



COOPERATIVA *Multiactiva*

Fundada en 1973

Cumplimos **47** Años
al Servicio del Cooperativismo...

PAZ

Equilibrio
ambiental

Reducción
de la Pobreza

Acceso a la
Educación

Cooperación entre
Cooperativas

Ayuda Mutua

Solidaridad

Equidad

Integración

Igualdad de Género

ac1
Américas

AFILIADO A FOGACOO

Seguridad y Confianza su Mejor Opción

VIGILADA
SUPERINTENDENCIA
DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA

INFORME DE CONSEJO DE ADMINISTRACION

Señores Asambleístas:

Al igual que en muchos sectores de la economía colombiana, el sector solidario tuvo profundas problemáticas económicas y sociales producto de múltiples factores, a los cuales Coopinem no fue ajena. Pese a ello, Coopinem irradió a lo largo del año 2019 gran cantidad de actividades sociales dirigidas a asociados y grupo familiar que fueron muy bien recibidas por las personas beneficiarias. Entre ellas se destacan, las actividades desarrolladas por el Comités de Recreación, Solidaridad, Educación y Crédito, que es un valor agregado único de este tipo de empresas Cooperativas y que debemos apreciar y ponderar por encima de cualquier otra empresa que preste servicios de crédito.

En marzo de 2019, Coopinem trasladó su oficina del Colegio Inem al local 204 del Centro Comercial La Quinta. Esta medida obedeció a condiciones de solicitud de espacios tanto de Coopinem como del Inem, confort, facilidad de acceso para los asociados, seguridad, mejorar la imagen corporativa y poder “mostrar” nuestra agencia de turismo Coopiturismo a los ibaguereños y tolimeses. Ciertamente esta decisión incrementó nuestros gastos por arrendamientos y servicios.

Quiero informar a la XXXVI Asamblea General Ordinaria que a pesar de que la Asamblea anterior me eligió el 19 de marzo de 2019 con un número muy importante de votos, lo cual agradezco, la Superintendencia de la Economía Solidaria me posesionó luego de un recurso de reposición hasta el 17 de enero de 2020, fecha en la cual pude ejercer mis funciones plenas con voz y voto. Las razones esgrimidas por este ente de control fue la falta de capacitación.

Por lo anterior, hago una invitación fraternal a todos los asociados para que participen activamente en los procesos de capacitación organizado a través del Comité de Educación, requisito indispensable para poder acceder a los diferentes cargos de dirección y control. Somos conscientes que, a futuro, debemos dar paso a un relevo generacional, para lo cual, los próximos consejeros e integrantes de otros organismos, prioritariamente jóvenes, deberán adquirir herramientas, conocimientos, habilidades e implementar nuevos modelos de gestión a través de la capacitación que perfilen su profesionalización para asegurar el crecimiento y permanencia en el tiempo de nuestra amada cooperativa. Adicionalmente, la normatividad cooperativa actual (decreto 962 de 2018) requiere que sus dirigentes adquieran conocimientos en temas administrativos, financieros, contables, de riesgos, etc., toda vez que se administran recursos de otras personas. Adicionalmente este decreto, demanda la necesidad de tener

permanentemente informado al asociado de sus derechos, obligaciones, y toda la información pertinente y necesaria que requiera el asociado.

Coopinem ha tenido un rezago tecnológico dado los costos que conlleva su implementación; sin embargo, esta es una decisión que se deberá tomar en el corto tiempo el Consejo de Administración, toda vez que los avances en este tema han cambiado radicalmente la forma en que las personas realizan sus transacciones locales, nacionales e internacionales a través de dispositivos móviles. Esta medida pondrá permitirá estar a la altura del sistema solidario y financiero moderno, como una estrategia para vincular más asociados y colocar recursos en los asociados.

Nuestro reto, propósito y meta finalmente, es acrecentar nuestra base social aunando esfuerzos entre la administración de Coopinem y sus asociados. Esta dupla nos permitirá crecer, desarrollarnos aún más para seguir irradiando servicios y beneficios más allá de los 47 años de servicio ininterrumpido.

Cordial saludo fraterno,



OSCAR WILLIAM BRAVO MONROY

Presidente del Consejo de Administración

INFORME DE GESTION DE LA GERENCIA

Señores assembleístas:

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias sometemos a consideración de la Asamblea General el informe correspondiente a la gestión económica realizada durante la vigencia del año 2019, resultados un 33.9% inferior al del año anterior, pero justificado en un sin número de acontecimientos que afectaron en términos financieros el excedente final del ejercicio contable y que se explica ampliamente en la página 21 “Estado de Resultado Integral”

A continuación, destacamos los principales eventos que ocurrieron en nuestra organización cooperativa, así como aspectos legales y normativos:

Aspectos Legales y Normativos

Informe de gestión.

Coopinem es una cooperativa multiactiva que desarrolla actividad financiera. Durante el 2019, las actividades que desarrollo con integrantes del Consejo de Administración fueron concernientes sólo al desarrollo de su objeto social relacionadas con crédito, ahorro, aportes y en general actividades enmarcadas dentro de las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

Partes relacionadas.

Al cierre del ejercicio contable del 31 de diciembre de 2019 Coopinem no tuvo vínculos, relaciones o condiciones especiales con empresas filiales, subsidiarias, asociadas o accionistas que hubieran ocasionado de manera directa o indirecta influencia en la toma de decisiones para la operación, administración o en el resultado de sus intereses u objetivos.

Seguro de depósito.

Coopinem, como cooperativa que desarrolla actividad financiera se encuentra inscrita en el Fondo de Garantías de Entidades Cooperativas - “**FOGACOO**” entidad estatal que protege la confianza y los ahorros de los asociados hasta una suma de \$12.000.000. Esta garantía se materializa ante una eventual liquidación de la cooperativa, a través de un seguro de ahorro que es cancelada trimestralmente por Coopinem, sin ningún costo para el asociado.

El seguro de depósitos cubre los ahorros a la vista, CDAT y ahorro contractual y todos los demás tipos de depósitos y exigibilidades de ahorro a nombre de un asociado.

Normas sobre Propiedad intelectual y Derechos de autor.

Coopinem ha dado cabal cumplimiento a lo establecido en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por el artículo 01 de la Ley 603 de 2002, normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor

Informo a la Asamblea General que la cooperativa tiene licenciado el software utilizado en sus equipos.

Lavado de Activos

Dando cumplimiento al Título II, Capítulo XI de la Circular Básica Jurídica de 2015, Coopinem cuenta con el Oficial de Cumplimiento Principal y Suplente posesionados ante la Supersolidaria. Estas personas son las encargadas de evitar que Coopinem sea utilizada como instrumento para la realización de Lavado de Activos y otras operaciones ilícitas.

Como una manera preventiva para evitar la incursión de personas que realizan operaciones al margen de la ley y especialmente con aquellas relacionadas con el lavado de activos, narcotráfico, y demás actividades ilícitas que financian el terrorismo, Coopinem consulta en las listas restrictivas y vinculantes a todas aquellas personas que solicitan afiliación.

Adicionalmente durante el 2019 fueron remitidos a la **Unidad de Información y Análisis Financiero - UIAF** los reportes establecidos en el Capítulo XI de la Circular Básica Jurídica de 2015 informando que durante el

2019 no fueron reportadas operaciones sospechosas relacionadas con el lavado de activos y financiación del terrorismo.

SARLAFT - Sistema de Administración de Riesgo para el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.

El lavado de activos, también llamado lavado de dinero, blanqueo o legitimación de capitales es un delito transnacional originado en el narcotráfico, extorsión, trata de blancas, corrupción, mercado negro de armas, contrabando, etc., que utiliza un mecanismo a través de las cuales, las ganancias ilícitas del negocio son invertidas en negocios lícitos para darles apariencia de legalidad con los cuales se busca el financiamiento del terrorismo o actividades terroristas. Dichos dineros generalmente tratan de incursionarlos al mercado financiero, y el sector cooperativo no escapa a este riesgo.

La Cooperativa Multiactiva COOPINEM, entidad debidamente constituida en Colombia y vigilada por la Superintendencia de la Economía Solidaria, según Resolución No. 1380 de 21 de agosto de 2002, de acuerdo a lo previsto en las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia en el Capítulo XI, de la Circular Básica Jurídica, concernientes al Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, SARLAFT, ha adoptado e implementado este Sistema, con el fin de dar tranquilidad a nuestros asociados, entes de control y demás partes o terceros interesados mediante controles que permiten detectar y reportar las operaciones inusuales que se pretendan realizar o que se hayan realizado y que razonablemente se deban calificar como sospechosas.

Con el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo- SARLAFT, se blinda a la cooperativa a través de la realización de acciones encaminadas a garantizar la debida diligencia del conocimiento del cliente, de sus operaciones, monitoreo de transacciones, capacitación al personal y reportes de operaciones sospechosas a las autoridades competentes, con el fin de evitar que personas o empresas utilicen a Coopinem como instrumento para el lavado de activos y financiación del terrorismo.

Para llevar a cabo lo anterior, los procedimientos y políticas están incorporados en el Manual del SARLAFT, en el Código Ética y Conducta de la Cooperativa aprobado por el Consejo de Administración el 20 de septiembre de 2018, según Acta No. 634, los cuales orientan la actuación de los funcionarios responsables y enuncia las sanciones generadas frente a su desobediencia.

Fondo de liquidez

De acuerdo con el Decreto 2886 del 24 de diciembre de 2001 y el Decreto 790 del 31 de marzo del 2003, Coopinem mantuvo durante el 2019, un mínimo del 10% del valor de los depósitos de los asociados consignados en establecimientos bancarios y financieros como garantía para eventuales retiros de depósitos de asociados.

Riesgo de Liquidez

Dentro de los riesgos más importantes inherentes a la actividad financiera, se encuentra el riesgo de liquidez.

Durante el 2019 Coopinem no estuvo expuesta al Riesgo de Liquidez, entendiendo esta expresión, como la posibilidad de que Coopinem incurra en pérdidas por ventas de activos a precios o descuentos inusuales para poder atender las exigibilidades y compromisos contractuales con asociados o terceros por la no previsión de una planeación financiera. Para medir este riesgo, Coopinem cuenta con un Comité de Riesgo de Liquidez compuesto por 3 personas.

Para mitigar este riesgo, Coopinem tiene planes de contingencia que mitiga dicho riesgo como es la aprobación de un cupo de crédito bancario por valor de \$900.000.000 y otras estrategias de captación tendientes a aumentar la liquidez en caso de necesitarlo.

Convenio con la Central de Riesgo Financiero – TRANSUNION

Cumpliendo con la obligación establecida en la Circular Contable y Financiera, Expedida por la Supersolidaria, Coopinem tiene vigente un convenio con la CIFIN, con el objeto de consultar los historiales crediticios de los asociados para reducir el riesgo en las colocaciones de créditos. Con ello se pretende contar con una herramienta eficaz que nos permita un conocimiento más amplio del asociado en cuanto al monto de sus obligaciones crediticias y sus hábitos de pago en el sector financiero y real.

El convenio suscrito, obliga a Coopinem a reportar mensualmente a todos los asociados, tanto los que se encuentren al día (reporte positivo) como los que estén en mora (reporte negativo). Vale mencionar que estos reportes permanecerán en las bases de datos de estas entidades durante el tiempo que establezca la ley colombiana en este tema.

Educación Formal.

Enmarcado en la Ley 863 de 2003, Artículo 8 "Contribuyentes del régimen tributario especial", en el Artículo 142 de la Ley 1819 de 2016 y otras normatividades relacionadas, el Consejo de Administración aprobó invertir el 5% de los excedentes generados en el año 2018 en la Universidad del Tolima para financiar 21 cupos de pregrado, y postgrado por un total de \$6.300.000. El otro 15% fue consignado a la Dian, dando cumplimiento a lo normado.

Con este 5%, se pone punto final a la Inversión en Educación Formal que venía realizando la cooperativa desde el año 2003, y se empieza a tributar a la DIAN a una tasa del 20% sobre los excedentes.

Base social.

Durante el 2019 Coopinem afilió a 65 docentes y funcionarios de la educación del sector oficial del Tolima. Paralelamente, se desafiliaron 38 asociados, algunos de los cuales motivados por cambios de ciudad de residencia y dificultades económicas. A 31 de diciembre de 2019 Coopinem contaba con 419 asociados, 28 más que el año anterior.

Estímulos para asociados por afiliación.

Con el propósito de ampliar la base social de Coopinem, se ha establecido estímulos económicos cuantificados en \$60.000 para todo asociado que vincule o ayude a vincular a la cooperativa a un docente o empleado de la educación oficial tanto Municipal como Departamental. Adicionalmente la vinculación se hace extensiva a los empleados estatales con las cuales se pueda realizar un convenio de descuento por nómina.

Verificación de Afirmación.

En concordancia con el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, El Representante Legal y la Contadora certifican que se aplicaron los principios de existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuaciones, presentación y revelación, antes de emitir los estados financieros de los hechos económicos del año 2019, certificación que se presenta en forma separada y que fue de conocimiento del Consejo de Administración.

De acuerdo con el mismo Decreto 2649 de 1993 numeral 15, no existe ningún evento económico especial de los descritos en este numeral que pudiera afectar la situación financiera y las perspectivas de la cooperativa, luego de la fecha de corte 31 de diciembre de 2019.

Los eventos económicos especiales relacionados en el numeral 15 descrito en el párrafo anterior son: Pérdidas resultantes de incendio, inundación y otros desastres; Emisión de acciones y bonos, venta de aportes; Compra de un negocio o venta de un segmento del negocio; Eventos o cambios de circunstancias que alteren las bases utilizadas para estimar las contingencias; Incumplimientos contractuales; Cambios en las normas legales aplicables al ente o a sus operaciones.

A continuación, les presento el informe financiero de la gestión del año 2019:

BALANCE ECONOMICO

ESTADO DE LA SITUACION FINANCIERA

1. ACTIVO

Definición. Los activos son recursos controlados por la entidad como resultado de sucesos pasados y del cual se espera obtener en el futuro beneficios económicos.

En la Tabla **“Historial de los Activos”** se observa una tendencia creciente de los activos de la cooperativa a lo largo de 10 años, ubicándose en el año 2019 en \$4.499.787.005, mostrando un crecimiento del 9.12% representado en \$376.139.627 respecto al año anterior.



La **cartera de crédito**, que es el activo más grande de Coopinem, cerró el 2019 con \$3.609.009.611 (sin descontar deterioro), un 12.73% más que el año anterior equivalente a \$407.637.404.



En la Tabla **“Índice Morosidad de Cartera 2019”**, se observa que el índice de mora cerró el año con 3.5% equivalente a \$124.178.6875 de morosidad. Este indicador se considera controlado y acorde al del sector solidario financiero. El promedio de mora del año fue de 4.83%.

Pese a que el indicador de mora estuvo controlado, Coopinem provisionó en el 2019 por la cartera morosa un total de \$31.635.446 que incluye una provisión individual de \$26.153.007, lo cual redujo el excedente en este valor.

Recordamos que los asociados que presentan morosidad deben ser reportados a las centrales de riesgo financiero con soporte y

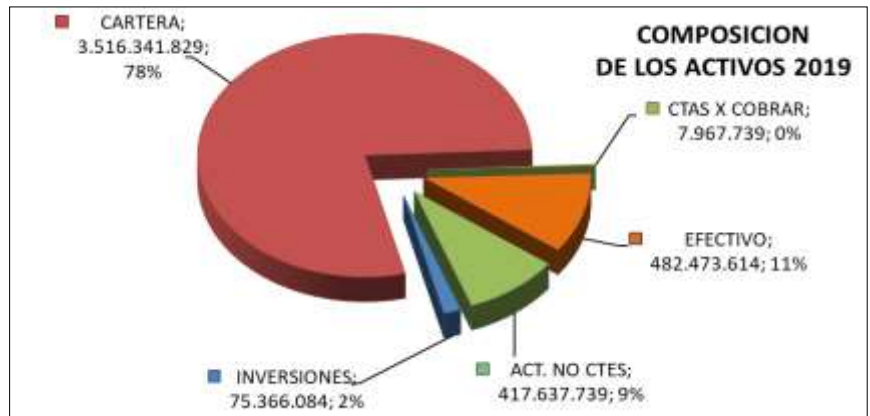


fundamento en normatividad de la Supersolidaria. Dicho reporte negativo, reposará en la central por el tiempo que la ley lo establezca.

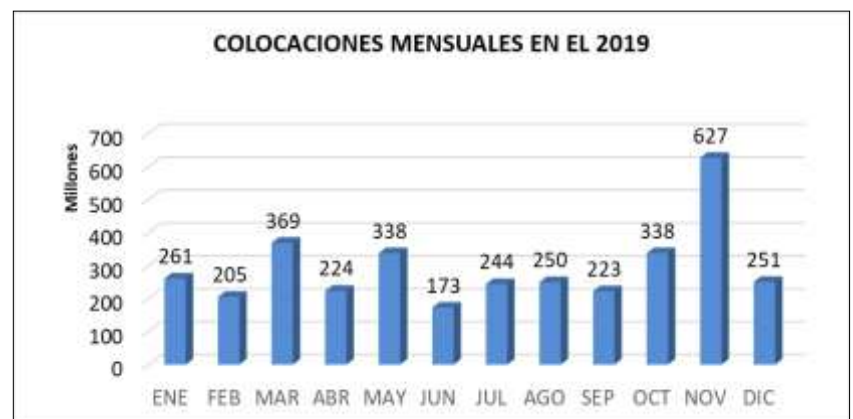
A diciembre de 2019, se observa que el **“Efectivo y equivalentes a efectivo”** representó el 11%, es decir \$482.473.614 del total del activo; lo cual es una cifra importante, teniendo en cuenta que es un activo improductivo (dinero ocioso o disponible), producido por la compra de cartera entre otros factores.



Representación del activo. El activo de Coopinem con corte a diciembre de 2019 estuvo representado de la siguiente manera, en orden descendente: un 78% por cartera (obligaciones de asociados, deducidas las provisiones), un 11% efectivo y equivalentes de efectivo, un 9% en activo no corriente (local comercial), un 2% en inversiones (CDAT en bancos y aporte social en la Equidad Seguros) y un porcentaje menor en cuentas por cobrar.



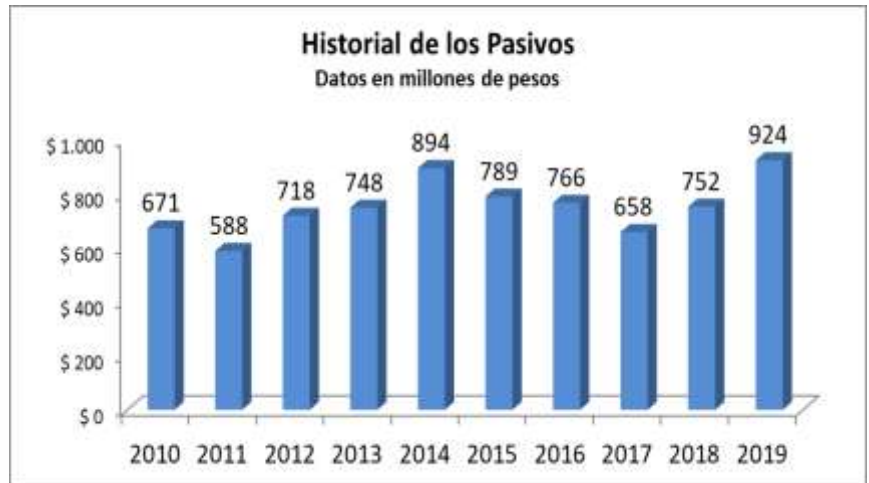
Colocaciones Mensuales. Durante el año 2019, Coopinem colocó \$3.503.264.559 en 411 créditos, con unos picos importantes en los meses de Marzo, Mayo Octubre y Noviembre. Las colocaciones de Octubre y noviembre estuvieron motivadas en las reducciones de tasas de interés de los créditos.



2. PASIVOS

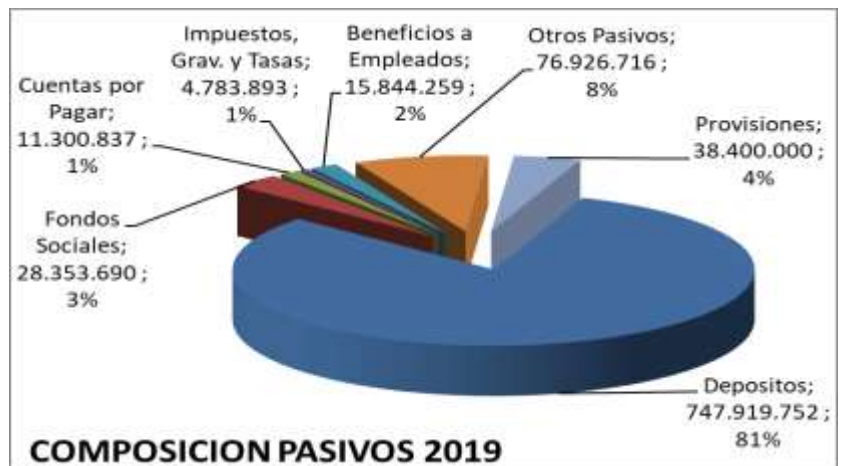
Definición. Los Pasivos son obligaciones presentes de la entidad generadas a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de las cuales se espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Al cierre de diciembre del año 2019, Coopinem alcanzó un pasivo por valor de \$923.529.147, aumentando en un 22.8% equivalente a \$171.877.544.



Composición de los Pasivos.

De total de los pasivos, el 81% están representados por depósitos de asociados, es decir por ahorro en diferentes modalidades; un 8% por otros pasivos; un 4% por provisiones; un 3% por fondos sociales, es decir, saldos no ejecutados por los comités en el 2019; un 2% por Beneficios a empleados y un 1% por Impuestos gravámenes y tasas. Ver gráfica



“Composición de los pasivos 2019”.

En la gráfica **“Depósitos mensuales en el 2019”** se puede apreciar el comportamiento mensual de los depósitos de los asociados durante los 12 meses del año, mostrando también su estabilidad en el transcurso del mismo. El alto nivel de depósitos es originado en las mayores tasas de captación que ofrece Coopinem en

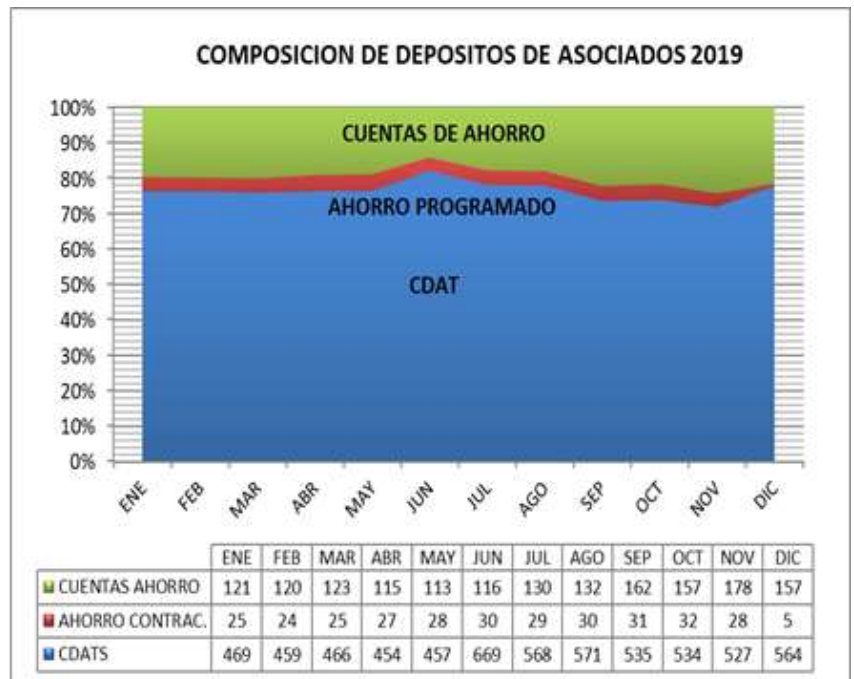


las diferentes modalidades de ahorro frente a la banca tradicional. Los depósitos con asociados, constituye el mayor porcentaje (81%) de los pasivos de Coopinem.

En la Gráfica **“Composición de los Depósitos de Asociados de asociados 2019”** se aprecia el comportamiento de los depósitos por tipo de ahorro.

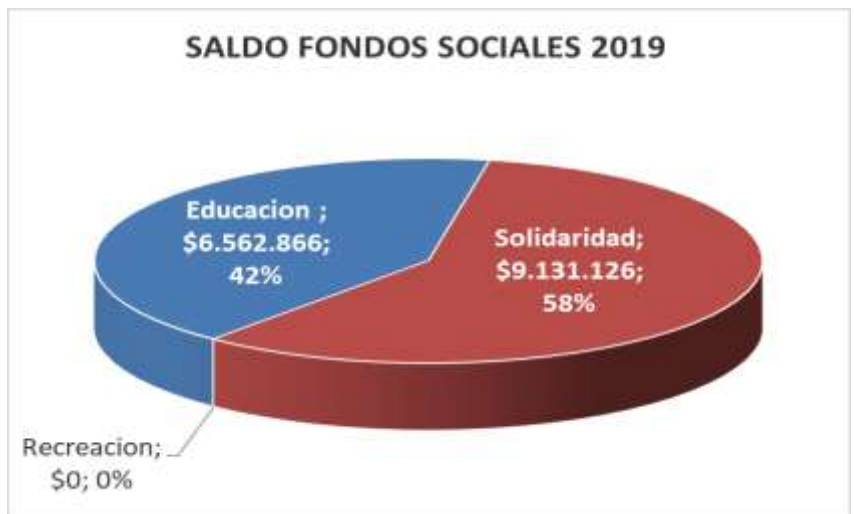
Las modalidades de ahorro que más recurren los asociados son: CDAT en un 76.4%, Cuentas de Ahorro en un 20% y ahorro programado en un 4%.

El nivel de ahorro o depósitos de los asociados, expresa la confianza que tienen los asociados hacia la cooperativa, lo cual ha generado la liquidez necesaria y suficiente para atender eficazmente el servicio de crédito que es el servicio más utilizado. Este alto nivel de ahorro explica también, el buen servicio que ofrece la cooperativa a los ahorradores a través de las excelentes tasas de interés que ofrece.



En la Gráfica **“Saldo Fondos Sociales 2018”** se aprecia el saldo de los fondos del comité de Educación (42%), Solidaridad (58%) y Recreación (0%) que no fueron agotados por razones ajenas a los comités.

Dichos fondos serán agotados en el 2020, a través de la programación de nuevas actividades para los asociados y su grupo familiar.



Las actividades desarrolladas por el Comité de Recreación tuvieron un costo superior al valor de los recursos que tenía el Fondo del Comité de Recreación. Dicho valor fue excedido en \$3.546.253 debido entre otras razones a la gran asistencia que tuvo la Fiesta de integración. Esta diferencia fue llevada al presupuesto de gastos de Coopinem, lo que redujo los excedentes.

3. PATRIMONIO

Definición. Es la parte residual en los activos netos de una entidad, una vez disminuidos todos sus pasivos.

Al cierre del 2019, Coopinem alcanzó un Patrimonio de \$ 3.576.257.858 mostrando un crecimiento del 6.06% equivalente a \$204.262.083.

En la Gráfica **“Historial del Patrimonio”**, se puede observar el comportamiento creciente que ha tenido el Patrimonio de

Coopinem en los últimos 10 años.

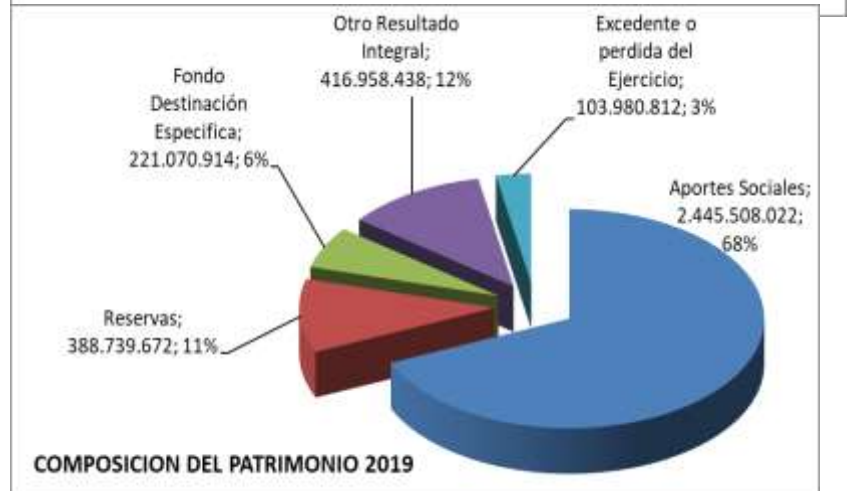
Composición del Patrimonio.

El patrimonio de la cooperativa con corte a diciembre de 2019 está representado de la siguiente manera: un 68% por Aporte Social, un 12% por Otro Resultado Integral (Valor local Comercial 250 C.C. La Quinta), un 11% por Reservas, un 6% por el Fondo de destinación específica, un 3% por excedente o pérdida del ejercicio.

Es importante destacar que el porcentaje más representativo del patrimonio es el aporte social de los asociados con un 68%.

En la tabla **“Histórico anual de aportes”** se puede observar la tendencia creciente que ha tenido el aporte social en Coopinem durante los últimos 10 años, acumulando a diciembre de 2019 la suma de \$ 2.445.508.022.

El capital social o aportes sociales representa el 68% del patrimonio, lo cual refleja su solvencia y estabilidad.



ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Excedente. Coopinem cerró diciembre de 2019 con unos excedentes de \$103.980.812 frente a los \$ 157.393.271 del año anterior, disminuyendo en un 33.94%, es decir en \$53.412.459.

Lo anterior obedeció a varios acontecimientos que ocurrieron a lo largo del año 2019 y que se resumen a continuación:



1. Durante el 2019, el sector bancario redujo la tasa de interés de los créditos como estrategia para colocar los altos volúmenes de recursos que disponían. Dicha estrategia desató una desmedida competencia entre los bancos que jalaron las tasas a porcentajes muy bajos, especialmente para el sector del magisterio.

Como consecuencia de las tasas bajas ofrecidas por los bancos, algunos asociados recogieron su cartera en Coopinem, lo cual creó un alto disponible (máximo \$925.632.980 y promedio en el 2019 de \$620.867.116), generando dinero ocioso o improductivo que redujo los ingresos de la cooperativa por concepto de intereses con asociados.

Para tratar de contrarrestar la compra de cartera y el alto disponible, **Coopinem redujo también la tasa de interés de colocación para sus créditos (hasta el 0.85% mensual)** haciéndolas más competitivas; Dicha estrategia permitió colocar una buena parte de los recursos; sin embargo, la medida, trajo consigo una consecuente disminución en los ingresos por concepto de intereses percibidos por la Cooperativa, afectando los excedentes al corte de diciembre de 2019.

La compra de cartera y el alto nivel de disponible redujeron ingresos por concepto de intereses en cerca de \$30.000.000.

2. Durante el 2019, el **promedio de morosidad de Coopinem fue de 4.83%** representado en \$155.586.000. Esta situación generada por situaciones particulares de algunos asociados, incrementó negativamente el “Deterioro o provisión individual de carretera” en \$17.649.622 afectando el valor de los excedentes.

3. Adicionalmente a la provisión anterior, es decir la que hace Coopinem de acuerdo a la morosidad del asociado dentro de la cooperativa, la Circular Contable y Financiera de la Supersolidaria obligó a **recalificar** todos los créditos de los asociados, con base en el perfil de riesgo o del comportamiento externo de pago (fuera de Coopinem), es decir con base la situación de morosidad en el sector bancario y financiero. **Esta situación creó una nueva provisión que afectó negativamente los excedentes de Coopinem en \$8.503.385.** Es decir, ya no solo es importante que el asociado pague puntualmente los

créditos en Coopinem, sino que también debe hacerlo en el sector financiero para que no afecte los excedentes de la cooperativa.

Adicionalmente a esta situación financiera, el excedente estuvo afectado también por otras circunstancias:

4. **El traslado de la oficina** del Colegio Inem al Centro comercial la Quinta también afectó los excedentes en \$24.716.135; Sin embargo, este traslado era necesario, teniendo en cuenta que la cooperativa requiere de una imagen corporativa y de un sitio equidistante en la ciudad que le facilite el desplazamiento al asociado. De igual manera era imperativo visibilizar la agencia de turismo “Coopiturismo”.

5. Otro elemento que no aportó mucho en los excedentes de la cooperativa fue el **resultado económico que se obtuvo de las cafeterías**, en razón a que el margen de rentabilidad que genera esta unidad de negocio es reducido, entre otras razones, porque el estudio de las licitaciones que hacen las instituciones educativas para asignarlas, depende en su mayoría de ofertar productos o comestibles al menor precio. Adicionalmente, la creciente comercialización de los estudiantes sin control, genera una competencia muy fuerte que minimiza el resultado económico. Frente al año 2018, se dejaron de recibir \$14.650.310 de ingresos menos que en el 2019.

6. **La agencia de Turismo** y la actividad de promoción de Coopinem en las diferentes instituciones educativas, requirió la contratación de una profesional de tiempo completo. Este nuevo empleado, incrementó la nómina en \$17.159.393. Es bien sabido que el resultado de esta contratación se verá recompensado en el mediano y largo plazo, una vez que contemos con el reconocimiento de la Agencia en el Tolima.

7. **El Fondo del Comité de Recreación** quedó con un saldo negativo, debido a que el valor de las actividades subsidiadas fueron superiores al valor del Fondo en \$3.546.253. Este valor fue cargado al presupuesto de gastos de Coopinem.

8. **De otro lado, los gastos de la cooperativa** (sin incluir el Deterioro), también incidieron en la reducción de los excedentes por un valor de \$5.523.033

Estos 8 elementos importantes fueron los que más influyeron en la baja de los excedentes de Coopinem para el año 2019.

Quiero llamar la atención sobre el papel de las cooperativas en relación a su finalidad, cual es, la generación de beneficios colectivos mediante una gestión basada en **principios y valores solidarios**, orientados al logro del mayor impacto social posible.

Para hacer realidad esta finalidad u objetivo, es fundamental el apoyo de sus asociados en la utilización de los servicios ofrecidos, ya que de él dependen los excedentes con los cuales la cooperativa entrega beneficios.

El modelo cooperativo funciona en el mundo entero y es un mecanismo económico eficaz para generar empleo y redistribuir la riqueza tan concentrada en Colombia en el sistema capitalista actual. Sin embargo, a veces olvidamos que cuando preferimos hacer créditos en bancos comerciales, estamos nosotros mismos ayudando a incrementar la concentración de la riqueza que tanto criticamos y reprochamos.

De acuerdo con la Confederación Nacional de Cooperativas “Confecoop”, Colombia cuenta con 3.205 cooperativas formalizadas, que generan 139.000 puestos de trabajo, y por lo menos 6,300.000 de afiliados, moviendo en la economía nacional más de \$30 billones de pesos. Estas cifras ponen de manifiesto la importancia del modelo cooperativo como un elemento “dispersador” de la riqueza y de la solución de necesidades económicas, sociales y culturales comunes de los menos privilegiados. Para continuar en esta senda, es fundamental el apoyo irrestricto a este tipo de empresas. Por estas razones, hago un llamado al apoyo a Coopinem.

Recordemos que, a diferencia de las entidades bancarias, Coopinem entrega también auxilios, subsidios, educación, integración y adherencia a un grupo selecto de personas, además convertirse en dueño, gestor y usuario de una gran empresa que en el 2020 cumple 47 años de servicio. Gracias a su apoyo, Coopinem podrá continuar irradiando los siguientes servicios:

- ✓ *Créditos.*
- ✓ *Ahorro.*
- ✓ *Turismo.*
- ✓ *Subsidios de recreación.*
- ✓ *Auxilios de solidaridad.*
- ✓ *Capacitación.*
- ✓ *Descuentos por convenios comerciales.*
- ✓ *Actividades familiares y grupales.*
- ✓ *Celebración de fechas especiales.*
- ✓ *Adhesión o pertenecía a un grupo.*
- ✓ *Atención preferencial y personalizada.*
- ✓ *Calidez y humanidad.*
- ✓ *Participación en cargos de dirección, control y apoyo.*

- ✓ *Detalles*
- ✓ *Generación de empresa y empleos.*
- ✓ *Actividades de integración*

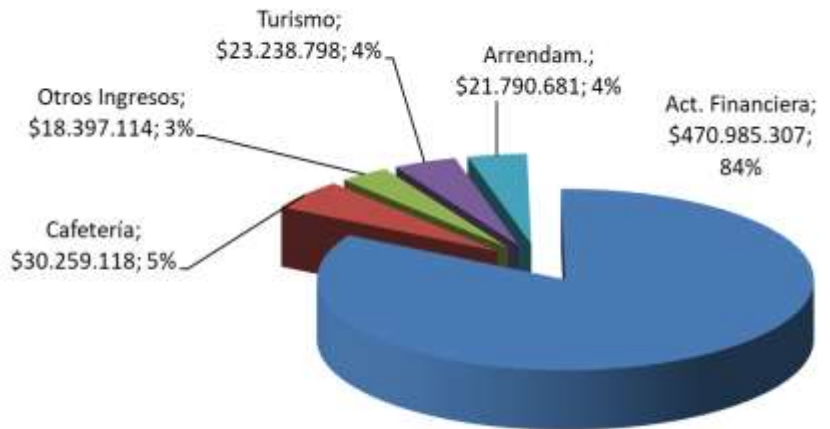


A continuación, detallaremos algunas cuentas del Estado del Resultado integral:

Ingresos por intereses. Pese a la baja tasa de interés para los créditos, en el 2019 Coopinem incrementó en un 4.82% los *ingresos por intereses* respecto al año anterior. Fue así como obtuvo ingresos por \$470.985.307. Este valor es el rubro más representativo de los Ingresos.

En la gráfica "**Composición del Ingreso 2019**", se puede apreciar que del 100% de los ingresos obtenidos, la actividad financiera, es decir la Cartera de Crédito generó intereses con una participación del 84% con \$470.985.307; un 5% por Cafetería con \$30.259.118; 4% por Turismo con \$23.238.798, un 4% con arrendamientos con \$21.790.681 y otros Ingresos con \$18.397.114.

COMPOSICION DEL INGRESO 2019



Los conceptos por ingresos diferentes a los intereses sumaron \$93.685.711 que coadyuvieron a la generación del excedente que hoy se presenta.

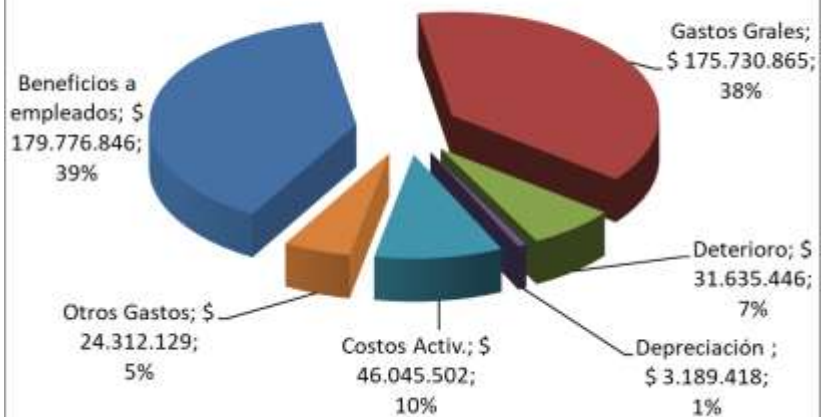
Así, Coopinem generó durante el año 2019, ingresos totales por valor de \$564.671.018.

Los costos de ventas y prestación de servicios se incrementaron en \$14.735.138, como consecuencia especialmente del incremento del 19.45% en las captaciones de CDAT, cuentas de ahorro y ahorro programado.

Composición de los Gastos y Costos 2019

Los beneficios a empleados (Nomina) por valor de \$179.776.846 participaron con un 39% de los costos y gastos; los Gastos Generales participaron con \$175.730.865 (38%); los Costos de Ventas y Prestación de Servicios participaron con

COMPOSICION DE LOS GASTOS Y COSTOS 2019



\$46.045.502 (10%); el Deterioro de Cartera participó con \$31.635.446; (7%); Otros Gastos participaron con \$24.312.129 (5%) y la Depreciación participó con \$3.189.418 (1%).

La estructura general del estado de resultado integral se puede apreciar en esta gráfica:



En esta gráfica se puede apreciar el comportamiento de los Ingresos, Costos, Gastos y Excedentes que ha tenido la cooperativa en los últimos 10 años.

ANALISIS AL BALANCE ECONOMICO

Estructura del activo. La estructura del activo de Coopinem es coherente con el objetivo misional, ya que el 80.20% de sus recursos están invertidos en la Cartera de Crédito, que es el servicio más importante para los asociados; un 10.72% se encuentra en **efectivo y equivalentes de efectivo** depositados en las cuentas bancarias de Coopinem, El 9.28% de sus activos se encuentra representado en **Activos no Corrientes** relacionados con el local 250 del Centro comercial la Quinta de propiedad de Coopinem; un 1.67% en **inversiones** representados en CDAT (Fondo de liquidez depositado en el banco Coopcentral como garantía a los depósitos de asociados) y por aportes sociales que tiene la cooperativa en La Equidad Seguros.

Como elemento no deseable, se observa que existe un valor elevado de **Efectivo y Equivalentes a Efectivo** (Disponibile) que tiene costo para la cooperativa pero que se encuentra consignado en los bancos generando escasa rentabilidad.

Estructura del pasivo. Al cierre del 2019, Coopinem no presenta pasivos o deudas con el sector financiero, dada la liquidez que presenta.

Del total del Pasivo, los **Depósitos** de los asociados (CDAT, cuentas de ahorro a la vista y ahorro programado) representan el 80.98% de las obligaciones de la cooperativa. Estos depósitos permiten un apalancamiento relativamente económico del servicio de crédito, frente a otras alternativas de financiación como es el endeudamiento con el sector financiero. El costo de este servicio se traduce en beneficios para nuestros asociados.

Otros pasivos (cheques pendientes de cobro, seguro de crédito y consignaciones pendientes de aplicar) representan el 8.33% del total del Pasivo.

Las provisiones (Fondo por fallecimiento de asociado y otras provisiones) son el 4.16% del total del pasivo.

Los **Fondos sociales** de Educación, Solidaridad y Recreación además de entregar beneficios a los asociados, también ayudaron a financiar el servicio de crédito de la Cooperativa terminando con saldo positivo los dos primeros, representado el 3% del total del pasivo. Estos recursos son de propiedad de los asociados y son entregados cada vez que un comité ejecuta o realiza sus actividades sociales.

Relacionando el patrimonio de la Cooperativa con los activos totales, podemos indicar que el **índice de propiedad** de Coopinem es del 79.5% y el de endeudamiento del 20.5%, representado éste último, con un gran porcentaje, por depósitos de asociados, que son recursos internos y no bancarios.

De todo lo anterior se interpreta que Coopinem destina sus recursos en su mayoría para prestarles servicio a sus asociados, tal como se corresponde con sus objetivos cooperativos.

Durante el 2019, el **índice de morosidad promedio** de la cartera de crédito de Coopinem (por valor de \$3.609.009.611) fue del **4.83%**, que generó deterioró o provisión contable de \$31.635.446. Por efecto de la morosidad de algunos asociados, los excedentes que hoy se presentan se redujeron en éste último valor.

Vale la pena hacer un llamado de atención los asociados que por una u otra situación incumplen sus obligaciones crediticias. Esta situación causa provisiones contables millonarias que afecta el estado de resultados que se presenta en la Asamblea. **Por esta razón los créditos para pago por ventanilla** se restringieron en el 2019, debido a que ésta forma de pago está co-relacionada con la morosidad.

Finalmente invitamos a nuestros asociados a seguir apoyando y utilizando los servicios de la Cooperativa, los cuales permiten la generación de excedentes que se reinvierten nuevamente en servicios, auxilios subsidios, recreación y esparcimiento para todos los asociados y sus familias, a través de los servicios prestados por el "Comité de Educación", Solidaridad" y Recreación.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'R. D. Arguelles'.

RUBEN DARIO ARGUELLES ARANGO

Gerente Coopinem

BALANCE ECONOMICO DE LA MULTIACTIVIDAD

COOPITURISMO. Durante el año 2019, Coopiturismo desarrolló actividades dirigidas a asociados y estudiantes que le generaron a la Cooperativa un ingreso de \$23.238.798, frente a los \$16.943.291 del 2018.

SECCION AHORRO. Durante el 2019, Coopinem canceló a los asociados ahorradores la suma de \$43.481.988 por concepto de intereses en las modalidades de Ahorro a la Vista y CDAT's y ahorro programado.

Los intereses cancelados a los asociados ahorradores son parte de los réditos y beneficios sociales que reciben de la cooperativa, a quienes se les ofrecen tasas de interés superiores a las ofrecidas por el sector bancario.

SECCION CREDITO. Durante el 2019 se realizaron 411 créditos (27 más que el año anterior) por valor de \$3.503.264.559. El comité de crédito y el Consejo de Administración aprobaron 92 créditos por valor de \$2.326.560.999 y la gerencia aprobó 319 créditos por valor de \$1.176.703.560.

ADMINISTRACION DE CAFETERIAS ESCOLARES. Durante el 2019 Coopinem administró las cafeterías de la Institución Educativa Inem Manuel Murillo Toro, Escuela Normal Superior de Ibagué, y la Institución Educativa Liceo Nacional, lo que generó ingresos netos cuantificados en \$30.259.118 frente a los \$44.909.428 del año anterior.

LOCAL COMERCIAL 250. El local comercial de propiedad de Coopinem (dos niveles independientes) se arrendaron durante todo el año percibiendo un ingreso no operacional de \$21.790.681. frente a los \$20.177.876 del año anterior.

De acuerdo a lo establecido en la Ley 222 de 1995 copia de este informe de Gestión fue entregado oportunamente a la Revisoría Fiscal para que en su dictamen informe sobre su concordancia con los Estados Financieros.

Finalmente, en nombre propio y de mi equipo de trabajo, expresamos un agradecimiento especial al Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y los diferentes comités por el apoyo brindado durante la vigencia del 2019, que nos permitió realizar un trabajo mancomunado y articulado, evidenciado en los resultados económicos y sociales, sustentado en una base social fiel y comprometida con la Cooperativa, demandando en su mayoría diferentes servicios que nos permiten generar los excedentes presentados.

Creemos haber cumplido con las expectativas de todos ustedes, con la certeza que en el 2020 continuaremos esforzándonos por mejorar nuestra atención y nuestro servicio en procura de satisfacer plenamente sus necesidades y desarrollo de Coopinem en aspectos económicos y sociales.



RUBEN DARIO ARGUELLES ARANGO

Gerente Coopinem

EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS DE COOPINEM

En octubre de 2019, Coopinem cumple 47 años de estar funcionando ininterrumpidamente al servicio del magisterio oficial ofreciendo servicios financieros de crédito, ahorro y turismo a través de la Agencia de Viajes Coopiturismo.

Coopinem es una Cooperativa Multiactiva que desarrolla actividad financiera que cuenta con 419 asociados entre docentes, directivos y personal administrativo de Ibagué y de otros municipios del Tolima, igualmente pensionados del ejército y la policía, irradiando servicios en el Departamento.

Las actividades económicas que desarrollamos son ahorro y crédito, administración de cafeterías y turismo que generan ingresos y excedentes a Coopinem.

Fondo de Amortización de Aportes

En marzo de 2014, el Consejo de Administración presentó a la Asamblea General la creación de un Fondo de Amortización de Aportes con el objeto de crear capital propio o institucional que le brinde al ente jurídico cierta independencia económica para enfrentar eventuales retiros masivos de asociados. En esta oportunidad se aprobó la apropiación del 5% del excedente a distribuir. Este % del excedente neto suma a diciembre de 2019 un valor de \$39.154.244.

La creación del fondo de amortización de aportes obedece a una decisión seria y concienzuda pensando en la continuidad y crecimiento de la Cooperativa y se espera que los asambleístas continúen fortaleciendo dicho fondo con el excedente a disposición de la Asamblea. Muchas cooperativas tomaron esta medida desde muchos años atrás y hoy cuentan con un capital propio importante que brinda mayor solidez a las cooperativas y garantía financiera a sus asociados.

Esta medida la ha recomendado especialmente los últimos tres Superintendentes de la Economía Solidaria. Se cita un aparte del Superintendente de la Economía Solidaria, Enrique Valencia Montoya. “Las cooperativas, fondos de empleados y asociaciones mutuales, que hacen parte de la economía solidaria del país, deben encaminar sus esfuerzos a fortalecer su capital institucional”

Vínculo de afiliación

El vínculo de afiliación que presenta Coopinem es cerrado al sector de la Educación oficial, a los pensionados estatales y los funcionarios y empleados vinculados a entidades públicas con contrato laboral en propiedad con las cuales se pueda realizar convenio para descuento por nómina”.

EROGACIONES REALIZADAS EN EL 2019:

EROGACIONES A DIRECTIVOS

Los integrantes de Consejo de Administración y Junta de Vigilancia no tienen establecido ningún tipo de sueldo, comisiones, bonificaciones o similar.

La única erogación que realiza Coopinem al Consejo de Administración y Junta de Vigilancia, es el reconocimiento de un auxilio de transporte por valor de \$50.000. A diciembre de 2019, el valor pagado por este reconocimiento fue de \$11.951.700, incluido los refrigerios entregados en las reuniones.

DONACIONES

Apoyo al Inem	\$ 500.000
Actividades Recreativas	\$ 2.200.000
Actividades Educativas	\$ 350.000
Total Donaciones	\$ 3.050.000

PROPAGANDA Y PUBLICIDAD

La promoción de los servicios de Coopinem se realiza por varios canales, visitas a colegios, volantes, publicidad radial.

Almanaques – volantes – avisos - periódicos	\$2.475.000
Publicidad Radial	\$2.300.000
Detalle de cumpleaños a asociado	\$ 846.050
Premio actualización de Datos	\$ 300.000
Publicidad Turismo	\$ 350.000
Periódicos	\$ 400.000
Eventos Educativos	\$ 680.000
Promociones	\$ 1.421.394
TOTAL GASTO PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	\$8.772.444

INVERSIONES

Coopinem tiene aportes sociales en La Equidad Seguros por valor de \$25.897.122.



RUBEN DARIO ARGUELLES ARANGO

Gerente Coopinem