$842.0	\$970.3	\$430.3	\$302.0

Al 31 de diciembre 2018

Precio de Venta	Costo de Adquisicion	Provision Constituida	Utilidad o (Pérdida)
\$1,089.8	\$1,317.0	\$962.3	\$735.1

Nota 7. Inversiones Accionarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco Cooperativo no posee inversiones en acciones

Nota 8. Depósitos de Clientes

La cartera de depósitos del Banco Cooperativo, al 31 de diciembre 2019 y 2018, se encuentra distribuida así:

Concepto	2019	2018
Depositos en Cuenta Corriente	\$ 3,652.2	\$ 0.0
Depositos de Ahorro	48,850.7	34,316.0
Depositos a plazo	177,083.2	130,616.6
Depositos restringidos e Inactivos	4,193.3	2,222.5
Total	\$ 233,779.4	\$ 167,155.1

Las diferentes clases de depósitos del Banco Cooperativo al 31 de diciembre 2019 y 2018, es la siguiente:

MEMORIA DE LABORES 2019

Concepto	2019	2018
Depositos en Cuenta de Corriente	\$ 3,652.2	\$ 0.0
Depositos de Ahorro	48,850.7	34,316.0
Depositos a plazo	177,083.2	132,839.1
Total	\$ 229,586.1	\$ 167,155.1

Tasa de Costo promedio de la cartera de depósitos: 7.4% y de 6.4% para 2019 y 2018 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).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el banco mantiene una obligación de préstamo de BANDESAL por US\$7396.8 y US\$1,703.6 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 2019 y 2018, el saldo de principal más intereses asciende a US\$7,418.1 y US\$1,706.4 respectivamente

Nota 11. Préstamos de otros Bancos

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por préstamos a cargo del Banco Cooperativo, corresponden a las siguientes instituciones de crédito:

Concepto	2019	2018
Instituciones Extranjeras		
Oikocredit Ecumenical Development Society, U.A.	\$ 5,929.8	\$ 3,668.0
Instituciones Nacionales		
Hencorp	2,002.2	0.0
Banco Promérica, S.A.	0.0	1,287.9
Banco Hipotecario	3,004.6	4,105.5
Fondo Nacional de Vivienda Popular	3,842.4	4,228.6
Banco G&T Continental El Salvador	1,378.2	3,791.1
Banco Azul de El Salvador	4,602.2	5,907.7
Total	\$ 20,759.4	\$ 22,988.8

Nota 12. Reportos y Otras Obligaciones Bursátiles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen obligaciones por reportos y obligaciones bursátiles.

MEMORIA DE LABORES 2019

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 de 2019 es el siguiente:

Emisión		Monto de la emisión	Monto colocado	Capital más intereses	Tasa de interés	Fecha de emisión	Plazo pactado	Clase de Garantía
31 de diciembre de 2019								
PBBANCOV11 Tramo 8	\$	1,000.0	\$ 1,000.0	\$ 1,005.5	6.50%	06/02/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 9		1,250.0	1,250.0	1,256.9	6.50%	25/02/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 10		1,000.0	1,000.0	1,005.5	6.50%	05/03/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 11		1,250.0	1,250.0	1,256.9	6.50%	08/03/2019	364 Dias	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 12		500.0	500.0	502.8	6.50%	08/03/2019	364 Dias	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 13		1,000.0	1,000.0	1,005.3	6.25%	03/05/2019	364 Dias	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 14		1,000.0	1,000.0	1,005.1	6.00%	20/09/2019	364 Dias	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 15		1,250.0	1,250.0	1,256.4	6.00%	24/09/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 16		1,000.0	1,000.0	1,005.1	6.00%	27/09/2019	364 Dias	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 17		1,000.0	1,000.0	1,005.0	5.90%	24/10/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 18		1,000.0	1,000.0	1,005.0	5.90%	06/11/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 19		2,000.0	2,000.0	2,010.0	5.90%	06/11/2019	1 Año	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 20		1,000.0	971.0	972.7	5.80%	29/11/2019	364 Dias	Sin Garantía
PBBANCOV11 Tramo 21		2,750.0	2,750.0	2,763.5	5.80%	04/12/2019	1 Año	Sin Garantía
Totales	\$	17,000.0	\$ 16,971.0	\$ 17,055.8				

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

Nombre de la Emisión	Tramo	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento
PBBANCOV11	8	06/02/2019	06/02/2020
PBBANCOV11	9	25/02/2019	25/02/2020
PBBANCOV11	10	05/03/2019	04/03/2020
PBBANCOV11	11	08/03/2019	06/03/2020
PBBANCOV11	12	08/03/2019	06/03/2020
PBBANCOV11	13	03/05/2019	01/05/2020
PBBANCOV11	14	20/09/2019	18/09/2020
PBBANCOV11	15	24/09/2019	23/09/2020
PBBANCOV11	16	27/09/2019	25/09/2020
PBBANCOV11	17	24/10/2019	23/10/2020
PBBANCOV11	18	06/11/2019	05/11/2020
PBBANCOV11	19	06/11/2019	05/11/2020
PBBANCOV11	20	29/11/2019	27/11/2020
PBBANCOV11	21	04/12/2019	03/12/2020

Nota 14. Bonos Convertibles en Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 el Banco Cooperativo ha recuperado prestamos e intereses por activos que fueron dados de baja en ejercicios anteriores por un monto de US\$591.3 y

MEMORIA DE LABORES 2019

US\$456.9 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	2019	2018
Excedente neto del período	\$ 2,053.6	\$ 1,800.1
Promedio de aportaciones en circulación	5,128.0	4,018.0
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 2019 y 2018.

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 2019 y 2018 valores de US\$629.3 y US\$539.0 respectivamente, con lo cual la reserva legal asciende a US\$5,621.7 y US\$4,992.4 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, valor que representan 21.9% y el 24.9% 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 2019 y 2018, se determinan así:

Concepto	2019	2018
Excedente del período	\$ 3,146.4	\$ 2,694.9
Menos:		
Reserva Legal	629.3	539.0
Excedente despues de la Reserva Legal	2,517.1	2,155.9
Mas: Excedentes Acumulados de Ejercicios Anteriores	1,262.1	1,062.8
Menos:		
Intereses sobre prestamos por cobrar	1,429.5	1,262.1
Excedente Distribuible antes de la provisión para educación	2,349.7	1,956.6
Reserva de Educación	188.0	156.5
Contribución a la Seguridad Ciudadana	108.1	0.0
Excedente Distribuible	\$ <u>2,053.6</u>	\$ <u>1,800.1</u>

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

MEMORIA DE LABORES 2019

formalmente al Ministerio de Economía, previa justificación del Ministerio de Hacienda, por el plazo de cinco años prorrogables a petición de la Asociación por períodos 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 2019 y 2018, los gastos de operación incurridos por el Banco Cooperativo, se detallan a continuación:

Concepto	2019	2018
Gastos de funcionarios y Empleados	4,443.4	\$ 4,194.3
Gastos de personal	\$ 3,784.1	\$ 3,633.5
Gastos del directorio	472.1	408.6
Otros gastos de personal	187.2	152.2
Gastos Generales	4,489.8	4,952.5
Depreciación y Amortizaciones	937.0	434.6
Totales	\$ 9,870.2	\$ 9,581.4

Nota 22. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el Banco Cooperativo ha mantenido un promedio de 278 y 275 empleados respectivamente. De esos números el 51% y el 55% se dedican a labores relacionadas con los negocios del Banco Cooperativo, también el 49% y el 45% es personal de apoyo.

Nota 24. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2019, existen los siguientes litigios importantes pendientes a favor o en contra de la cooperativa:

A Favor:

- Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado Civil de Ciudad San Vicente, cuarenta y cinco casos con un valor reclamado US\$1,101.8 miles.
- Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado segundo de lo Civil de Soyapango tres casos con un valor reclamado de US\$10.8 miles.
- Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado primero de lo Civil de Soyapango dos casos con un valor reclamado de US\$8.9 miles.
- Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de lo Civil de Santa Tecla dos casos con un valor reclamado de US\$31.0 miles.

- e) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de lo Civil de Zacatecoluca seis casos con un valor reclamado de US\$60.5 miles.
- f) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de Primera Instancia de Acajutla un caso con un valor reclamado de US\$6.3 miles
- g) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de Primera Instancia de Ilobasco dos casos con un valor reclamado de US\$6.3 miles.
- h) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de Primera Instancia de Sensuntepeque dos casos con un valor reclamado US\$6.1 miles.
- i) Por incumplimiento de contrato de créditos se tienen en el Juzgado de lo Civil de Cojutepeque ocho casos con un valor reclamado US\$55.8 miles.
- 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 US\$15.3 miles.
- 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 US\$5.3 miles.
- 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 US\$7.1 miles.
- 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 US\$33.1 miles, tramitado en el Juzgado de Sentencia de Cojutepeque, encontrándose en Rebeldía; 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 US\$3.5 miles, 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 US\$16.4 miles, encontrándose en fase investigativa.

En contra:

- a) Se tiene proceso en calidad de tercero en proceso de nulidad de título e inscripciones en el Juzgado Primera Instancia de Jiquilisco, REF. ALR -14-PDC-16-3, departamento de Usulután, tramitado por el Instituto Salvador de Transformación Agraria.
- b) Se tiene proceso en calidad de tercero en proceso de NULIDAD DE TITULO SUPLETORIO, COMPRAVENTA, HIPOTECAS y CANCELACIONES DE INSCRIPCIONES REGISTRALES, en el Juzgado Primera Instancia de Jiquilisco, REF. LEC. 3-PDC-14; tramitado por ASOCIACION COOPERATIVA DE PRODUCCION AGROPECUARIA HACIENDA NORMANDIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA que puede abreviarse ACPAHNOR.

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, la situación del Banco Cooperativo es la siguiente:

Concepto	2019	2018
Fondo Patrimonial a Activos Ponderados	14.2%	15.2%
Fondo Patrimonial a Pasivos y Contingencias	11.8%	13.6%
Fondo Patrimonial a Capital Social Pagado	131.5%	135.7%

Nota 33. Calificación de Riesgo

El artículo 235 de la Ley de Bancos requiere que se publique la calificación de riesgo realizada por una calificadoradora de riesgo registrada a la Superintendencia del Sistema Financiero. La calificación del Banco Cooperativo como emisor al 31 de diciembre de 2019 (realizada por la calificadoradora de riesgo Sriesgo 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:

MEMORIA DE LABORES 2019

	Cartera de Préstamos		Otras Operaciones		Total Segmento	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ingresos						
Intereses	\$ 23,961.9	\$ 21,130.7	\$	\$	\$ 23,961.9	\$ 21,130.7
Comisiones	1,186.3	620.9			1,186.3	620.9
Intereses bancarios	1,846.7	1,160.3			1,846.7	1,160.3
Otros	0.0	0.0	197.7	147.3	197.7	147.3
Total Ingresos	\$ 26,994.9	\$ 22,911.9	\$ 197.7	\$ 147.3	\$ 27,192.6	\$ 23,059.2
Menos: Costos de Intermediación	11,059.6	9,649.8	1,278.3	444.8	12,337.9	10,094.6
Resultado del Segmento	\$ 15,935.3	\$ 13,262.1	\$ (1,080.6)	\$ (297.5)	\$ 14,854.7	\$ 12,964.6
Gastos de operación						
No asignados					9,870.2	9,581.4
Saneamiento y castigo						
De activos					1,674.1	987.0
Otros (gastos) ingresos						
Excedente antes de reservas	\$ 15,935.3	\$ 13,262.1	\$ (1,080.6)	\$ (297.5)	\$ 3,310.4	\$ 2,396.2
Otra Información:						
Total de activos					322,362.5	228,680.4
Total de pasivos					285,950.5	199,476.4

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, Comité de Normas del Banco Central de Reserva 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 y el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, en lo que se refiere a BANCOSVI 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

MEMORIA DE LABORES 2019

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 negociaban 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 2019

- ✓ 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 1144 de fecha 08 de enero de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración acordó contratar al Gerente de Ingeniería de Procesos, Rene Alberto Gallardo.-
- ✓ En acta 1146 de fecha 22 de enero de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración, declaro Inhábiles tres mil setecientos cuarenta y dos Asociados inactivos.
- ✓ En acta 1151 de fecha 19 de febrero de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración acordó aprobar propuesta de aplicación de excedentes a Capitalización del cien por ciento para el ejercicio 2018
- ✓ En acta 1152 de fecha 26 de febrero de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración aprobó la contratación de la calificador de riesgo SCRiesgo y Zumma Ratings, S.A de C.V.
- ✓ En acta 1156 de fecha 26 de marzo de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración acordó la autorización de cierre y traslado de Agencia San Miguel a Centro Comercial Metrocentro San Miguel.

- ✓ En acta 1162 de fecha 07 de mayo de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo el lanzamiento de La cuenta corriente BANCOVI.
- ✓ En acta 1164 de fecha 22 de mayo de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo la firma contrato para uso del sistema cámara electrónica de cheques con El Banco Central de Reserva para ser usado en la compensación de cheques
- ✓ En acta 1166 de fecha 04 de junio de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración conoció y acepto renuncia del Gerente General
- ✓ En acta 1168 de fecha 19 de junio de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración aprobó la modificación de la estructura organizacional en la cual se incluirá a la Sub Gerencia General
- ✓ En acta 1171 de fecha 02 de julio de 2019, la Junta de Vigilancia informo al Consejo de Administración la solicitud de permiso de Licenciado Juan Pablo Duran Escobar para ausentar en las sesión de Junta de Vigilancia en el periodo comprendido del 02 de junio al 31 de diciembre de 2019
- ✓ En acta 1173 de fecha 16 de julio de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración nombro a Jacqueline Lissette Muñoz, como Sub Gerente General a partir del 17 de julio de 2019
- ✓ En Acta 1174 de fecha 23 de julio de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo a que Jacqueline Lissette Muñoz ejerciera las funciones de Gerente General.
- ✓ En Acta 1181 de fecha 10 de septiembre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración ratifico la autorización para presentación de la documentación a la Superintendencia de Sistema Financiero sobre la MINI MÓVIL BANCOVI"
- ✓ En Acta 1183 de fecha 17 de septiembre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración Autorizo las condiciones de crédito y suscripción de modificación de prenda constituida sobre cartera de créditos a favor de Banco de Desarrollo Salvadoreño (BANDESAL)
- ✓ En Acta 1184 de fecha 24 de septiembre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración cambio de vocal del comité de crédito, nombrado a Héctor Iván Callejas Chavarria
- ✓ En acta 1185 de fecha 01 de octubre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración aprobó reestructuración del departamento de recursos humanos, trasladando su dependencia a la Subgerencia General
- ✓ En Acta 1187 de fecha 15 de octubre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo de apertura de cuenta y traslado de fondos con BICSA

- ✓ En Acta 1188 de fecha 25 de octubre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo la apertura de una nueva agencia corporativa en el Centro Financiero Juan Pablo Durán Escobar,
- ✓ En Acta 1190 de fecha 05 de noviembre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo a realizar trámite de apertura de establecimientos BANCOVI, en sucursales de farmacias San Nicolás
- ✓ En Acta 1194 de fecha 29 de noviembre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración nombro a Rosa Yolanda Aparicio de Guevara como Gerente Interina en el área de negocios, a partir del 1 de diciembre 2019 por 6 meses
- ✓ En acta 1199 de fecha 30 de diciembre de dos mil diecinueve, el Consejo de Administración autorizo la desvinculación de Gerente de Operaciones y Gerente Financiero.

Hecho subsiguiente:

Pronunciamiento de suficiencia de reserva para saneamiento de préstamos. En acta No. 1204 del día 28 de enero de 2020 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 2019, 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 LA JUNTA DE VIGILANCIA

Honorable asamblea general de Asociados del
Banco Cooperativo Visionario de Responsabilidad Limitada
(BANCOVI de R.L.)

La Junta de Vigilancia durante el año 2019, ejerció su rol de supervisión y fiscalización que le establece la Ley General de Asociaciones Cooperativas, Reglamento de la Ley General, Ley de Banco Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito, Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, 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 se puede la Supervisión y Verificación de las principales decisiones, operaciones, procesos, procedimientos y proyectos ejecutados por el Gobierno Corporativo del Banco.

El año 2019 marcó un crecimiento y desarrollo de las carteras de captación y colocación, en nuestro rol fiscalizador se ha realizado seguimiento al funcionamiento en base a Leyes, Reglamentos, Estatutos, Normas, Manuales y Políticas que deben cumplir cada uno de los integrantes del Gobierno Corporativo.

Con énfasis en los seguimientos a las instrucciones emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, la gestión de Riesgos, fortalecimiento al resguardo de la información de Tecnología, seguimiento a los informes, y planes de la unidad de auditoria 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, se efectuaron seguimientos y evaluaciones 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 dio 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.

Con respecto a la Redención de Capital, la Junta de Vigilancia ha garantizado que el porcentaje a redimir no exceda el 5% del límite establecido por los estatutos.

Se hace de conocimiento de nuestra Asamblea General, que se dieron a conocer y analizaron los Estados Financieros de nuestro Banco Cooperativo que corresponden al año fiscal 2019, 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 de Responsabilidad Limitada (BANCOVI de R.L.) al 31 de diciembre de 2019, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo, 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 el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR).

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 2019.

Manuel Vicente Cañénguez Barillas
Presidente en funciones de la Junta de Vigilancia.

INFORME DE COMITÉS

PRODUCCIÓN DEL COMITÉ DE CRÉDITOS DURANTE EL AÑO 2019

El Comité de Créditos de nuestro Banco Cooperativo Visionario es el ente encargado de avalar los créditos, asegurando la colocación y la sanidad de nuestra cartera crediticia, mediante la aprobación para el otorgamiento de créditos en las líneas de consumo, vivienda y empresa. Durante el año 2019 se autorizó un monto total de \$ 52,196,768.00 en un total de 2,755 solicitudes atendidas; de las cuales el comité aprobó 2,441 que fueron analizadas en 90 reuniones realizadas en el año. Destacamos que estos montos contribuyen al crecimiento de nuestro Banco Cooperativo.

I. MONTOS Y NÚMERO DE APROBACIONES DEL COMITÉ DE CRÉDITO EN EL AÑO 2019

N°	Agencia	Créditos Aprobados		Tarjetas de Crédito Aprobadas		Monto Total Aprobado	Total Aprobaciones
		Monto	Cantidad	Monto	Cantidad		
1	SAN VICENTE	\$ 4,489,085.00	239	\$ -	-	\$ 4,489,085.00	239
2	ZACATECOLUCA	\$ 2,229,553.00	121	\$ -	-	\$ 2,229,553.00	121
3	COJUTEPEQUE	\$ 9,234,832.00	383	\$ 13,000.00	6	\$ 9,247,832.00	389
4	ILOBASCO	\$ 1,636,440.00	76	\$ 25,300.00	14	\$ 1,661,740.00	90
5	SENSUNTEPEQUE	\$ 1,528,533.00	71	\$ -	-	\$ 1,528,533.00	71
6	PASEO GENERAL ESCALON	\$ 4,630,820.00	197	\$ 362,300.00	67	\$ 4,993,120.00	264
7	SANTA TECLA	\$ 3,893,250.00	169	\$ 10,200.00	3	\$ 3,903,450.00	172
8	PLAZA MUNDO	\$ 3,200,540.00	154	\$ 7,050.00	3	\$ 3,207,590.00	157
9	METROCENTRO	\$ 6,062,620.00	292	\$ 10,300.00	6	\$ 6,072,920.00	298
11	PLAZA CENTRO	\$ 3,433,750.00	151	\$ 2,700.00	2	\$ 3,436,450.00	153
12	SANTA ANA	\$ 3,841,560.00	166	\$ 3,500.00	2	\$ 3,845,060.00	168
13	SAN MIGUEL	\$ 5,169,025.00	219	\$ -	-	\$ 5,169,025.00	219
14	SANTA ELENA	\$ 2,381,410.00	97	\$ 31,000.00	3	\$ 2,412,410.00	100
Totales		\$51,731,418.00	2335	\$ 465,350.00	106	\$52,196,768.00	2441

II. RELACIÓN PORCENTUAL DE LOS MONTOS APROBADOS POR AGENCIA EN EL AÑO 2019

El monto total aprobado por el Comité de Créditos durante este 2019, se distribuye en las 13 Agencias que posee nuestro Banco Cooperativo, tal como lo muestran los porcentajes correspondientes al monto autorizado en cada agencia, durante el periodo del cual se informa.



III. MONTOS DE LAS APROBACIONES TRIMESTRALES DEL AÑO 2019

En cada una de las 90 sesiones realizadas por el Comité de Créditos, fueron analizadas las solicitudes con el objetivo de ser resueltas diligentemente conforme a la Política de Crédito aprobada por nuestro Consejo de Administración, así como a las leyes y normas establecidas por los entes reguladores.

Como resultado de ello, los montos aprobados trimestralmente presentaron aumentos, tal como se informa en el siguiente gráfico:



Este Comité aprovecha la ocasión para agradecer principalmente al Todopoderoso por haber permitido servirles, a los solicitantes de crédito, asociados y clientes en general, a nuestro personal operativo y al Consejo de Administración por la confianza depositada al Comité de Crédito.

Ismenia Elizabeth Gil Delgado
Presidenta

2020

INFORME DE COMITÉ DE EDUCACIÓN

En cumplimiento a nuestros Principios y Valores Cooperativos, en el ejercicio del año 2019 se han desarrollado los siguientes Programas y actividades:

1. BANCOVI de R.L. realizó el sábado 23 de febrero del año 2019 en las instalaciones del Centro de Recreo, la **Asamblea General de Asociados** correspondiente al ejercicio 2018, quienes hicieron uso de su deber y derecho como asociados.

2. PROGRAMA TERAPIA ACUÁTICA: En el año 2019, BANCOVI "Haciendo Posible lo Imposible", inauguró el Programa de Terapia Acuática en San Salvador y continuó por doceavo año consecutivo en San Vicente, apoyando a 620 niños y jóvenes con implementos deportivos, víveres, jornadas médicas integrales, prótesis y viáticos de transporte.

3. COPA BANCOVI TRIANGULAR: de mayo a septiembre de 2019 se realizó el torneo de fútbol infanto juvenil, en San Vicente, La Paz y Cabañas bajo las modalidades de fútbol sala y tradicional, beneficiando a 1,265 niños y jóvenes con implementos deportivos, uniformes, equipo técnico y la infraestructura necesaria. Desde el año 2008 se han beneficiado un total de 6,982 niños y jóvenes. Adicionalmente en este año incorporamos Talleres de liderazgo y prevención de Bullying a entrenadores.

4. VII CERTAMEN NACIONAL DE ORATORIA: 165 estudiantes provenientes de Centros Educativos, públicos y privados, participaron en el Certamen Nacional de Oratoria. La final se realizó en el mes de septiembre en el Auditorium La Paz del Centro Cívico Cultural Legislativo, obteniendo el primer lugar la alumna Alejandra Guadalupe Escobar del Instituto Nacional "José Damián Villacorta". Se entregaron tres laptops al Centro Educativo ganador y un premio en efectivo de \$400.00 al maestro que preparó a la alumna ganadora del primer lugar. En siete años han participado 608 alumnos.

5. TALLERES DE ESCRITURA CREATIVA. BANCOVI inauguró oficialmente en el mes marzo los Talleres de Escritura Creativa. De marzo a noviembre participaron 121 niños y jóvenes en los Talleres que se impartieron en San Vicente, Ilobasco, Rosario de Mora y Sensuntepeque.

6. JORNADAS DE SALUD Y ODONTOLÓGICAS A NIÑOS DEL PROGRAMA DE TERAPIA ACUÁTICA.

Entre los meses de marzo y junio, se realizaron jornadas médicas y odontológicas con los 69 beneficiados del Programa de Terapia Acuática San Vicente.

7. PRIMERA CARRERA “YO CORRO POR MI SALUD”. Se llevó a cabo la Primera Carrera Aérobica: “Yo Corro por mi Salud” en el mes de abril; participaron 300 atletas de San Vicente, Cojutepeque, Sensuntepeque, Verapaz y San Rafael Cedros.

8. SOLIDARIOS CON EL MEDIOAMBIENTE. En el mes de Junio se desarrolló con Centros Educativos y entidades gubernamentales, se desarrolló la segunda Feria Medioambiental “Haz tu papel” en el Parque Antonio Cañas, con la participación de 400 alumnos de Centros Educativos del departamento de San Vicente.

9. ROMPIENDO CONCRETO PARA SEMBRAR UN ÁRBOL: BANCOVI llevó a cabo la segunda Campaña de Reforestación en una de las avenidas principales de la ciudad, sembrando más de 300 árboles.

10. NOS UNIMOS A LA PLANTATÓN 2019. A través del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, distribuimos más de 6,000 árboles frutales y ornamentales a las comunidades de San Vicente, San Bartolomé Perulapia y Zacatecoluca.

11. SEMANA CULTURAL EN EL MARCO DEL CERTAMEN INTERNACIONAL DE ORATORIA. Del 24 al 27 de octubre se llevó a cabo la Semana Cultural en el marco del Concurso Internacional de Oratoria: “Flores de la Diáspora Africana y otras culturas” organizado por BANCOVI y la Fundación Arte y Cultura para el Desarrollo de Costa Rica, con el apoyo del Ministerio de Educación, Ministerio de Cultura, Ministerio de Turismo, Politur, UTEC y Asamblea Legislativa

12. CERTAMEN INTERNACIONAL DE ORATORIA. El día 28 de octubre se realizó en el Teatro Nacional de San Salvador, la V edición del Certamen Internacional de Oratoria, organizado por la Fundación Arte y Cultura de Costa Rica, siendo la ganadora la estudiante Alejandra Escobar, representante de El Salvador. Los países participantes fueron: Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. El evento se desarrolló con el apoyo y la presencia del MINED.

13. SEGUNDA JORNADA DE SALUD: En el mes de noviembre, BANCOVI con el apoyo de la Universidad Alberto Masferrer, realizó la Jornada de Salud, brindando más de 300 consultas a asociados y personas de las comunidades de San Vicente. Se contó con médicos especialistas en: pediatría, odontología y medicina general; se hizo entrega además de medicamento gratuito.

14. ENCUENTRO DE JÓVENES VISIONARIOS. El 27 y 28 de noviembre se realizó el Primer Encuentro de Jóvenes Visionarios 2019, en el que participaron 218 jóvenes del Departamento de San Vicente y la zona paracentral. 14 panelistas expusieron temas sobre liderazgo ético, cooperativismo, emprendimiento marca personal y desarrollo de nuevas tecnologías.

15. EDUCACIÓN, FORMACIÓN E INFORMACIÓN. Entre octubre y diciembre de 2019, se impartieron capacitaciones sobre cooperativismo y liderazgo a 225 estudiantes de la Universidad Panamericana, asimismo a jóvenes y adultos de las comunidades de San Vicente.

16. APOYO MUTUO: EDUCACIÓN FINANCIERA. BANCOVI en Apoyo mutuo con la Superintendencia del Sistema Financiero, se realizaron capacitaciones en pro de la cultura del ahorro a jóvenes de tercer ciclo y educación media a nivel nacional, capacitando a 120 jóvenes.

17. PROGRAMA DE EMPRENDIMIENTO “CREADORAS DE SUEÑOS SOSTENIBLES”: El 6 de Julio dio inicio el taller de piñatería y elaboración de flores con la participación de 14 madres de familia del programa de Terapia Acuática San Vicente.

18. CURSOS DE VERANO: Entre noviembre y diciembre, 241 hijos de asociados participaron en los talleres de inglés, Dibujo y Pintura, Ballet, Natación y Danza en las agencias Zacatecoluca, Cojutepeque, Ilobasco, Sensuntepeque, Santa Ana y San Vicente. Entre el año 2015 y 2018 se han beneficiado 819 niños y jóvenes.

19. CONVENIOS FIRMADOS E INSTITUCIONES SOLIDARIAS: Alcaldía Municipal de San Vicente y Sensuntepeque, Universidad Panamericana San Vicente y la Fundación Arte y Cultura para el Desarrollo de Costa Rica. Alcaldía de Zacatecoluca, Ministerio de Educación, Ministerio de Cultura, Ministerio de Turismo, Policía de Turismo Universidad Tecnológica, Universidad Evangélica de El Salvador, Universidad Dr. Andrés Bello, Universidad Gerardo Barrios, Universidad Albert Einstein, Universidad Autónoma de Santa Ana, Universidad de Oriente, Asamblea Legislativa, Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, Coaching & Mentory.

20. En cumplimiento al Plan Operativo Anual, el Comité y Departamento de Educación desarrolló 52 reuniones del 4 de enero al 28 de diciembre del año 2019

RSE BANCOVI

TERAPIA ACUÁTICA BANCOVI Más de 12 años haciendo posible lo imposible

A lo largo de 12 años, BANCOVI ha desarrollado el Programa Insignia de Terapia Acuática donde hemos beneficiado a 582 niños y jóvenes con diferentes patologías, provenientes de comunidades del área Paracentral. En el 2019 se entregaron implementos deportivos, uniformes y apoyamos con víveres y viáticos de transporte a los beneficiados. Las terapias se realizan en nuestro Centro Recreativo



CURSOS DE VERANO

Los Cursos de Verano dirigidos a hijos de nuestros asociados se realizaron en las agencias San Vicente, Zacatecoluca, Cojutepeque, Ilobasco, Sensuntepeque y Santa Ana, donde 241 niños se inscribieron en los talleres de Dibujo y Pintura, Ballet, inglés, Danza y Natación. Entre el año 2015 y 2019 se han beneficiado 819 hijos e hijas de asociados con los diferentes talleres. En las inauguraciones se impartieron charlas sobre valores y educación financiera.



COPA BANCOVI TRIANGULAR

Desde el año 2008 se han beneficiado a 6,982 niños y jóvenes de San Vicente, La Paz y Cabañas. Para el año 2019 participaron 25 escuelas de fútbol con 1,265 niños y jóvenes. Se entregaron implementos deportivos, uso de canchas de fútbol, pago de arbitraje, formación integral a entrenadores sobre liderazgo y prevención de bullying y compra de materiales. Los ganadores de la COPA BANCOVI 2019 fueron:

- CATEGORÍA INFANTIL A: C.D. Torino Jr. (Zacatecoluca)
- CATEGORÍA INFANTIL B: C.D. Emerson Umaña (San Vicente)
- CATEGORÍA JUVENIL A: Fundación F.C. (Zacatecoluca)
- CATEGORÍA JUVENIL B: C.D. Emerson Umaña (San Vicente)



VII CERTAMEN NACIONAL DE ORATORIA

En el 2019, se contó con la participación de 165 jóvenes provenientes de Centros Educativos públicos y privados. La final se realizó en el mes de septiembre en el Auditorium La Paz del Centro Cívico Cultural Legislativo. Se entregaron tres laptops al Centro Educativo ganador y un premio en efectivo de \$400.00 al maestro que preparó a la alumna ganadora del primer lugar. Desde el 2013 han participado 608 jóvenes de Centros Educativos del país en el certamen nacional de oratoria BANCOVI

- 1er. Lugar: Alejandra Guadalupe Escobar, Instituto Nacional José Damián Villacorta, Santa Tecla.
- 2do. Lugar: Brenda Liseth Vásquez, C.E.C. Santa Sofía, San Miguel
- 3er. Lugar: Julio César Arroyo, Colegio Highlands, San Salvador.

PROGRAMA: RESPONSABLES CON LA SALUD

En el mes de noviembre, BANCOVI con el apoyo de la Universidad Alberto Masferrer y la Municipalidad de San Vicente, llevamos a cabo la Campaña de Salud, brindando más de 300 consultas a asociados y personas de las comunidades de la zona norte y sur del departamento. En la jornada se contó con médicos especialistas en: pediatría, odontología y medicina general; se hizo entrega además de medicamento gratuito.

NOS UNIMOS A LA PLANTATÓN 2019.

Nos unimos a la Plantatón 2019. Distribuimos más de 6,000 árboles frutales y ornamentales a las comunidades de San Vicente, San Bartolomé Perulapia y Zacatecoluca, gracias al apoyo del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales.



PROGRAMA DE EMPRENDIMIENTO: CURSO DE PIÑATERÍA Y ELABORACIÓN DE FLORES.

El 6 de Julio dio inicio el taller de emprendimiento denominado “Creadoras de sueños sostenibles” con la participación de 14 mujeres, madres de familia del programa de Terapia Acuática BANCOVI en San Vicente. El taller fue impartido por Maritza Zavala, beneficiaria del Programa.



BANCOVI CO-ORGANIZADOR Y PATROCINADOR DEL CERTAMEN INTERNACIONAL DE ORATORIA 2019

El día 28 de octubre se realizó en el Teatro Nacional de San Salvador, la V Edición del Certamen Internacional de Oratoria, organizado por BANCOVI y la Fundación Arte y Cultura de Costa Rica, siendo la ganadora la estudiante Alejandra Escobar, representante de El Salvador. Los países participantes fueron: Guatemala, Honduras, Nicaragua, Costa Rica y Panamá. El evento se desarrolló con el apoyo y la presencia del MINED.



JORNADAS DE SALUD Y ODONTOLÓGICAS A NIÑOS DEL PROGRAMA DE TERAPIA ACUÁTICA.

Entre los meses de marzo y junio, se realizaron jornadas médicas y odontológicas con los 69 beneficiados del Programa de Terapia Acuática BANCOVI en San Vicente.

PROYECTOS AUTORIZADOS POR SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO 2019

MODELOS DE CONTRATOS DEPOSITADOS EN SSF EN EL AÑO 2019		
NOMBRE DE PROYECTOS	CIRCULAR	DEPÓSITO EN SSF/ APROBACIÓN
Cuenta Corriente BANCOVI	BCS-BC-4960	5/3/2019
Cuenta de Ahorro a la Vista Persona Natural	SAIEF-DAJ-12109	26/6/2019
Cuenta de Ahorro a la Vista Persona Jurídica	SAIEF-DAJ-12109	26/6/2019
Cuenta de Ahorro Valor de Interés Preferencial Personal	SAIEF-DAJ-12109	26/6/2019
Cuenta de Ahorro Valor de Interés Preferencial Empresarial	SAIEF-DAJ-12107	26/6/2019
Cuenta de Ahorro Infantil Programada	SAIEF-DAJ-12109	26/6/2019
Cuenta de Ahorro mi Retiro Visionario	SAIEF-DAJ-12109	26/6/2019
Cuenta de Ahorro Teen Programada	SAIEF-DAJ-12109	26/6/2019
Cuenta de Ahorro soy Mujer visionaria, soy BANCOVI Persona Jurídica	SAIEF-DAJ-12274	27/6/2019
Cuenta de Ahorro soy Mujer visionaria, soy BANCOVI Persona Natural	SAIEF-DAJ-12274	27/6/2019
Cuenta de Ahorro Navideña Programada	SAIEF-DAJ-12422	28/6/2019
Cuenta de Ahorro Escolar Programada	SAIEF-DAJ-12422	28/6/2019
Cuenta de Ahorro mi Visión, mi Futuro	SAIEF-DAJ-13707	18/7/2019
Apertura de Crédito Rotativo, Línea Mediana y Pequeña Empresa (MYPE)	SAIEF-DAJ-017475	9/9/2019
Bancovi Cash (Remesas Familiares)	IFO-IF N°23421	21/11/2019
Buros de Crédito EQUIFAX	SAIEF-BCS-BC-26000	30/12/2019

Más que los
Años Cumplidos,
son los Logros que
hemos alcanzado
Juntos
Bancovi cee en ti

En BANCOVI estamos en constante proceso de creatividad e innovación para ofrecer un portafolio integral de productos financieros empresariales y personales, para facilitar el crecimiento de tu negocio.

Ponemos a tu disposición nuestra Cuenta Corriente BANCOVI, una herramienta que te permite agilidad y comodidad para realizar tus compras y llevar el control de tus gastos.

Cuenta
Corriente
BANCOVI

f i y | PBX 2316-5000
www.bancovi.com.sv



BANCOVI
Su Banco Cooperativo Visionario

Tus Proyectos
Nuestra Mejor Inversión

Proyectos BANCOVI 2020

Mini Móvil BANCOVI

La primera Unidad Bancaria Móvil Transaccional de El Salvador, denominada **Mini Móvil BANCOVI** comenzará a brindar servicio este 2020, con el fin de acercar el amplio portafolio de productos y servicios BANCOVI a diversas zonas geográficas del país, generando inclusión financiera entre los Salvadoreños. Será el Primer modelo de “Banca sobre ruedas” a nivel regional lo que nos convierte en un referente del modelo cooperativo empresarial, la cual contará con estrictas medidas de vigilancia y seguridad, y personal altamente capacitado.



BANCOVI Xpress

Para el año 2020 BANCOVI incluirá nuevos puntos de servicio a través de establecimientos denominados **BANCOVI Xpress**, para generar un acercamiento a nuestros asociados y clientes. brindando productos y servicios financieros del portafolio BANCOVI, realizando una alianza estratégica en beneficios de nuestros asociados y clientes con **Farmacias San Nicolás**, quien tiene una reconocida trayectoria en El Salvador al igual que nuestro Banco Cooperativo Visionario, para implementar dentro de algunas sucursales, cajas de pago rápido acercando nuestro portafolio de productos y servicios que podremos ofrecerte en nuestras cajas express



Remesas BANCOVI CASH

Buscando brindar más y mejores opciones de productos y servicios a nuestros asociados y clientes estamos ampliando nuestro portafolio para potenciar el servicio de remesas denominado **BANCOVICASH**, El pasado 21 de noviembre de 2019 obtuvimos la autorización de La Superintendencia del Sistema Financiero donde pasamos de ser subagentes a agentes directos remesadores, para realizar operaciones de envío y recepción de dinero.



BANCOVI BANCA DIGITAL

BANCOVI se renovará para ti, como primer Banco Cooperativo de El Salvador cambiamos imagen de nuestro sitio web para acercarte las mejores opciones en líneas de crédito, cuentas de ahorro, depósito a plazo, tarjetas de crédito y mucho más, a un clic de distancia



En 2020 nuestro Banco Cooperativo Visionario continua innovando, implementando elementos tecnológicos como Banca en Línea y App BANCOVI Móvil, con el que agilizaremos tus trámites bancarios, con la comodidad y agilidad de realizar tus operaciones financieras en el momento y lugar que tu desees, porque sabemos que tu tiempo es importante.



Para agilizar tus operaciones personales y empresariales BANCOVI pondrá a tu disposición nuestra nueva BANCA en LINEA, donde podrás navegar con la seguridad y confianza que nos caracteriza



**Agencia San Vicente**

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

Agencia Sensuntepeque

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

Agencia Zacatecoluca

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

Agencia Plaza Centro

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

Agencia San Miguel

Metrocentro San Miguel
Local 105, Block F,
(Contiguo a Payless).
(503) 2316-5125

Agencia Paseo Gral. Escalón

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

Agencia Santa Elena

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

Agencia Santa Ana

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

Agencia Metrocentro

C.C. Metrocentro
11ª, Etapa, Local No. 7-8
San Salvador
2505-4755

Agencia Plaza Mundo

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

Centro Financiero

63 Av. Norte y 1ª Calle Poniente
#175 Colonia Escalón San Salvador
(503) 2241-1800

Agencia Ilobasco

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

Agencia Cojutepeque

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

Agencia Santa Tecla

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



PBX 2316-5000 | www.bancovi.com.sv