

**ESTADOS FINANCIEROS  
INTERMEDIOS**

**30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017 Y AL 31  
DE DICIEMBRE DE 2017**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
LAUTARO ROSAS LIMITADA**

## Contenido

Estados de Situación Financiera .....	4
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto .....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	8
Constitución de la Sociedad.....	10
Notas a los estados financieros .....	11
1 Principales Criterios Contables Aplicados .....	11
2 Cambios Contables.....	15
3 Hechos Relevantes.....	15
4 Segmentos de Negocios.....	15
5 Efectivo y Depósitos en Banco .....	17
6 Instrumentos para Negociación .....	17
7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	19
8 Instrumentos de Inversión.....	21
9 Inversiones en Sociedades.....	22
10 Intangibles .....	22
11 Activo Fijo .....	22
12 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos.....	24
13 Otros Activos.....	24
14 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista .....	24
15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo .....	25
16 Préstamos obtenidos .....	26
17 Instrumentos de Deuda Emitidos.....	28
18 Provisiones.....	28
19 Otros pasivos .....	30
20 Patrimonio .....	30
22 Ingresos y Gastos por intereses y Reajustes .....	39
23 Ingresos y Gastos por Comisiones .....	40
24 Resultados de Operaciones Financieras .....	40
25 Provisiones por Riesgo Crédito .....	41
26 Remuneraciones y Gastos del Personal .....	41

27	Gastos de Administración .....	42
28	Depreciaciones, Amortizaciones y otros .....	42
29	Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	43
30	Operaciones con Partes Relacionadas .....	43
31	Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros .....	43
32	Administración de Riesgos .....	44
33	Hechos Posteriores.....	50

## Estados de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al  
30 de Junio de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

	Nota	30.06.2018 MM \$	31.12.2017 MM\$
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	633	687
Instrumentos para negociación	6	5.819	2.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	28.792	29.089
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	270	264
Inversiones en sociedades	9	-	-
Intangibles	10	-	-
Activo fijo	11	1.520	1.549
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Otros activos	13	213	172
<b>Total activos</b>		<b>37.247</b>	<b>34.005</b>
<b>Total activos</b>		<b>37.247</b>	<b>34.005</b>

**Las notas adjuntas números 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros**

## Estados de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al  
30 de Junio de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

	Nota	30.06.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	253	227
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	7.836	5.571
Préstamos obtenidos	16	1.813	518
Instrumentos de deuda emitidos	17	-	-
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Provisiones	18	437	949
Otros pasivos	19	178	197
<b>Total pasivos</b>		<b>10.517</b>	<b>7.462</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	20	24.489	24.164
Reservas (pérdidas) acumuladas	20	2.241	2.379
Remanente por distribuir	20	-	-
Cuentas de valoración	20	-	-
Resultado del ejercicio	20	712	1.314
Reajuste de cuotas de participación	20	(325)	(404)
Provisión para intereses al capital y excedentes	20	(387)	(910)
<b>Total patrimonio</b>		<b>26.730</b>	<b>26.543</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>37.247</b>	<b>34.005</b>

**Las notas adjuntas números 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros**

## Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al  
30 de Junio de 2018 y 2017

	Nota	30.06.2018 MM\$	30.06.2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		2.190	1.956
Gastos por intereses y reajustes		(189)	(103)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	22	<b>2.001</b>	<b>1.853</b>
Ingresos por comisiones		-	-
Gastos por comisiones		(47)	(53)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	23	<b>(47)</b>	<b>(53)</b>
Resultado neto de operaciones financieras	24	75	92
Otros ingresos operacionales	29	123	115
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>198</b>	<b>207</b>
<b>Provisiones por riesgo de crédito</b>	25	<b>(567)</b>	<b>(487)</b>
<b>Ingreso operacional neto</b>		<b>1.585</b>	<b>1.520</b>
Remuneraciones y gastos del personal	26	(627)	(639)
Gastos de administración	27	(216)	(226)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	28	(30)	(33)
Otros gastos operacionales	29	-	-
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(873)</b>	<b>(898)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>712</b>	<b>622</b>
Resultado por inversiones en sociedades	9	-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>712</b>	<b>622</b>
Impuesto a las ganancias	12	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>712</b>	<b>622</b>



*Marco CASTRO Leiva*  
Subgerente Administración y Finanzas



*Jaime RODENAS Pizarro*  
Gerente General

Las notas adjuntas números 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros

## Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Por los ejercicios terminados al  
30 de Junio de 2018 y 2017

	2018 MM\$	2017 MM\$
<b>Flujo originado por actividades de la operación</b>		
Resultado del Ejercicio	712	622
<b>Cargos o abonos a resultados que no significan movimientos de efectivo</b>		
Depreciación y amortización	30	33
Provisiones sobre activos riesgosos	658	541
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2	305
Total cargos que no significan movimientos de efectivo	690	879
<b>Cargos o abonos en los activos de la operación</b>		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(362)	(5.883)
(Aumento) disminución neta de otros activos	(41)	(194)
Total cargos (abonos) en los activos de la operación	(403)	(6.077)
<b>Cargos o abonos en los pasivos de la operación</b>		
Aumento (disminución) neta de otros pasivos	(1.037)	(294)
Aumento (disminución) de obligaciones a la vista o a plazo neto	2.291	744
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(20)	(217)
Total cargos (abonos) en los pasivos de la operación	1.234	233
<b>Total flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>2.233</b>	<b>(4.343)</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
(Aumento) disminución neto en instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(3.574)	4.302
(Aumento) disminución inversiones en instrumentos para negociación y Otros	(6)	(6)
(Aumento) disminución de Activos Fijos	(2)	(21)
<b>Total flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(3.582)</b>	<b>4.275</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Obtención (pago) préstamos obtenidos con bancos	1.294	243
Suscripción y pago de cuotas de participación	688	2.845
Pago de rescates de cuotas de participación	(687)	(2.991)
<b>Total flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>1.295</b>	<b>97</b>
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(54)	29
<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>687</b>	<b>492</b>
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>633</b>	<b>521</b>

Las notas adjuntas números 1 a 33 forman parte integral de estos estados financiero

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al  
30 de Junio de 2018 y 2017

Estado de cambios en el patrimonio	Capital Pagado	Reservas			Cuentas de Valoración Ajustes de Inversiones disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio		Provisión Intereses al Capital y Excedentes			Patrimonio de los Propietarios de la Cooperativa	Interés no Controlador	Total Patrimonio
		Reserva art. 6 transitorio Ley 19.832	Reserva Legal	Reservas Voluntarias		Remanente por Distribuir Ejercicio Anterior	Resultado del Ejercicio	Reajuste Cuotas Participación	Provisión por el Remanente del Período	Provisión por el Remanente del Ejercicio Anterior			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 01 de enero de 2018</b>	<b>24.164</b>	-	<b>2.241</b>	<b>138</b>	-	<b>1.314</b>	-	<b>(404)</b>	<b>(910)</b>	-	<b>26.543</b>	-	<b>26.543</b>
Ajuste inicial de periodo	-	-	-	-	-	(404)	-	404	-	-	-	-	-
Pago remanente ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(910)	-	-	910	-	-	-	-
Pago Reservas	-	-	-	(138)	-	-	-	-	-	-	(138)	-	(138)
Suscripción y pago de cuotas de participación	688	-	-	-	-	-	-	-	-	-	688	-	688
Pago de rescates de cuotas de participación	(687)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(687)	-	(687)
Provisión para rescate cuotas	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	712	-	-	-	712	-	712
Reajuste cuotas de participación	325	-	-	-	-	-	-	(325)	-	-	(325)	-	(325)
Provisión remanente ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(387)	-	(387)	-	(387)
<b>Total resultado integral del periodo</b>	<b>325</b>	-	-	<b>(138)</b>	-	<b>(1.314)</b>	<b>712</b>	<b>79</b>	<b>523</b>	-	<b>187</b>	-	<b>187</b>
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2018</b>	<b>24.489</b>	-	<b>2.241</b>	-	-	-	<b>712</b>	<b>(325)</b>	<b>(387)</b>	-	<b>26.730</b>	-	<b>26.730</b>

Las notas adjuntas números 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros



Estado de cambios en el patrimonio	Reservas				Cuentas de Valoración Ajustes de Inversiones disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio		Provisión Intereses al Capital y Excedentes			Patrimonio de los Propietarios de la Cooperativa	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Capital Pagado	Reserva art. 6 transitorio Ley 19.832	Reserva Legal	Reservas Voluntarias		Remanente por Distribuir Ejercicio Anterior	Resultado del Ejercicio	Reajuste Cuotas Participación	Provisión por el Remanente del Período	Provisión por el Remanente del Ejercicio Anterior			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
<b>Saldos al 01 de enero de 2017</b>	<b>23.693</b>	-	<b>2.300</b>	-	-	<b>244</b>	-	-	-	-	<b>26.237</b>	-	<b>26.237</b>
Ajuste inicial de periodo	-	-	-	-	-	(244)	-	-	-	-	(244)	-	(244)
Ajuste 1º adopción IFRS	(29)	-	(63)	141	-	-	-	-	-	-	49	-	49
Remanente del ejercicio anterior capitalizado	242	-	-	-	-	-	-	-	-	-	242	-	242
Suscripción y pago de cuotas de participación	2.845	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.845	-	2.845
Pago de rescates de cuotas de participación	(2.992)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.992)	-	(2.992)
Provisión para rescate cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	622	-	-	-	622	-	622
Reajuste cuotas de participación	284	-	-	-	-	-	-	(284)	-	-	-	-	-
Provisión remanente ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(338)	-	(338)	-	(338)
<b>Total resultado integral del periodo</b>	<b>351</b>	-	<b>(63)</b>	<b>141</b>	-	<b>(244)</b>	<b>622</b>	<b>(284)</b>	<b>(338)</b>	-	<b>876</b>	-	<b>876</b>
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2017</b>	<b>24.044</b>	-	<b>2.237</b>	<b>141</b>	-	-	<b>622</b>	<b>(284)</b>	<b>(338)</b>	-	<b>26.422</b>	-	<b>26.422</b>

Las notas adjuntas números 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros

## Constitución de la Sociedad

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Ltda., fue constituida según escritura pública de fecha 25 de Agosto de 1964, suscrita en la Notaría de don Luis Díaz Mieres.

El objeto de la Cooperativa es promover el ahorro entre sus asociados que se reciben en una caja social, otorgar créditos a éstos y proporcionarles una mayor capacitación económica, mediante una adecuada educación cooperativa.

La Cooperativa se encuentra sometida a la fiscalización de la División de Asociatividad y Economía Social ( en adelante “ DAES”) del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo y, según lo establecido por el Artículo N°87 de la Ley General de Cooperativas, para aquellas Cooperativas de Ahorro y Crédito cuyo patrimonio exceda las 400.000 Unidades de Fomento, se encuentra sometida a la fiscalización y control de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante “SBIF”) respecto de las operaciones económicas que realice en cumplimiento de su objeto.

## Notas a los estados financieros

30 de Junio de 2018 y 2017 y al 31 de Diciembre de 2017

(En millones de pesos)

### 1 Principales Criterios Contables Aplicados

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos está facultado para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización, las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

#### a) Período

Los presentes estados financieros se presentan a: Estados de situación financiera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Estados de resultados integrales, Estados de cambios en el Patrimonio y Estados de flujos de efectivo corresponden a los ejercicios terminados al 30 de junio 2018 y 2017.

#### b) Bases de preparación

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras estableció un Compendio de Normas Contables aplicados a Cooperativas de Ahorro y Crédito. Este compendio contempla la Normativa Internacional de Información Financiera (NIIF), con el objeto de aunar la información financiera que generan las Cooperativas supervisadas por esta entidad, unificando los modelos y la información reportada por las Cooperativas.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera, en los Estados Intermedios de Resultado del Período, en los Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados, en forma clara, relevante, fiable y comparable.

### c) Bases de conversión

Los activos, pasivos y capital en Unidades de Fomento (U.F), se presentan actualizados al valor vigente al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	2018	2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.158,77	26.798,14

La Cooperativa no presenta saldos en moneda extranjera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

### d) Inversiones

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a inversiones en depósitos a plazo y fondos mutuos, los criterios de valuación se describen a continuación:

*Depósitos a plazo:* Las inversiones en depósitos a plazo se realizan con la intención de mantenerlas hasta el vencimiento. Estas inversiones se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

*Fondos Mutuos:* Las inversiones en fondos mutuos, consideran aquellas cuotas cuya intención es mantenerlas por un plazo superior a 90 días. Dichas cuotas se presentan valorizadas al valor de la cuota vigente al cierre del ejercicio.

### e) Activos fijos

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor libro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

En el caso de los activos fijos, Bienes Raíces, se presentan valorizados al valor razonable como costo atribuido, descontando su valor residual y las estimaciones de sus respectivas vidas útiles, se ajustaron a los nuevos cálculos de su depreciación, de acuerdo al informe efectuado en 2016 por efectos de ajustes de primera adopción.

**f) Método de depreciación**

El método de depreciación aplicado sobre los activos fijos de la Cooperativa, es el denominado “Método Lineal”, originándose por este concepto en el presente ejercicio un cargo a resultados de MM\$ 30, según Nota 28).

**g) Intereses y reajustes**

Las obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Las colocaciones se presentan con sus intereses devengados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**h) Provisiones por activos riesgosos**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para este tipo de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Los modelos de evaluación, clasificación, segmentación y sus respectivos procedimientos para determinar las provisiones, se encuentran aprobadas por el Consejo de Administración de la Cooperativa.

Las provisiones son constituidas en base a evaluaciones individuales y grupales de los deudores, de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables:

- Provisiones para la cartera de colocaciones de consumo
- Provisiones individuales para la cartera de colocaciones comerciales:
  - a) *Provisión evaluación individual riesgo normal*
  - b) *Provisión evaluación individual riesgo superior al normal*

**i) Vacaciones del personal**

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

**j) Efectivo y efectivo equivalente**

Para efectos de la preparación de los Estados de Flujos de Efectivo, la Cooperativa ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos del rubro disponible. Se incorporan en los Instrumentos de Negociación las cuotas de Fondos Mutuos de renta fija, de acuerdo a la clasificación establecida en Compendio de Normas Contables.

**k) Estados de flujos de efectivo**

El estado de flujo de efectivo ha sido preparado bajo el método indirecto.

**l) Régimen tributario**

Las Cooperativas se encuentran exentas del impuesto de primera categoría, excepto por la parte del remanente que corresponda a operaciones realizadas con personas, naturales o jurídicas, que no sean socios. Como consecuencia de lo anterior, la Cooperativa no reconoce impuestos diferidos.

**m) Uso de estimaciones en los estados financieros**

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, requiere que la administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, así como los saldos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

## 2 Cambios Contables

Durante el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

## 3 Hechos Relevantes

Durante el período informado, no hay hechos relevantes que afecten a la Cooperativa, ni que puedan alterar en forma significativa la interpretación de los estados financieros al 30 de junio de 2018.

## 4 Segmentos de Negocios

La NIIF 8 exige que las entidades adopten "el enfoque de la Administración" al revelar información sobre el resultado de sus segmentos de negocios. En general, esta es la información que la Administración de la Cooperativa utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

La Cooperativa ha orientado sus iniciativas al logro de sus objetivos estratégicos, los cuales buscan mejorar las condiciones de vida de sus asociados. Por lo anterior, ha orientado sus recursos al desarrollo de productos comerciales que se clasifican en el ámbito del **consumo**. Por otra parte, producto del crecimiento y la visualización de nuevas necesidades del mercado se creó un nuevo segmento destinado al ámbito **comercial**.

- Créditos de Consumo:

Corresponde a operaciones crediticias solicitadas por personas naturales bajo modalidad de pago directo (por caja, PAC) o por descuento por planilla (cuota descontada directamente desde papeleta de pago); este segmento de negocio corresponde al 96,64 % del stock total de las colocaciones, colocadas a un plazo promedio de 48 meses.

Las operaciones de consumo están subdivididas por formas de pago, teniendo un mitigador importante de riesgo concentrando un porcentaje importante de la

colocación bajo modalidad de descuento por planilla, alcanzando un 79,8% de nuestra cartera de consumo bajo.

• **Créditos Comerciales:**

Corresponde a operaciones crediticias que tienen como objetivo apoyar financieramente proyectos, capital de trabajo, ampliación de giro, inversión o reestructuración de pasivos de pequeñas empresas con personalidad jurídica o persona natural con giro. Este tipo de operaciones representa un 3,36% de nuestro stock total de colocaciones.

La composición de Ingresos y Gastos de los segmentos definidos al 30 de junio de 2018 y 2017 son los siguientes:

<b>Información al 30/06/2018</b>	<b>Crédito de Consumo MM\$</b>	<b>Crédito Comercial MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Total ingresos de colocaciones</b>	<b>2.168</b>	<b>71</b>	<b>2.239</b>
Ingreso por intereses	2.077	71	2.148
Recuperación de colocaciones	91	-	91
<b>Total gastos de colocaciones</b>	<b>543</b>	<b>114</b>	<b>657</b>
(Gastos de cartera)	543	114	657

<b>Información al 30/06/2017</b>	<b>Crédito de Consumo MM\$</b>	<b>Crédito Comercial MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
<b>Total ingresos de colocaciones</b>	<b>1.876</b>	<b>88</b>	<b>1.964</b>
Ingreso por intereses	1.821	88	1.909
Recuperación de colocaciones	55	-	55
<b>Total gastos de colocaciones</b>	<b>491</b>	<b>51</b>	<b>542</b>
(Gastos de cartera)	491	51	542



## 5 Efectivo y Depósitos en Banco

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Efectivo	16	23
Depósitos en bancos	617	664
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>633</b>	<b>687</b>

## 6 Instrumentos para Negociación

Los fondos mutuos se encuentran registrados a su valor justo y el detalle para el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Inversiones en fondos mutuos	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Fondos mutuos Banco de Chile	4.590	1.943
Fondos mutuos Banco Estado	1.229	301
<b>Total instrumentos para negociación</b>	<b>5.819</b>	<b>2.244</b>

a.1) Fondos mutuos al 30 de junio de 2018:

<b>Institución Financiera</b>	<b>Nombre Instrumento</b>	<b>Moneda de Origen</b>	<b>Número Cuotas</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Monto</b>
					<b>MM\$</b>
Inversiones Banchile	C Efectivo A	pesos	367.557,01	1.251,9972	460
Inversiones Banchile	Depósitos XXI A	pesos	773.970,53	2.371,8795	1.836
Inversiones Banchile	Estratégico A	pesos	137.426,24	3.155,4348	434
Inversiones Banchile	RetomoLPUF A	pesos	1.208.461,75	1.539,2734	1.860
Adm Fondos Banco Estado	Renta Futura	pesos	1.032.612,54	1.190,4390	1.229
<b>Total</b>					<b>5.819</b>

a.2) Fondos mutuos al 31 de diciembre de 2017:

<b>Institución Financiera</b>	<b>Nombre Instrumento</b>	<b>Moneda de Origen</b>	<b>Número Cuotas</b>	<b>Valor Cuota</b>	<b>Monto</b>
					<b>MM\$</b>
Inversiones Banchile	C Efectivo A	pesos	881.770,98	1.238,0109	1.092
Inversiones Banchile	Depósitos XXI A	pesos	215.174,76	2.327,9154	501
Inversiones Banchile	RetomoLPUF A	pesos	234.367,15	1.496,9914	350
Adm Fondos Banco Estado	Renta Futura	pesos	259.720,48	1.149,4449	301
<b>Total</b>					<b>2.244</b>

**7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes**

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2018 es el siguiente:

Saldo junio 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			ACTIVO NETO MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	TOTAL MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	TOTAL MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales corto plazo	181	-	181				
Préstamos comerciales largo plazo	275	334	609				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO c/p	35	-	35				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO l/p	32	169	201				
<b>Subtotal</b>	<b>523</b>	<b>503</b>	<b>1.026</b>	<b>(127)</b>	<b>(98)</b>	<b>(225)</b>	<b>801</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Préstamos consumo en cuotas pago directo c/p	1.684	-	1.684				
Préstamos consumo en cuotas pago directo l/p	2.743	837	3.580				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla c/p	4.935	-	4.935				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla l/p	18.628	-	18.628				
Otras colocaciones y cuentas por cobrar	97	540	637				
<b>Subtotal</b>	<b>28.087</b>	<b>1.377</b>	<b>29.464</b>	<b>-</b>	<b>(1.473)</b>	<b>(1.473)</b>	<b>27.991</b>
<b>TOTAL</b>	<b>28.610</b>	<b>1.880</b>	<b>30.490</b>	<b>(127)</b>	<b>(1.571)</b>	<b>(1.698)</b>	<b>28.792</b>

b) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Saldo diciembre 2017	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			ACTIVO NETO MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	TOTAL MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	TOTAL MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales corto plazo	235	-	235				
Préstamos comerciales largo plazo	356	277	633				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO c/p	47	-	47				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO l/p	76	182	258				
<b>Subtotal</b>	<b>714</b>	<b>459</b>	<b>1.173</b>	<b>(52)</b>	<b>(82)</b>	<b>(134)</b>	<b>1.039</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Préstamos consumo en cuotas pago directo c/p	1.846	-	1.846				
Préstamos consumo en cuotas pago directo l/p	2.789	662	3.451				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla c/p	4.620	-	4.620				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla l/p	19.046	-	19.046				
Otras colocaciones y cuentas por cobrar	139	424	563				
<b>Subtotal</b>	<b>28.440</b>	<b>1.086</b>	<b>29.526</b>	<b>-</b>	<b>(1.476)</b>	<b>(1.476)</b>	<b>28.050</b>
<b>TOTAL</b>	<b>29.154</b>	<b>1.545</b>	<b>30.699</b>	<b>(52)</b>	<b>(1.558)</b>	<b>(1.610)</b>	<b>29.089</b>

c) A continuación se muestran las colocaciones agrupadas según sus plazos residuales de vencimiento. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

c.1) Al 30 de junio 2018

Operaciones	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año 3 años	Más de 3 años	Total
Vencidas	mes	hasta 3 meses	hasta 1 año	3 años	3 años	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones:						
Préstamos comerciales	196	26	53	233	335	1.026
Préstamos de consumo	386	453	1.198	5.000	10.781	29.464
<b>Total</b>	<b>582</b>	<b>479</b>	<b>1.251</b>	<b>5.233</b>	<b>11.116</b>	<b>30.490</b>

c.2) Al 31 de diciembre 2017

Operaciones	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año 3 años	Más de 3 años	Total
Vencidas	mes	hasta 3 meses	hasta 1 año	3 años	3 años	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones:						
Préstamos comerciales	192	39	68	253	444	1.172
Préstamos de consumo	362	443	1.227	4.834	10.477	29.527
<b>Total</b>	<b>554</b>	<b>482</b>	<b>1.295</b>	<b>5.087</b>	<b>10.921</b>	<b>30.699</b>

d) El detalle de la constitución de provisión sobre colocaciones es el siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>1.610</b>	<b>1.257</b>
<b>Aplicación de las provisiones</b>	<b>(569)</b>	<b>(776)</b>
Colocaciones Comerciales	(23)	(43)
Colocaciones de Consumos	(546)	(733)
Liberación de las provisiones	-	(7)
<b>Provisiones constituidas</b>	<b>657</b>	<b>1.136</b>
Provisiones Colocaciones Comerciales	114	85
Provisión evaluación individual riesgo normal	-	3
Provisión evaluación individual riesgo superior	75	6
Provisión evaluación grupal	39	76
<b>Provisión Cartera de Colocaciones Consumo</b>	<b>543</b>	<b>1.051</b>
Saldos finales	<b>1.698</b>	<b>1.610</b>

## 8 Instrumentos de Inversión

La composición del rubro Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
<b>De instituciones financieras</b>	<b>268</b>	<b>263</b>
Depósitos a plazo en cooperativa	268	263
<b>Inversiones en otras cooperativas</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Total instrumentos de inversión</b>	<b>270</b>	<b>264</b>

## 9 Inversiones en Sociedades

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa no presenta inversiones en sociedades.

## 10 Intangibles

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa no presenta contabilización de intangibles.

## 11 Activo Fijo

El activo fijo de la Cooperativa al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se presenta valorizado de acuerdo a Nota 1 e) y f).

a) Los valores del rubro se detallan a continuación:

	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Edificios	1.426	1.426	42	31	1.384	1.395
Instalaciones eléctricas y computacionales	124	122	69	59	55	63
Muebles, útiles y enseres	165	165	84	74	81	91
<b>Total</b>	<b>1.715</b>	<b>1.713</b>	<b>195</b>	<b>164</b>	<b>1.520</b>	<b>1.549</b>

**11 Activo Fijo (Continuación)**

b) Los movimientos del rubro propiedad planta y equipos son los siguientes:

b.1) Durante el año terminado al 30 de junio de 2018

	<b>Edificios</b>	<b>Instalaciones Eléctricas y Computacionales</b>	<b>Muebles Útiles y Enseres</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Saldo Inicial 1 de enero de 2018	1.395	63	91	1.549
Adiciones		1	-	1
Retiros		-	-	-
Gastos por depreciación	(11)	(9)	(10)	(30)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-
<b>Total movimientos</b>	<b>(11)</b>	<b>(8)</b>	<b>(10)</b>	<b>(30)</b>
Saldo al 30 de junio de 2018	1.384	55	81	1.520

b.2) Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	<b>Edificios</b>	<b>Instalaciones Eléctricas y Computacionales</b>	<b>Muebles Útiles y Enseres</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Saldo Inicial 1 de enero de 2017	1.417	66	91	1.574
Adiciones		16	19	35
Retiros		(1)	-	(1)
Gastos por depreciación	(22)	(18)	(19)	(59)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-
<b>Total movimientos</b>	<b>(22)</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.395	63	91	1.549

## 12 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos

Según lo explicado en la Nota 1I), la Cooperativa está exenta de impuesto a la renta por sus operaciones con socios, y no realiza operaciones gravadas con este impuesto con terceros.

## 13 Otros Activos

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Gastos Pagados por Anticipado	4	1
Anticipo al Personal	5	1
Deudores Personal	7	5
Financiamiento por Convenios al Personal	1	-
Trasposos entre bancos	-	25
Distribución de Descuentos	136	89
Otros Deudores	60	51
Total otros activos	<b>213</b>	<b>172</b>

## 14 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Acreedores Ex socios	96	92
Fondo Solidario Beneficios Sociales	110	84
Devoluciones Pendientes de Préstamos	47	51
Total otros activos	<b>253</b>	<b>227</b>



## 15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Captaciones	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
<b>Depósitos a Plazo Socios Neto</b>	<b>2.032</b>	<b>1.734</b>
Depósito a plazo socios	2.052	1.750
Intereses no devengados depósito a plazo socios	(20)	(16)
<b>Depósitos a Plazo no Socios Neto</b>	<b>3.230</b>	<b>2.047</b>
Depósito a plazo no socios	3.249	2.065
Intereses no devengados dep. a plazo no socios	(19)	(18)
<b>Cuentas de ahorro</b>	<b>2.574</b>	<b>1.790</b>
Cuentas de ahorro socios	1.055	633
Cuentas de ahorro no socios	1.519	1.157
<b>Totales</b>	<b>7.836</b>	<b>5.571</b>

b) A continuación se muestran las captaciones (Depósitos a Plazo), agrupadas según sus plazos residuales de vencimiento.

b.1) Al 30 de junio de 2018

Detalle	Hasta un mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses hasta 1 año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Total MM\$
Depósitos a plazo	2.086	0	2.946	269	5.301
Total	2.086	0	2.946	269	5.301

b.2) Al 31 de diciembre de 2017

Detalle	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	2.455	840	293	227	3.815
<b>Total</b>	<b>2.455</b>	<b>840</b>	<b>293</b>	<b>227</b>	<b>3.815</b>

## 16 Préstamos obtenidos

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	30-06-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Préstamos Banco Estado UF	1.039	119
Préstamos Banco Estado en pesos	21	147
Préstamo Banco BBVA en pesos	753	252
<b>Total préstamos de entidades financieras</b>	<b>1.813</b>	<b>518</b>

## 16 Préstamos obtenidos (Continuación)

b) El desglose de monedas y vencimientos de préstamos es el siguiente:

b.1) Al 30 de junio de 2018

País	Nombre Deudor	Nombre Acreedor	Tipo de Amortiz.	Moneda	Tasa de Interés %	1 a 3 Meses MM\$	Corriente de 3 a 12 Meses MM\$	1 a 3 Años MM\$	3 a 5 Años MM\$	No Corriente de 5a más Años MM\$	Total MM\$
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	0.408	4	11	48	52	-	115
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	0.408	75	228	622	-	-	925
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	Pesos	0.35	21	-	-	-	-	21
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco BBVA	Mensual	Pesos	0.3	374	378	-	-	-	752
<b>Total</b>						<b>474</b>	<b>617</b>	<b>670</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>1.813</b>

b.2) Al 31 de diciembre de 2017

País	Nombre Deudor	Nombre Acreedor	Tipo de Amortiz.	Moneda	Tasa de Interés %	1 a 3 Meses MM\$	Corriente de 3 a 12 Meses MM\$	1 a 3 Años MM\$	3 a 5 Años MM\$	No Corriente de 5a más Años MM\$	Total MM\$
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	0.408	3	10	30	33	43	119
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	Pesos	0.35	63	85	-	-	-	148
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco BBVA	Mensual	Pesos	0.3	251	-	-	-	-	251
<b>Total</b>						<b>317</b>	<b>95</b>	<b>30</b>	<b>33</b>	<b>43</b>	<b>518</b>

## 17 Instrumentos de Deuda Emitidos

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa no presenta instrumentos de deuda emitidos.

## 18 Provisiones

a) La composición de las provisiones al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
<b>Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal</b>	<b>50</b>	<b>39</b>
Provisión por gastos devengados (vacaciones)	19	39
Provisiones por indemnizaciones legales	1	-
Provisión Bono Producción Anual	30	-
<b>Provisiones para intereses al capital y excedentes</b>	<b>387</b>	<b>910</b>
Provisión por remanente del ejercicio	387	910
Provisión por remanente del ejercicio anterior	-	-
Totales	<u><b>437</b></u>	<u><b>949</b></u>

b) Los movimientos de las provisiones al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

b.1) Al 30 de junio de 2018

	<b>Vacaciones MM\$</b>	<b>Indemnización MM\$</b>	<b>Remanente MM\$</b>	<b>Otros MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo 2017	39	0	910	0	949
<b>Movimientos año 2018</b>					
Constituidas	0	6	387	30	423
Utilizadas	(20)	(5)	(910)	0	(935)
<b>Al 30 junio de 2018</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>387</b>	<b>30</b>	<b>437</b>

b.2) Al 31 de diciembre de 2017

	<b>Vacaciones MM\$</b>	<b>Indemnización MM\$</b>	<b>Remanente MM\$</b>	<b>Otros MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo 2016	41	5	303	0	349
<b>Movimientos año 2017</b>					
Constituidas	26	11	910	0	947
Utilizadas	(28)	(16)	(303)	0	(347)
<b>Al 31 diciembre de 2017</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>910</b>	<b>0</b>	<b>949</b>

## 19 Otros pasivos

La composición de otros pasivos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Detalle	30-06-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>	<b>99</b>	<b>92</b>
Leyes Sociales por Pagar	22	32
Otras Cuentas por Pagar	77	60
<b>Otros pasivos</b>	<b>79</b>	<b>105</b>
Abonos sin individualizar	34	50
Gastos legales por imputar	-	1
Transferencias por abonar	44	25
Provisión acumulada para rescate cuotas de contribución	1	29
<b>Total otros pasivos</b>	<b>178</b>	<b>197</b>

## 20 Patrimonio

El Monto presentado como Ajuste de Primera Adopción y Reajuste cuotas participación, presenta su explicación en Nota N° 2 Cambios Contables.

El Patrimonio de la Cooperativa al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 asciende a MM\$26.730 y MM\$26.543, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle.

Detalle	30-06-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Capital pagado</b>	<b>24.489</b>	<b>24.164</b>
<b>Reservas</b>	<b>2.241</b>	<b>2.379</b>
Reserva Legal	2.241	2.241
Reserva Voluntaria	-	138
(Reserva ajustes primera adopción IFRS 2017)		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>712</b>	<b>1.314</b>
<b>Reajuste cuotas participación</b>	<b>(325)</b>	<b>(404)</b>
<b>Provisión remanente ejercicio</b>	<b>(387)</b>	<b>(910)</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>26.730</b>	<b>26.543</b>

**Remanente pagado:**

En Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo de 2018, se acordó distribuir a los Socios de la Cooperativa el remanente del ejercicio 2017 por un monto de MM\$910 más el valor de ajuste por primera adopción de MM\$138, lo que totaliza un monto a distribuir de MM\$1.048.-

**Patrimonio efectivo:**

La Cooperativa deberá contar con un patrimonio efectivo no inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo, neto de provisiones exigidas, ni inferior al 5% de sus activos totales, neto de provisiones exigidas. Asimismo, y para los efectos de cumplimiento de lo anterior, los activos se ponderarán por riesgo según la norma.

Al cierre de cada ejercicio, la Cooperativa presenta la siguiente situación:

Detalle	30-06-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Patrimonio efectivo	26.730	27.719
Activos totales computables	37.248	34.005
Porcentaje	71,76%	81,51%
Patrimonio efectivo	26.730	27.719
Activos ponderados por riesgo	36.615	33.318
Porcentaje	73,00%	83,19%

Las cooperativas de ahorro y crédito, en ningún caso podrán devolver las cuotas de participación sin que se hubieren enterado en la Cooperativa previamente aportes de capital por una suma al menos equivalente al monto de las devoluciones requeridas por causa legal, reglamentaria o estatutaria, que las haga exigibles o procedentes. Dichos pagos serán exigibles y deberán efectuarse atendiendo estrictamente a la fecha en que tenga lugar la circunstancia que los causa, teniendo preferencia para su cobro el socio disidente.

## 21 Contingencias y Compromisos

### Seguros:

La Cooperativa mantiene asegurados sus contenidos propios de oficina en:

- ORION Seguros Generales S.A. (Contenido incendio- sismo)
- LIBERTY Seguros (Contenido incendio – sismo)

La Cooperativa Mantiene Póliza de Seguro Fidelidad Funcionaria en:

- HDI Seguros

### Litigios:

El detalle de los litigios vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros, es el siguiente:

1) **Descripción de la Naturaleza del Proceso:** El SERNAC presentó, con fecha 22 de diciembre de 2017, una denuncia infraccional ante el **Segundo Juzgado de Policía Local de Valparaíso**, correspondiente a los autos **ROL 17.632-2017**, por las siguientes materias:

Información inexacta en la ficha explicativa sobre rol y responsabilidades del aval, fiador y codeudor solidario.

Omisión de la mención al monto que deberá pagar el obligado, en la ficha explicativa sobre el rol y responsabilidades del aval, fiador y codeudor solidario.

La denuncia fue notificada legalmente con fecha 5 de Febrero del año 2018, citando a Comparendo de Estilo con fecha 24 de Febrero de 2018.

Con fecha 24.02.2018, se llevó a efecto el Comparendo de Estilo con asistencia de ambas partes. La causa quedó para sentencia.

Con fecha 15.03.2018, el Segundo Juzgado de Policía Local de Valparaíso citó a las partes a Comparendo de Conciliación a celebrarse el día 05 de abril de 2018.-

Con fecha 05.04.18, se llevó a efecto el Comparendo de Conciliación, en que la Cooperativa dio cuenta de la incorporación de las definiciones legales solicitadas por el SERNAC, dándose por terminada la presente causa por avenimiento y ordenándose el archivo del expediente.



**2) Descripción de la naturaleza del proceso:** Trátese de la cobranza judicial de don Jorge Alberto Otárola Vivanco, Cédula Nacional de Identidad N°5.016.603-1, iniciada para el cobro ejecutivo del Pagaré N°21257 ante el **5º Juzgado Civil de Valparaíso, ROL N°3479-2015**, suscrito por el deudor en referencia en favor de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada con fecha 06 de Abril del año 2015 por la suma de \$51.011.758.-(cincuenta y un millones once mil setecientos cincuenta y ocho pesos), adeudándose a la fecha la suma de \$49.852.400.-(cuarenta y nueve millones ochocientos cincuenta y dos mil cuatrocientos pesos). Los principales hitos de la causa son los siguientes:

Con fecha 27.11.15, se presentó demanda ejecutiva Rol 3479-15 ante el 5º Juzgado de Valparaíso.

Con fecha 09.12.15 el receptor certificó búsqueda negativa en el domicilio indicado por fallecimiento del socio.

Con fecha 17.12.15, se solicitó Oficio al Servicio de Registro Civil e Identificación con el fin que informara si se había solicitado la posesión efectiva de los bienes quedados al fallecimiento del socio y, en caso positivo, informara la identidad de los herederos.

Con fecha 14.01.16, el Registro Civil informó que no se había solicitado posesión efectiva.

Con fecha 15.02.16, fue distribuida la solicitud de declaración de herencia yacente y designación de curador de bienes del deudor fallecido, Rol V-13-16, 2º Juzgado civil de Valparaíso.

Con fecha 23.02.16 el Tribunal ordenó oficiar al Servicio de Registro civil e Identificación y Juzgados civiles de Valparaíso con el fin que informen si existe solicitud de posesión efectiva de los bienes quedados al fallecimiento del deudor.

Con fecha 10.03.16, el Servicio de Registro Civil e Identificación informó que se ingresó solicitud de posesión efectiva con fecha 01.12.16, en unidad de Santiago.

Con fecha 23.03.16, previo a dictar sentencia, el Tribunal ordenó oficiar a la Unidad Jurídica Metropolitana del Servicio de Registro Civil e Identificación, a fin que informe el estado de tramitación de la solicitud de posesión efectiva N°10610, ingresada el 01.12.2015 y quienes serían los herederos del causante.

Con fecha 11.05.16, se solicitó cuenta del oficio indicado, por el tiempo transcurrido. Con fecha 12.05.16, se ofició nuevamente al Servicio de Registro Civil e Identificación.

Con fecha 24.05.16, el Servicio de Registro Civil e Identificación informó que se concedió la posesión efectiva de los bienes quedados al fallecimiento de don Jorge Otárola a sus hijos Jorge y Pablo, ambos Otárola Ormeño.

Con fecha 25.05.16, se tuvo por recibido el informe anterior y la causa ingresó para fallo.

Con fecha 14.06.16, se solicitó en la causa primitiva, ROL N°3479-15 se notificara a los herederos del deudor fallecido del título ejecutivo, solicitud que fue negada con fecha 17.06.16.

Con fecha 21.06.16, se retiró la demanda ejecutiva ROL N° 3479-15, para proceder a la notificación de los herederos.

Con fecha 21.06.16, se ingresó la gestión preparatoria de notificación de título ejecutivo a los herederos, Rol 1338-16, del 5° Juzgado Civil de Valparaíso, que fue proveída con fecha 29.06.

Con fecha 11.07.16, se certificó la búsqueda negativa de los herederos en el domicilio indicado en Valparaíso.

Con fecha 15.07.16, se presentó escrito señalando nuevos domicilios y se solicitó exhorto para notificar el título a los herederos, a los juzgados civiles de Santiago y San Miguel:

Rol: E- 371-16, 16° Juzgado Civil de Santiago

Rol: E-7532-16, 4° Juzgado Civil de San Miguel

Los herederos fueron notificados del título con fecha 12.09 y 09.08.

Con fecha 09.02.18, se certificó notificación del título a herederos y transcurso del plazo.

Con fecha 17.04.18, ingreso de demanda.

Con fecha 19.04.18, se ordena despachar mandamiento de ejecución y embargo, el que es confeccionado con la misma fecha, por la suma de \$49.852.400.-

Con fecha 20.04.18, solicitamos se exhorte para notificar al demandado.

Con fecha 23.04.18, ingresa exhorto Rol E-283-18 del 9° Juzgado de Santiago.

Con fecha 13.06.18, se certificó búsqueda negativa de don Jorge Rodrigo Otárola Ormeño, en el domicilio de calle Regidor Raúl Gardaix V. 2857, Comuna de Colina.

**Evaluación de probables resultados adversos: (Rango del monto de pérdida potencial): Indeterminado.-**

**3) Descripción de la Naturaleza del Proceso: Procedimiento concursal de liquidación voluntaria de persona deudora. ROL N°915-2018, 2° Juzgado Civil de Valparaíso. Solicitante: Rodrigo Alejandro Bazaes Herrera. RUT N°10. 757.150-7.-**

Con fecha 11.04.2018, solicitante presentó demanda de liquidación voluntaria de bienes.-

Con fecha 12.04.2018, Tribunal ordena, previo a proveer la demanda, cumplir con lo ordenado por el artículo 37 de la Ley N°20.720.

Con fecha 03.07.2018, solicitante da cumplimiento a lo ordenado por el Tribunal.

Con fecha 04.07.2018, Tribunal tiene por cumplido lo ordenado. Autos.

**Evaluación de probables resultados adversos: el solicitante mantiene un crédito con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada por la suma de \$83.159.958.- (ochenta y tres millones ciento cincuenta y nueve mil novecientos cincuenta y ocho pesos) a la fecha de interposición de la demanda.**

**4) Descripción de la Naturaleza del Proceso: Cobranza Laboral. RIT P-155-2018. Juzgado de Cobranza Laboral y Previsional de Valparaíso.** Demandante: Caja de Compensación de Asignación Familiar 18 de Septiembre. Demandada: Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada.

Con fecha 03.01.2018 se ingresa demanda en procedimiento ejecutivo previsional por la suma de \$2.928.672.- (dos millones novecientos veintiocho mil seiscientos setenta y dos pesos).-

Con fecha 05.01.2018, Tribunal ordena acompañar materialmente título ejecutivo.

Con fecha 09.01.2018, solicitante cumple lo ordenado.

Con fecha 11.01.2018, se despacha mandamiento de ejecución y embargo por la cantidad demandada en autos.

Con fecha 25.04.2018, se notifica por cédula a la demandada.

Con fecha 03.05.2018, demandada consigna el total adeudado y opone la excepción de pago parcial de la deuda.

Con fecha 11.05.2018, Tribunal da traslado a la demandante para contestar excepción.

Con fecha 14.05.2018, demandante evacúa traslado.

Con fecha 23.05.2018, se recibe la causa a prueba.

Con fecha 29.05.2018, demandada acompaña documentos como medio de prueba.

Con fecha 19.06.2018, tribunal certifica que el término probatorio se encuentra vencido.

Con fecha 19.06.2018, tribunal ordena, como medida para mejor resolver, oficiar a la Caja de Compensación 18 de Septiembre a fin de que remita al Tribunal formulario de pago relativo a la obligación cuyo pago se invoca por la demandada.

**Evaluación de probables resultados adversos: (Rango del monto de pérdida potencial): Indeterminado.-**

#### **Gravámenes:**

Los gravámenes constituidos sobre los activos de esta Cooperativa son los siguientes:

A) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°202, 2° piso, Bodega 01-F (primer subterráneo), Bodega 102-B (1° piso), Estacionamiento 016 (1° subterráneo), todos del Edificio Mar del Sur, Torre I, calle Manuel Blanco Encalada N°1663, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2833 vta., N°4421, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 143, N°219, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 192 vta., N°310, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

B) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°203, 2º piso, del Edificio Mar del Sur, Torre I, calle Manuel Blanco Encalada N°1663, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 1670, N°2571, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 143 vta., N°220, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 193, N°311, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

C) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°204, 2º piso, del Edificio Mar del Sur, Torre I, calle Manuel Blanco Encalada N°1663, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 861 vta., N°1394, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 144 vta., N°221, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 193 vta., N°312, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

D) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Viña del Mar, calle Trece Norte N°1323, inscrito a nombre de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada a fojas 1072 vta., N°1418 del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor del BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1613, N°1535, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1392, N°1622, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018.-

E) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Local Comercial Número 3 del primer piso y zócalo del Edificio Pascual Baburizza, ubicado en calle Prat N°845, de la comuna de Valparaíso,, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2479 vta., N°4332, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2015, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 923, N°1151, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1045, N°1483, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

F) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°402, del 4º piso, Bodega del Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 1096, N°1883, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2000, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 926 vta., N°1156, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1048 vta., N°1489, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

G) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°404, del 4º piso, Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2881, N°4857, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2004, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 925, N°1154, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1047 vta., N°1487, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

H) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Estacionamiento 024, 1º er.subt., Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623 y 1643, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2881, N°4857, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2004, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 925 vta., N°1155, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1048, N°1488, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

## 22 Ingresos y Gastos por intereses y Reajustes

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>2.190</b>	<b>1.956</b>
<b>Colocaciones comerciales</b>	<b>71</b>	<b>88</b>
Intereses de préstamos comerciales	53	61
Intereses préstamos CORFO	18	27
<b>Colocaciones consumo</b>	<b>2.113</b>	<b>1.862</b>
Intereses préstamos consumo cuotas	460	485
Intereses préstamos consumo planilla	1.617	1.336
Comisiones por prepago de créditos de consumo	36	41
<b>Instrumentos inversión</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Intereses de inversión hasta el vencimiento	6	6
<b>Total gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(189)</b>	<b>(103)</b>
<b>Intereses</b>	<b>(186)</b>	<b>(100)</b>
Intereses de depósitos a plazo	(108)	(58)
Intereses por cuentas de ahorro a plazo	(65)	(39)
Intereses de préstamos obtenidos en el país	(13)	(3)
<b>Reajustes</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>
Reajustes de préstamos obtenidos en el país	(2)	(2)
Otros gastos por reajustes	(1)	(1)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>2.001</b>	<b>1.853</b>

## 23 Ingresos y Gastos por Comisiones

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
<b>Total ingresos por comisiones</b>	-	-
<b>Total gastos por comisiones</b>	<b>(47)</b>	<b>(53)</b>
Comisión convenios	(13)	(13)
Convenio PAC Banco Estado	(25)	(25)
Convenio PAC Banco de Chile	(9)	(15)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>(47)</b>	<b>(53)</b>

## 24 Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de junio de 2018 y 2017 el ingreso neto de operaciones financieras asciende a MM\$75 y \$92, respectivamente.

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
De instrumentos financieros para negociación	-	-
Intereses fondos mutuos Banco de Chile	67	83
Intereses fondos mutuos Security	-	9
Intereses fondos mutuos Banco Estado	8	-
<b>Resultado neto de operaciones financieras</b>	<b>75</b>	<b>92</b>



## 25 Provisiones por Riesgo Crédito

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la Cooperativa presenta un cargo en provisiones por MM\$567 y MM\$487 respectivamente, las que se detallan a continuación en el cuadro adjunto. Presentando los cargos por castigo de la cartera menos la liberación de provisiones y la recuperación de la cartera en castigo.

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
<b>Constitución de Provisiones</b>	<b>(659)</b>	<b>(542)</b>
Provisión colocaciones Comerciales	(115)	(26)
Provisión colocaciones Consumo	(544)	(516)
Liberación de las provisiones	1	-
Recuperación créditos castigados	91	55
<b>Resultado Neto Provisión por Riesgo de Crédito</b>	<b>(567)</b>	<b>(487)</b>

## 26 Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
Remuneraciones del personal	(247)	(253)
Gratificaciones	(64)	(61)
Bonificaciones	(69)	(71)
Asignaciones	(37)	(39)
Indemnizaciones por años de Servicio	(31)	(23)
Compensaciones Variables	(116)	(123)
Gastos de Capacitación	(7)	(2)
Otros Gastos de Personal	(56)	(67)
<b>Total remuneraciones y gastos del personal</b>	<b>(627)</b>	<b>(639)</b>

## 27 Gastos de Administración

La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
<b>Gastos generales de administración</b>		
Mantenimiento y reparación activo fijo	(2)	(17)
Arriendos de oficina	(7)	(5)
Primas de seguros	-	(1)
Materiales de oficina	(14)	(25)
Gastos de informática y comunicaciones	(35)	(30)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(15)	(13)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(4)	(1)
Gastos judiciales y notariales	(30)	(13)
Otros gastos generales de administración	(58)	(80)
Del consejo de administración	(35)	(28)
Publicidad	(14)	(8)
Contribuciones y otros cargos legales	(2)	(5)
<b>Total gastos de administración</b>	<b>(216)</b>	<b>(226)</b>

## 28 Depreciaciones, Amortizaciones y otros

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo es incluido en los costos de explotación y gastos de administración en los años terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, corresponde al siguiente detalle:

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(30)	(33)
Deterioros	-	-
<b>Total depreciaciones y otros</b>	<b>(30)</b>	<b>(33)</b>

## 29 Otros Ingresos y Gastos Operacionales

La composición de otros ingresos y gastos operacionales al 30 de junio de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	30-06-2018 MM\$	30-06-2017 MM\$
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>123</b>	<b>115</b>
<b>Otros ingresos</b>	123	115
Recuperación gastos judiciales	2	1
Recuperación de licencias medicas	1	16
Recuperación gastos de cobranza normalización	14	11
Recuperación gasto cobranza abogada Herrada	13	2
Recuperación gastos operacionales	4	26
Cuotas sociales	54	47
Cuotas de incorporación	-	2
Intereses percibidos Banco Central	1	1
Ingresos por recuperación garantías CORFO	-	9
Ingresos por Recuperación Garantías FOGAPE	34	-
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total otros ingresos operacionales neto</b>	<b>123</b>	<b>115</b>

## 30 Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de junio de 2018 y 2017 la Cooperativa no presenta Operaciones con partes relacionadas

## 31 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017 la Cooperativa no efectuó valorizaciones de Activos y Pasivos Financieros a su valor razonable.

## 32 Administración de Riesgos

La Gestión Integral basada en Riesgo, permite a la Cooperativa determinar qué nivel de riesgo puede o quiere aceptar, procurando aumentar el valor para los socios de sus cuotas de participación. Manejar los riesgos de manera exitosa permite modificar y mejorar el logro de los objetivos, como también prevenir la pérdida de recursos y asegurar efectivos reportes y cumplimiento.

La Gestión integral basada en riesgo es fundamental para la estrategia y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa y, por tanto, ha de contribuir a la creación de valor en todos los niveles, especialmente para los socios, pero también para aquellos a los que se destinan los servicios (clientes), para otros tenedores de derechos sobre la compañía (acreedores, dirección y empleados en general, y el Estado) y para otras entidades que sirven a los grupos anteriores o a la sociedad en general contribuyendo a la eficiencia del sistema económico (analistas financieros, inversores potenciales, organismos reguladores y gubernamentales, entre otros).

Para la gestión integral de riesgo la Cooperativa Cuenta con un Comité Integral de Riesgos en el cual se tratan los principales riesgos de la Cooperativa, sus participantes son:

Presidente del Consejo de Administración  
Vicepresidente del Consejo de Administración  
Gerente General.  
Subgerente Comercial  
Subgerente de Administración y Finanzas  
Subgerente de Operaciones y tecnología  
Sugerente de Riesgo y Normalización  
Fiscal

La Cooperativa cuenta con políticas y procedimiento de riesgo, para la gestión de:

- 1.- Riesgo de crédito.
- 2.- Riesgo de Liquidez.
- 3.- Riesgo de Mercado.
- 4.- Operacional

## 1.- Riesgo de Crédito:

Se refiere al riesgo de pérdida que se origina en el incumplimiento de pago de un deudor de sus obligaciones en las condiciones pactadas.

La gestión del riesgo de crédito se concentra en dos áreas de negocios: segmento Personas y Empresas

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor de la Cooperativa. Los principales tipos de garantías con que cuenta la Cooperativa son:

- Hipotecarias
- Prendas
- CORFO para créditos comerciales (microempresarios)
- FOGAPE para créditos comerciales (microempresarios)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

La conformación de la provisión al 30 de junio de 2018 es la siguiente:

Cartera Individual con Riesgo Normal

<b>Categoría</b>	<b>Deuda MM\$</b>	<b>Factor de Provisión</b>	<b>Provisión MM\$</b>
A2	102	0,5	1
A3	135	1,0	1
B	29	1,5	0.4

Cartera Individual con Riesgo Superior Normal

<b>Categoría</b>	<b>Deuda MM\$</b>	<b>Factor de Provisión</b>	<b>Provisión MM\$</b>
C1	68	2,0	1
C2	14	10,0	1
C3	60	25,0	15
C4	51	40,0	20
D2	96	90,0	86

Cartera de Clasificación Grupal

<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Deuda MM\$</b>	<b>Factor de Provisión</b>	<b>Provisión MM\$</b>
Comercial	471	20.73	98
Consumo	29.465	5,0	1.473

Saldo Neto de Cartera.

<b>Deuda MM\$</b>	<b>Provisión MM\$</b>	<b>Colocaciones netas MM\$</b>
30.490	1.697	28.793

La conformación de la provisión al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Cartera Individual con Riesgo Normal

<b>Categoría</b>	<b>Deuda MM\$</b>	<b>Factor de Provisión</b>	<b>Provisión MM\$</b>
A2	167	0,5	1
A3	79	1,0	1
B	31	1,5	1

Cartera Individual con Riesgo Superior Normal

<b>Categoría</b>	<b>Deuda MM\$</b>	<b>Factor de Provisión</b>	<b>Provisión MM\$</b>
C1	284	2,0	6
C2	14	10,0	1
C3	63	40,0	25
C4	27	65,0	17

Cartera de Clasificación Grupal

<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Deuda</b>	<b>Factor de Provisión</b>	<b>Provisión</b>
Comercial	510	16,11	82
Consumo	29.526	5,0	1.476

Saldo Neto de Cartera.

<b>Deuda</b>	<b>Provisión</b>	<b>Colocaciones netas</b>
30.699	1.610	29.089

**2.-Riesgo de liquidez:**

Se refiere al riesgo de pérdida por cumplir obligaciones de pago teniendo que liquidar activos en el corto plazo a precios razonables.

La Cooperativa está expuesta diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de otorgamiento de Crédito, pagos de depósitos a plazo, entre otros compromisos.

## Estructura de Control.

La Cooperativa ha definido una estructura de control de alto nivel para monitorear el cumplimiento de la Política de Liquidez, fundamentalmente en lo relativo a la utilización de límites.

Aspecto importante de la estructura de control es su independencia, razón por la cual esta función está delegada fuera de las unidades tomadoras de riesgo.

Sabiendo que la calidad del control depende de la integridad y oportunidad con que se ejerza, la institución ha definido como objetivo, realizar un control diario de todos los límites impuestos. Para ello, las áreas de control deben contar con los medios necesarios para obtener las posiciones financieras y las herramientas apropiadas para medir e informar correctamente el uso de límites a las áreas negociadoras y los excesos a las instancias superiores.

Consejo de Administración

Grupo Gerencial

Subgerencia de Riesgos

a) Normativos, se estipulan los siguientes límites para el descalce de liquidez:

- La suma de los descalces a plazo hasta 30 días, no podrá ser superior a 1 vez el capital básico.
- La suma de los descalces a plazo hasta 90 días, no podrá ser superior a 2 veces el capital básico.

b) Internos. El establecimiento de límites es un proceso dinámico que responde al nivel de aceptación formal de riesgo del Consejo de Administración. Los montos deberán ser propuestos por la Subgerencia de Riesgos y posteriormente serán ratificados por el Grupo Gerencial, para su análisis y posterior presentación al Consejo de Administración, al menos una vez por año.



### **3.- Riesgo de Mercado**

Propósito:

La Cooperativa, por la naturaleza de las operaciones que realiza y de los servicios que presta a sus socios, está expuesta a diversos riesgos financieros, entre los que se encuentran los relacionados con las "Tasas de Interés" y el "Índice de Reajustabilidad" a los que pueden estar sometidos los instrumentos en que capta o coloca sus dineros la entidad, todo lo cual podría derivar en eventuales pérdidas. Estos dos tipos de riesgos forman parte del denominado "Riesgo de Mercado".

Propender a una adecuada gestión en materia de riesgos financieros no sólo puede incidir en el resultado de la Cooperativa en términos de rentabilidad, sino también, contribuir significativamente a cautelar su solvencia patrimonial. Es por ello que una adecuada administración y control de la exposición a estos riesgos es fundamental al interior de la Organización.

Por lo tanto, los objetivos establecidos por la Cooperativa para la "Gestión de Riesgo de Mercado", serán los siguientes:

- 1.- Asegurar que el "Riesgo de Mercado" esté efectivamente identificado, medido, monitoreado y controlado;
  
- 2.- Asegurar que el "Riesgo de Mercado" asumido sea consistente con la estrategia de negocios de la Cooperativa;
  
- 3.- Asegurar que la administración del "Riesgo de Mercado" sea conducida bajo criterios prudenciales, apegada a las "mejores prácticas" de mercado, de manera que eviten exponer a la Cooperativa a pérdidas patrimoniales, problemas de imagen o quebrantamiento de la normativa vigente;
  
- 4.- Establecer una clara segregación entre las áreas de negocios, procesamiento y control.

Límites de Exposición:

Para efecto de medición y control del Riesgo de Mercado (Tasa de Interés), se utilizará el "Libro de Negociación", entendiéndose éste como "aquella parte del Balance compuesta por posiciones en instrumentos, contratos u operaciones, tanto del activo como del pasivo que, valorados a precios de mercado y libres de toda restricción para su venta, se negocian activa y frecuentemente por la Cooperativa; o se mantienen en cartera con el propósito de venderlos en el corto plazo; o de beneficiarse de posibles variaciones en sus precios de mercado en dicho plazo." Sobre los límites a la exposición al riesgo de tasa de interés, al riesgo de monedas y al riesgo de reajustabilidad (Riesgo de Mercado) se debe cumplir en todo momento, la siguiente condición:

$$PE \geq APRC \times 10\% + RI_{LN} + RM_B + RO_{LN}$$

#### 4.- Riesgo operacional

Riesgo de pérdida que proviene de una falta de adecuación o de una falla en los procesos, el personal y los sistemas internos o bien de acontecimientos externos, incluyendo ámbitos relacionados a la seguridad de la información y continuidad del negocio. La Cooperativa se vea imposibilitada de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos, la Cooperativa está posibilitada a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

### 33 Hechos Posteriores

No hay hechos posteriores que informar.



Marco CASTRO Leiva  
Subgerente Administración y Finanzas



Jaime RODENAS Pizarro  
Gerente General