

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
AHORROCOOP LIMITADA

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y, 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujo de efectivo método indirecto
Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas

MM\$: Millones de pesos
UF : Unidades de fomento

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

INDICE

	Páginas
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado.....	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo método indirecto	9
Notas a los estados financieros.....	10
Nota 1 Antecedentes de la institución.....	10
Nota 2 Principales criterios contables utilizados	10
a) Bases de preparación	10
b) Bases de medición	11
c) Transacciones y saldos	12
d) Moneda funcional.....	12
e) Efectivo y depósitos en bancos.....	12
f) Instrumentos para negociación	12
g) Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13
h) Inversión en sociedades	15
i) Intangibles	15
j) Activo fijo.....	16
k) Depreciación	17
l) Arrendamientos	17
m) Deterioro de los activos no financieros.....	18
n) Beneficios a los empleados.....	19
o) Provisiones	19
p) Patrimonio	19
q) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	21
r) Ingresos por comisiones	21
s) Nuevos pronunciamientos contables	21
Nota 3 Cambios contables	24
Nota 4 Reformulación de estados financieros 2017.....	31
Nota 5 Hechos relevantes	26
Nota 6 Segmentos de negocios	27
Nota 7 Efectivo y depósitos en banco.....	27
Nota 8 Instrumentos para negociación.....	28
Nota 9 Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	29
Nota 10 Instrumentos de inversión	30
Nota 11 Inversiones en sociedades	31
Nota 12 Intangibles.....	31
Nota 13 Activo fijo.....	32
Nota 14 Activos, pasivos y resultados por impuestos.....	32
Nota 15 Otros activos	33
Nota 16 Depósitos y otras obligaciones a la vista.....	33
Nota 17 Depósitos y otras captaciones a plazo.....	34
Nota 18 Préstamos obtenidos.....	34
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos.....	36
Nota 20 Provisiones.....	36

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

INDICE, continuación

	Páginas
Nota 21	Otros pasivos..... 38
Nota 22	Patrimonio..... 39
Nota 23	Contingencias y compromisos 40
Nota 24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes 41
Nota 25	Ingresos y gastos por comisiones 41
Nota 26	Resultados de operaciones financieras 41
Nota 27	Provisiones por riesgo de créditos..... 42
Nota 28	Remuneraciones y gastos del personal..... 42
Nota 29	Gastos de administración 43
Nota 30	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros 43
Nota 31	Otros ingresos y gastos operacionales..... 43
Nota 32	Operaciones con partes relacionadas 44
Nota 33	Valor razonable de activos financieros y pasivos financieros 44
Nota 34	Administración del riesgo 45
Nota 35	Hechos posteriores 47

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Cifras en millones de pesos)

	<u>Notas</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	3.924	3.667
Instrumentos para negociación	8	2.042	2.037
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	31.291	29.764
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades	11	-	-
Intangibles	12	20	28
Activo fijo	13	1.243	1.245
Impuestos corrientes	14	-	-
Impuestos diferidos	14	-	-
Otros activos	15	790	601
		<u>39.310</u>	<u>37.342</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>39.310</u></u>	<u><u>37.342</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 35,
forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Cifras en millones de pesos)

PASIVOS	Notas	Marzo 2018 MM\$	Diciembre 2017 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	2.464	2.427
Depósitos y otras obligaciones a plazo	17	30.682	29.351
Préstamos obtenidos	18	114	130
Instrumentos de deuda emitidos	19	-	-
Impuestos corrientes	14	-	-
Impuestos diferidos	14	-	-
Provisiones	20	858	858
Otros pasivos	21	458	219
TOTAL PASIVOS		34.576	32.985
PATRIMONIO	22		
Capital pagado		10.147	10.083
Reservas (pérdidas) acumuladas		(6.219)	(6.119)
Remanente del ejercicio anterior		488	-
Cuentas de valoración		-	-
Resultado del ejercicio		351	488
<i>Menos</i>			
Reajuste de cuotas de participación		(33)	(95)
Provisión para intereses al capital y excedentes		-	-
Total patrimonio atribuible a los propietarios		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		4.734	4.357
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS		39.310	37.342

Las notas adjuntas número 1 a la 35,
forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos)

	Notas	Marzo 2018 MM\$	Marzo 2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	2.035	1.706
Gastos por intereses y reajustes	24	(557)	(473)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>1.478</u>	<u>1.233</u>
Ingresos por comisiones	25	165	229
Gastos por comisiones		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>165</u>	<u>229</u>
Resultado neto de operaciones financieras	26	24	-
Otros ingresos operacionales	31	<u>15</u>	<u>15</u>
Total ingresos operacionales		<u>1.682</u>	<u>1.477</u>
Provisiones por riesgo de crédito	27	(279)	(519)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>1.403</u>	<u>958</u>
Remuneraciones y gastos del personal	28	(732)	(663)
Gastos de administración	29	(293)	(255)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	30	(27)	(23)
Otros gastos operacionales	31	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(<u>1.052</u>)	(<u>941</u>)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>351</u>	<u>17</u>
Resultado por inversiones en sociedades		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		351	17
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>351</u>	<u>17</u>
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio:		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u><u>351</u></u>	<u><u>17</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 35,
forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017
 (Cifras en millones de pesos)

Conceptos	Reservas							Provisión para intereses al capital y excedentes		Total Patrimonio	
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva artículo 6 ley 19832	Reservas voluntarias	Pérdidas acumuladas	Cuentas de valoración	Resultado del ejercicio	Reajuste de las cuotas de participación	Provisión por remanente del ejercicio		Provisión por Remanente del ejercicio anterior
Saldos al 01 diciembre de 2017	9.922	-	-	-	(5.944)	-	470	(150)	-	-	4.298
Distribución del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	320	-	-	150	-	-	470
Remanente del ejercicio anterior pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de cuotas de participación	341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	341
Pagos de cuotas de participación	(338)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(338)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	4
Reajuste cuotas de participación	-	-	-	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	47	-	-	-	(26)	-	-	-	-	-	21
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	17	-	-	-	17
Saldos al 31 marzo de 2017	9.972	-	-	-	(5.646)	-	487	(28)	-	-	4.785
Distribución del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	(470)	-	-	-	(470)
Remanente del ejercicio anterior pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de cuotas de participación	1.063	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.063
Pagos de cuotas de participación	(1.063)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.063)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	60	-	-	-	-	-	60
Reajuste cuotas de participación	-	-	-	-	-	-	-	(67)	-	-	(67)
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	111	-	-	-	(75)	-	-	-	-	-	36
Ajuste por provisiones	-	-	-	-	(458)	-	-	-	-	-	(458)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	471	-	-	-	471
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.083	-	-	-	(6.119)	-	488	(95)	-	-	4.357
Saldos al 01 diciembre de 2018	10.083	-	-	-	(6.119)	-	488	(95)	-	-	4.357
Distribución del resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	(95)	-	-	95	-	-	-
Remanente del ejercicio anterior pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de cuotas de participación	419	-	-	-	-	-	-	-	-	-	419
Pagos de cuotas de participación	(419)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(419)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	32	-	-	-	-	-	32
Reajuste cuotas de participación	64	-	-	-	(37)	-	-	(6)	-	-	21
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	-	-	-	-	-	-	-	(27)	-	-	(27)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	351	-	-	-	351
Saldos al 31 de marzo de 2018	10.147	-	-	-	(6.219)	-	839	(33)	-	-	4.734

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos)

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
Flujo originado por actividades de la operación		
Resultado del ejercicio	351	470
Cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	26	112
Provisiones sobre activos riesgosos	509	2.462
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(1.902)	(7.195)
(Aumento) disminución depósitos y captaciones	1.330	2.382
(Aumento) disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	37	1.779
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones	<u>337</u>	<u>369</u>
Flujo operacional	<u>688</u>	<u>379</u>
Flujo originado por actividades de inversión		
(Aumento) disminución neta de inversiones		
Instrumentos para negociación	(5)	(92)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Inversión hasta el vencimiento	-	-
Compras de activo fijo	(14)	(30)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	<u>(189)</u>	<u>(159)</u>
Flujo de inversiones	<u>(208)</u>	<u>(281)</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos con bancos	(223)	(103)
Suscripción de cuotas de participación	419	1.248
Pagos de cuotas de participación	<u>(419)</u>	<u>(1.254)</u>
Flujo de financiamiento	<u>(223)</u>	<u>(109)</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	257	(11)
Variación del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	257	(11)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	<u>3.667</u>	<u>2.725</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	<u>3.924</u>	<u>2.714</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos)

NOTA 1 ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

Ante el Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción mediante Decreto N° 503 del 01 de Julio de 1965, publicado en el Diario Oficial N° 26.197 del 26 de Julio de 1965, autoriza la existencia legal de la “Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Financieros Ahorrocoop Diego Portales Limitada”, en adelante “Ahorrocoop Ltda.”, y aprueba los estatutos por los cuales deberá regirse, según escritura pública de fecha 25 de Marzo de 1965, otorgada ante Notario Público de Santiago Don Eliseo Peña Abos-Padilla. Su Domicilio legal se encuentra ubicado en Matías Cousiño 82 oficina 904, Santiago, Chile.

El objeto de Ahorrocoop Ltda., es realizar con sus socios toda y cada una de las operaciones que la Ley General de Cooperativas, su reglamento y el Compendio de Normas Financieras del Banco Central permitan a las Cooperativa de Ahorro y Crédito; promover los principios y valores cooperativos entre sus asociados y propender al bienestar personal, económico y cultural de éstos.

Ahorrocoop Ltda., de acuerdo a lo establecido en el artículo 87 de la Ley General de Cooperativas, no obstante mantiene un patrimonio menor a 400.000 Unidades de Fomento, se encuentra sometida a la fiscalización y control de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras respecto de las operaciones económicas que realice en cumplimiento de su objetivo y es fiscalizada en sus aspectos societarios por la División de Asociatividad y Economía Social.

Ahorrocoop Ltda., cuenta al 31 de marzo de 2018, con aproximadamente 58.600 socios en siete oficinas, ubicadas en las ciudades de Santiago, Rancagua, Curicó, Talca, Linares, Chillán y Concepción.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 la cantidad de trabajadores de Ahorrocoop Ltda., es de 175 y 174 respectivamente.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de preparación:

La Política Contable de Ahorrocoop Ltda., ha sido confeccionada en base a los dispuesto por el Compendio de Normas Contables para Cooperativas emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al inciso primero del artículo 15 de la Ley General de Bancos, faculta a esta Superintendencia para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. De acuerdo con lo anterior, se dispone que las cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por este Organismo deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta Superintendencia y, en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA), los cuales corresponden a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB) y adoptados por el Colegio de Contadores de Chile A.G.. En caso de existir discrepancia entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF, priman estos últimos.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

a) Bases de preparación, continuación

i. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de Ahorrocoop Ltda.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, exige que se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones. A continuación, se detallan las estimaciones y juicios contables más significativos para la Cooperativa.

ii. Cálculo de depreciación y amortización, y estimación de vidas útiles asociadas:

Tanto los activos fijos como los activos intangibles con vida útil definida, son depreciados y amortizados linealmente sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes.

iii. Deterioro de activos tangibles e intangibles.

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario.

iv. Litigios y contingencias

La Cooperativa evalúa periódicamente la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. En los casos que la administración de cada Sociedad y sus respectivos abogados han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

v. Provisión por beneficios y remuneraciones del personal

Ahorrocoop Ltda., constituye una provisión por indemnización por años de servicios pactado contractualmente con su personal, provisión que ha sido calculada sobre el método del valor presente, la cual no difiere significativamente del valor actuarial. Cada año la Administración de la Cooperativa evalúa que el valor presente no es materialmente distinto al valor actuarial. El tipo de plan de beneficios de la Cooperativa corresponde a un plan de beneficios definidos según NIC 19.

b) Bases de medición

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por los rubros indicados en la Nota 33 “Valor razonable de activos y pasivos financieros” los cuales se encuentran medidos a su valor razonable.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

c) Transacciones y saldos

Las transacciones en otra moneda se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el importe en libros se reconocen en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos en unidades de fomento han sido traducidos al peso chileno a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Fecha</u>	<u>31-03-2018</u>	<u>31-12-2017</u>	<u>31-03-2017</u>
Unidad de fomento	\$ 26.966,89	\$ 26.798,14	\$ 26.471,94

d) Moneda Funcional

La moneda funcional y de presentación de Ahorrocoop Ltda., es el peso chileno, por lo cual, los estados financieros se presentan en esta moneda redondeada a la unidad de millón más cercana. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico en que Ahorrocoop Ltda., desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan sus principales flujos de efectivo.

e) Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y equivalente al efectivo, incluye el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disposición, que forman parte habitual de los excedentes de caja y que se utilizan en las operaciones corrientes de Ahorrocoop Ltda.

La elaboración del estado de flujos de efectivo se realiza en base al método indirecto, tomando en consideración las siguientes actividades:

- i. Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de Ahorrocoop Ltda., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- ii. Actividades de inversión: constituyen las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii. Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

f) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación incluyen, la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos, los cuales son medidos a su valor razonable con efecto en resultado.

Para los instrumentos para negociación se utilizarán las siguientes categorías: Instrumentos de negociación, Instrumentos de Inversión disponibles para la venta e Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

g) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes corresponden a cuentas por cobrar que se originan por operaciones del giro. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo.

I. Método de valoración

Los créditos y cuentas por cobrar son valorados al costo, y posteriormente medidos a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

II. Clasificación de los créditos y cuentas por cobrar a clientes:

- a. Colocaciones comerciales, comprende créditos destinado a financiar capital de trabajo, inversiones en activos fijos, bienes de capital, otorgados a microempresarios, pequeñas y medias empresas.
- b. Colocaciones de consumo, comprende todos los créditos otorgados a personas naturales, pagaderos en cuotas mensuales, que pueden ser destinados por el deudor a la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, incluye además otras cuentas por cobrar y cualquier crédito otorgado para pagar o reestructurar todo o parte de los créditos antes descritos.
- c. Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring, corresponden a anticipos contra facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos con responsabilidad del cedente, recibidos en descuento, los cuales se encuentran registrados al valor inicial más los intereses y reajustes a su vencimiento.

III. Cartera Deteriorada

La cartera deteriorada comprende todas las colocaciones de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presenta más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo, a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda. Comprende además la cartera de deudores clasificados individualmente, clasificados en categorías de riesgo superior al normal.

En cuanto a la permanencia de los créditos en cartera deteriorada, esta será hasta que se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago y considerando las siguientes condiciones copulativas:

- a. Ninguna obligación del deudor con Ahorrocoop Ltda., presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- b. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para cubrir sus obligaciones.
- c. Al menos uno de los pagos incluye amortización de capital.
- d. El deudor tiene algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- e. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- f. Si el deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

g) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

IV. Provisión por riesgo de crédito

Ahorrocoop Ltda., constituye sus provisiones por riesgo de crédito de acuerdo a las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, contenidas en el Compendio de Normas Contables para Cooperativas.

Las provisiones por riesgo de crédito son calculadas y constituidas mensualmente, utilizando los siguientes modelos:

i. Modelo de evaluación individual

Ahorrocoop Ltda., realizará una evaluación individual de los deudores cuando se trate de socios que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlos íntegramente.

El análisis de los deudores se centra en su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, analizando también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

En el análisis de cada deudor se considera el nivel de experiencia del socio, su comportamiento de pago, industria o sector de actividad económica al cual pertenece, capacidad de pago, en donde se evalúa la viabilidad del negocio en base a sus principales indicadores financieros, entre otros factores de riesgo, que se evalúan caso a caso.

Sobre la base de los análisis de los antecedentes económicos financieros, los socios se clasifican en la cartera con riesgo normal y cartera con riesgo superior al normal, en donde en esta última influye en la categoría de riesgo, y nivel de provisiones, las pérdidas esperadas luego de liquidar garantías cuando la situación de socio es de incumplimiento.

ii. Modelo de evaluación grupal

La evaluación grupal se utiliza cuando se aborda un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y en general es aplicable a personas naturales o empresas de tamaño pequeño.

Para este tipo de evaluación se utiliza un modelo matricial basado en los atributos de los deudores y sus créditos.

Las carteras grupales, consumo y comerciales menores, están constituidas por socios de características comunes y homogéneas dentro de cada segmento, y por tal motivo las provisiones se calculan de forma masiva, considerando las características de los socios, de las operaciones, comportamiento crediticio de los socios y garantías, cuando corresponda.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

g) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

V. Castigo de colocaciones

Ahorrocoop Ltda., efectúa los castigos cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo a lo siguiente.

Los castigos se realizan dando de baja en el Estado de Situación Financiera, el activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida al tratarse de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades.

Los castigos se efectúan utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

a) Recuperación de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados, el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo.

b) Renegociaciones de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos mientras no se cumpla la condición que permite remover el crédito de la cartera deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

Por consiguiente, los créditos renegociados se reingresan al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio se sigue en el caso de que se otorgue un crédito para pagar un crédito castigado.

h) Inversión en sociedades

Considera los activos por inversiones permanentes en sociedades o cooperativas de apoyo al giro. Su medición inicial es a valor razonable y si este difiere del precio de la transacción, se utilizará el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida. Su medición posterior, es a valor razonable con efecto en los resultados.

i) Intangibles

Los activos intangibles, adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial.

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante su vida útil económica y su deterioro es evaluado una vez al año o cada vez que existen indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados por lo menos al cierre de cada ejercicio financiero

El gasto por amortización de activos intangibles es reconocido en el estado de resultados en la categoría de gastos, siendo consistente con la función del activo intangible.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

j) Activo Fijo

El rubro propiedades, planta y equipo están conformado por terrenos, bienes muebles, instalaciones y muebles y útiles.

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas. Los costos por intereses incurridos directamente para la construcción de cualquier activo calificado, se capitalizan como parte del costo de estos activos hasta el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso. Otros costos por intereses se registran como gastos en el ejercicio en que ellos son incurridos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del ejercicio en que se incurren.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Cooperativa y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El gasto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

k) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una propiedad, planta y equipo, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

Partida	Vida Útil (años)
Terrenos	Indefinida
Bienes inmuebles	50 – 80
Instalaciones	5 – 10
Muebles y útiles	3 – 10
Equipos computacionales	4

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada fecha de cierre de los estados financieros.

La Cooperativa evalúa, al menos anualmente, la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipos. Cualquier reverso de la pérdida de valor por deterioro, se registra en resultado o patrimonio según corresponda.

l) Arrendamientos

Los contratos de arriendo se clasifican en financiero y operativo de acuerdo a las siguientes características:

El arriendo es financiero cuando el contrato transfiere a Ahorrocoop Ltda., sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Para los contratos que califican como arrendamientos financieros, se reconoce a la fecha inicial un activo y un pasivo por un valor equivalente al menos entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos futuros del arrendamiento. En forma posterior, los pagos por arrendamiento se asignan entre el gasto financiero y la reducción de la obligación, de modo que se obtiene una tasa de interés constante sobre el saldo de la obligación.

Los contratos de arriendo que no califican como arrendos financieros son clasificados como arrendos operativos, y los respectivos pagos de arrendamiento son cargados a resultado en forma lineal en el periodo del contrato.

Ahorrocoop Ltda., arrienda locales y edificios bajo contratos de arrendamiento de carácter operativo.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

m) Deterioro de los activos no financieros

Ahorrocoop Ltda., reconocerá una pérdida por deterioro de valor cuando exista una incapacidad de recuperar, con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, su valor en libros. Cuando el valor en libros es mayor que el valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta y su valor de uso.

El monto recuperable es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean claramente independientes de los otros activos o grupos de activo.

Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

A cada fecha de reporte, se realiza una evaluación respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, Ahorrocoop Ltda., estima el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida, es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su valor recuperable.

Los activos financieros son evaluados una vez al año, determinando si existe o no un deterioro. Se dice que un activo financiero se encuentra deteriorado si existe evidencia objetiva de que un evento ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable. Cualquier pérdida acumulada, en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en el patrimonio, es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros, que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, Ahorrocoop Ltda., no ha reconocido pérdidas por este concepto.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

n) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. Dichas obligaciones de pago estimadas se presentan en el rubro "Provisiones" del estado de situación financiera.

Ahorrocoop Ltda., reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal.

La Cooperativa ha reconocido provisión por beneficio a los empleados de acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en oficio 940 del 25 de abril del 2018 por MM\$ 458 por lo cual se reconoce este pasivo como el valor actual de la obligación previamente determinada utilizando el método de la unidad de crédito proyectado. La obligación antes mencionada se considera como Planes de Beneficios Definidos según NIC 19 "Beneficios a los empleados", y se registran en la cuenta Provisiones por beneficios a los empleados en el pasivo no corriente. El gasto correspondiente a este compromiso se registra siguiendo el criterio del devengo durante la vida laboral del empleado. Las ganancias o pérdidas por cambios en las variables actuariales, de producirse, se reconocen en el "Otro resultado integral" dentro del Patrimonio Neto en periodo en el cual se producen.

o) Provisiones

Las provisiones son pasivos exigibles en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera, cuando cumplen los siguientes requisitos:

- a) Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados.
- b) A la fecha de los Estados Financieros es probable que Ahorrocoop Ltda., tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y la cuantía de estos recursos puedan medirse fiablemente.

Las Provisiones son reestimadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejen de existir o disminuyen.

Los montos reconocidos como provisión, representan la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los Estados Financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

p) Patrimonio

i. Aportes de los socios

Los aportes de los socios son considerados como patrimonio a partir del momento en que son efectivamente percibidos y siempre que no sea exigible su devolución.

ii. Devolución de Cuotas de Participación

Las devoluciones de cuotas de participación se realizan si se han enterado aportes por una suma al menos equivalente al monto de las devoluciones requeridas con posterioridad a la fecha en que las cuotas pasan a ser exigibles. Los importes que pueden ser devueltos se detraerán del patrimonio traspasándolos al pasivo, simultáneamente con el aporte de capital que permite efectuar las devoluciones.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

p) Patrimonio, continuación

iii. Pago de intereses al capital y reparto de los excedentes

Ahorrocoop Ltda., tratará como pasivo la parte del remanente que es posible de repartir como intereses al capital y excedentes, según el resultado acumulado en el periodo del ejercicio. Para ese efecto se mantendrá mensualmente una provisión en el pasivo por el monto deducido del patrimonio, que corresponde a aquella parte del resultado del periodo o ejercicio que podría ser destinada al pago de intereses al capital y reparto de excedentes.

La provisión correspondiente al ejercicio anual se mantendrá hasta que la junta general de socios decida el pago de los intereses y el reparto de excedentes, o su eventual capitalización o constitución de reservas voluntarias con ellos.

iv. Reajustes de las cuotas de participación

Las cuotas de participación se reajustan de acuerdo a la variación de la Unidad de Fomento, y este valor se registra contra una cuenta de patrimonio, cuyo saldo se computa junto con el resultado del ejercicio para determinar el remanente o déficit del periodo.

v. Tratamiento de los remanentes o pérdidas acumuladas

a) Al inicio de cada ejercicio anual

Al inicio de cada ejercicio anual se saldará la cuenta correspondiente al reajuste indicado en el punto iv, de la letra p), contra el resultado del ejercicio anterior, obteniéndose el remanente o déficit de dicho ejercicio para los efectos reglamentarios.

El remanente del ejercicio anterior se presentará en los estados de situación financiera correspondientes al nuevo ejercicio como “Remanente del ejercicio anterior”, hasta la fecha de la decisión de la Junta General de Socios. No obstante, en el caso de que Ahorrocoop Ltda., arrastre pérdidas acumuladas, el remanente debe aplicarse para absorber dicha pérdida, caso en que el remanente por distribuir corresponderá sólo a la diferencia si la pérdida queda completamente absorbida.

Por su parte, el saldo que corresponda a un déficit del ejercicio anterior, se incluirá en la cuenta de pérdidas acumuladas. Si Ahorrocoop Ltda., mantuviera pérdidas acumuladas anteriores, con ello se incrementará el monto de la pérdida cuya absorción queda sujeta a lo que acuerde la Junta General de Socios.

b) Por los acuerdos de la Junta General de Socios

Una vez celebrada la Junta General de Socios, se reconocen contablemente las decisiones sobre el destino del remanente o la absorción de pérdidas, cuando corresponda.

Para el efecto, la cuenta del remanente por distribuir quedará saldada al abonarse el pasivo por los intereses al capital, y excedentes que se repartirán y dependiendo del acuerdo de la Junta, las reservas voluntarias o el capital, si se capitalizaran intereses al capital o excedentes. Al mismo tiempo, debe revertirse el monto de la provisión indicada en el punto iii, de la letra p) Patrimonio, correspondiente al ejercicio anterior.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

q) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado usando el método de interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva.

Ahorrocoop Ltda., deja de reconocer ingresos sobre la base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos de la cartera deteriorada que se encuentre en la situación que se indica a continuación:

Créditos sujetos a suspensión:	Se suspende:
Evaluación individual:	Por el sólo hecho de estar en cartera de incumplimiento
Créditos clasificados en las categorías comprendidas entre C1 y D2	
Evaluación grupal:	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago
Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%.	

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre la base devengada implica que, desde la fecha en que debe suspenderse en cada caso y hasta que esos créditos dejen de estar en cartera de incumplimiento, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera, no serán incrementados con los intereses y reajustes y en el Estado de Resultados no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

r) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que se originan, y corresponden a los ingresos financieros del periodo correspondientes a remuneraciones generadas por los servicios prestados por Ahorrocoop Ltda.

s) Nuevos pronunciamientos contables

s.1) Pronunciamientos contables vigentes en estos estados financieros:

<i>Enmiendas a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)</p> <p>Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017</p>

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos a la presentación del flujo de efectivo.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

s) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

s.2) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Enmiendas a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes</p> <p>NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción, y las interpretaciones relacionadas.</p> <p>El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:</p> <p>Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;</p> <p>Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;</p> <p>Paso 3: Determinar el precio de la transacción;</p> <p>Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;</p> <p>Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.</p> <p>Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente. Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p>
<p>NIIF 16, Arrendamientos</p> <p>NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.</p> <p>NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.</p> <p>El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.</p> <p>En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.</p> <p>Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019</p>

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

s) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

s.2) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación

<i>Enmiendas a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Aclaración a la NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"</p> <p>En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018</p>
<p>Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)</p> <p>NIIF 1 Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.</p> <p>NIC 28 Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.</p>

La administración está analizando el impacto de la aplicación de NIIF 15 y ha considerado que no tendrá un impacto significativo a estos estados financieros de la Cooperativa. En relación a NIIF 16 cuya aplicación será exigible a contar de 2019, la entidad se encuentra en etapa de análisis y se espera cuantificar los eventuales efectos en los próximos estados financieros.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

A partir de los Estados Financieros al 1 de enero de 2017, éstos son preparados de acuerdo a lo indicado en el nuevo Compendio de Normas Contables para Cooperativas emitido por la SBIF e instrucciones adicionales que esta imparta y todo lo que no sea regulado por esta, con Normas Internacionales de Información Financiera.

Primera adopción

La SBIF a través de su Circular N° 162 de fecha 19 de agosto de 2015, complementada posteriormente por la circular N° 165 del 29 de junio de 2016, instruyó la aplicación de los nuevos criterios contables estipulados en el Compendio de Normas Contables para Cooperativas, el cual se aplica el 1 de enero de 2017, en el contexto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 4 REFORMUALACION DE ESTADOS FINANCIEROS 2017

Con fecha 25 de abril del 2017, en oficio N° 00940 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, instruyó constituir de manera inmediata el déficit por MM\$ 458 en la partida “Provisión para Beneficios y remuneraciones del personal” y reclasificar a dicha partida la provisión existente, junto con la contrapartida en el patrimonio “Reservas (perdidas) acumuladas”. Asimismo, a partir del ejercicio 2018, deberá constituir anualmente el gasto corriente por el plan de beneficios definidos en el ítem 4600.2.09 “otros gastos por beneficios del personal” hasta su término, junto con la partida “Provisión para beneficios y remuneraciones del personal”, y cumplir con todas las revelaciones establecidas en la NIC 19 “Beneficios a los empleados” y la NIC 24 “Revelaciones sobre partes relacionadas” en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017 y en los estados financieros intermedios y anuales a partir de esa fecha.

Adicionalmente a lo anterior, con fecha 26 de enero de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de su equipo de fiscalización, envió comentarios a los estados financieros, que fueron considerados en estos estados financieros.

Tal como se explica a continuación, estas instrucciones implicaron la modificación de los estados financieros en los siguientes puntos:

- a) Estados de situación financiera, se reclasificó MM\$158 desde otros pasivos a provisiones, en Provisión por beneficios y remuneraciones del personal, además en esta última partida se incorporó el aumento en provisión por este concepto en MM\$458.
- b) Estados de resultados, no hubo modificaciones.
- c) Estado de cambios en el patrimonio. Se cambió formato agregando columnas con todas las partidas del patrimonio.
- d) Estados de flujos de efectivo, se realizaron reclasificaciones desde los flujos de financiamiento e inversión al flujo operacional.
- e) Notas a los estados financieros
 - Nota 1, se modificó referencia de DECOOP por DAES y párrafo de mantención en la fiscalización por patrimonio menor a las 400.000 UF.
 - Nota 2, Principales Criterios Contables Utilizados: Se agregó un párrafo en el punto n) Provisión por beneficios y remuneraciones del personal respecto al criterio utilizado para el cálculo de provisiones por beneficios y remuneraciones del personal, además se agregó el numeral v. de la letra a) bases de preparación.-
 - Nota 7, Efectivo y Depósitos en Bancos. Se agrupó en ítem “Depósitos en bancos” para todos los saldos de cuentas corrientes.
 - Nota 8, Instrumentos para Negociación. Se agregó la categoría en bases a la circular 1578 de 17 de enero de 2002.
 - Nota 12, Intangibles. Se agregó promedio de vida útil y tiempo promedio de amortización restante.
 - Nota 20, Provisiones: Se agregó el monto instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de MM\$ 458 y se reclasifico el monto de MM\$ 158 desde el rubro otros pasivos.
 - Nota 21, Otros Pasivos: Se reclasificó los MM\$ 158 a Provisiones en el concepto provisión por beneficios y remuneraciones del personal.
 - Nota 22, Patrimonio: Se modificó el monto de patrimonio neto total de Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre de 2017, quedando en un monto de MM\$ 4.357 equivalente a esa fecha a 162.586 Unidades de Fomento. Además, se agregó información referente a las normas aplicables a la devolución de cuotas de participación, información respecto del patrimonio efectivo de la Cooperativa y definiciones de las distintas cuentas patrimoniales.
 - Nota 24, Ingresos y gastos por intereses y reajustes. Se presenta por separado los ingresos y gastos de intereses y reajustes.
 - Nota 27, Provisiones por Riesgo de Crédito. Se ajustó el formato para presentar los saldos de provisiones por tipo de cartera y tipo de provisión grupal e individual.
 - Nota 32, Operaciones con Partes Relacionadas: Se agregó el punto 32.1.3 respecto a la provisión constituida por el concepto de Provisión por beneficios y remuneraciones del personal.
 - Nota 34, Administración del riesgo, se agregó la letra d) Riesgo de mercado.

NOTA 5 HECHOS RELEVANTES

En los ejercicios terminado al 31 de marzo de 2018 y 2017, Ahorrocoop Ltda., no presenta otros hechos relevantes.

NOTA 6 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

En los ejercicios marzo 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017, Ahorrocoop Ltda., orientó sus actividades de negocio, principalmente a los créditos de consumo y en menor proporción a los créditos comerciales. La clasificación de estos segmentos es la siguiente:

- a. Colocaciones comerciales, comprende los créditos y cuentas por cobrar a clientes que no se incluyen como colocaciones de consumo ni colocaciones para la vivienda.
- b. Colocaciones de consumo, comprende todos los créditos otorgados a personas naturales que pueden ser destinados por el deudor a la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, incluye además otras cuentas por cobrar y cualquier crédito otorgado para pagar o reestructurar todo o parte de los créditos antes descritos.

La estructura de esta información de gestión se registra en base a los reconocimientos financieros de cada línea de negocio, (comercial y consumo). Aquellos conceptos corporativos, en que los activos, pasivos, ingresos y gastos, según corresponda, no pueden ser atribuidos claramente a ninguna línea de negocio se agregan al ítem general.

- 1) Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados, por cada línea de negocio son los siguientes:

COOPERATIVA AHORROCOOP LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR SEGMENTOS
Al 31 de marzo de 2018 Y 31 de diciembre de 2017

(Cifras en millones de pesos)

	Marzo 2018				Diciembre 2017			
	Consumo	Comercial	Gastos	Total	Consumo	Comercial	Gastos	Total
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	3.924	3.924	-	-	3.667	3.667
Instrumentos para negociación	-	-	2.042	2.042	-	-	2.037	2.037
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.914	1.169	-	33.083	30.338	1.173	-	31.511
Provisión por créditos	(1.576)	(216)	-	(1.792)	(1.536)	(211)	-	(1.747)
Activo fijo	-	-	1.263	1.263	-	-	1.245	1.245
Otros activos	-	-	790	790	-	-	629	629
Total Activos	30.338	953	8.019	39.310	28.802	962	7.578	37.342
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones	-	-	33.146	33.146	-	-	31.778	31.778
Préstamos obtenidos	-	-	114	114	-	-	130	130
Provisiones	-	-	858	858	-	-	858	858
Otros Pasivos	-	-	458	458	-	-	219	219
Total Pasivos	-	-	34.576	34.576	-	-	32.985	32.985
Patrimonio								
Capital pagado	-	-	10.147	10.147	-	-	10.083	10.083
Reservas (pérdidas) acumuladas	-	-	(6.219)	(6.219)	-	-	(6.119)	(6.119)
Resultado del ejercicio	-	-	839	839	-	-	488	488
Reajuste de cuotas de participación	-	-	(33)	(33)	-	-	(95)	(95)
Total Patrimonio	-	-	4.734	4.734	-	-	4.357	4.357
Total Pasivos mas Patrimonio	-	-	39.310	39.310	-	-	37.342	37.342

NOTA 6 SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

COOPERATIVA AHORROCOOP LTDA.
ESTADO DE RESULTADO POR SEGMENTOS
Al 31 de marzo de 2018 Y 2017
(Cifras en millones de pesos)

	Marzo 2018				Marzo 2017			
	Consumo	Comercial	Gastos	Total	Consumo	Comercial	Gastos	Total
Ingresos por intereses y reajustes	1.993	42	-	2.035	1.557	149	-	1.706
Gastos por intereses y reajustes	-	-	(557)	(557)	-	0	(473)	(473)
Total Ingreso neto por intereses y reajustes	1.993	42	(557)	1.478	1.557	149	(473)	1.233
Ingresos por comisiones	165	-	-	165	229	-	-	229
Resultado neto de operaciones financieras	-	-	24	24	-	-	-	-
Otros ingresos operacionales	-	-	15	15	-	-	15	15
Provisiones por riesgo de crédito	(278)	(1)	-	(279)	(408)	(111)	-	(519)
Gastos operacionales	-	-	(1.052)	(1.052)	-	-	(941)	(941)
RESULTADO OPERACIONAL	1.880	41	(1.570)	351	1.378	38	(1.399)	17

NOTA 7 EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y depósitos en banco, es el siguiente:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Efectivo	8	8
Depósitos en bancos	<u>3.916</u>	<u>3.659</u>
Total	<u><u>3.924</u></u>	<u><u>3.667</u></u>

Los saldos en bancos se componen de cuentas corrientes bancarias en pesos. Las cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor en libro. Los fondos en efectivo y depósitos en bancos también responden a regulaciones sobre encajes que la Cooperativa debe mantener como promedio en periodos mensuales. No existen restricciones a la disposición del efectivo y depósitos en banco.

NOTA 8 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

8.1 Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los instrumentos de negociación se componen de la siguiente manera:

Fondos Mutuos	Moneda	Serie	N° de cuotas	Valor cuota	Saldo al 31/03/2018 MM\$
BBVA Corporativo	Pesos	v	546.539	1.150	629
BBVA Corporativo	Pesos	v	686.925	1.527	1.049
BCI	Pesos		10.859	13.902	151
BCI	Pesos		157.148	1.358	213
Total					2.042

Fondo Mutuo	Moneda	Serie	N° de cuotas	Valor cuota	Saldo al 31/12/2017 MM\$
BBVA Corporativo	Pesos	v	546.539	1.143	624
BBVA Corporativo	Pesos	v	518.478	1.517	787
BCI	Pesos		314.675	1.351	426
BCI	Pesos		14.486	13.829	200
Total Fondos Mutuos					2.037

Todos los instrumentos para negociación mantenidos por la Cooperativa son Fondos Mutuos de deuda corto plazo con duración menor o igual a 90 días.

NOTA 9 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

- i. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones comerciales, operaciones de factoring y colocaciones de consumo es la siguiente:

Detalle	Cartera Normal 31-03-2018 MMS	Cartera deteriorada 31-03-2018 MMS	Total Cartera 31-03-2018 MMS	Provisiones individuales 31-03-2018 MMS	Provisiones grupales 31-03-2018 MMS	Total Provisiones 31-03-2018 MMS	Activo Neto 31-03-2018 MMS
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	176	299	475	(87)	(61)	(148)	327
Préstamos con financiamiento o garantía CORFO	333	335	668	(28)	(36)	(64)	604
Subtotal	509	634	1.143	(115)	(97)	(212)	931
Operaciones Factoring							
Operaciones factoring con responsabilidad	3	23	26	(3)	-	(3)	23
Subtotal	3	23	26	(3)	-	(3)	23
Colocaciones de consumo							
Préstamos de consumo en cuotas con pago directo	1.643	726	2.369	-	(572)	(572)	1.797
Préstamos de consumo en cuotas con descuento por planilla	28.721	824	29.545	-	(1.005)	(1.005)	28.540
Subtotal	30.364	1.550	31.914	-	(1.577)	(1.577)	30.337
Total	30.876	2.207	33.083	(118)	(1.674)	(1.792)	31.291

Detalle	Cartera Normal 31-12-2017 MMS	Cartera Deteriorada 31-12-2017 MMS	Total Cartera 31-12-2017 MMS	Provisiones Individuales 31-12-2017 MMS	Provisiones Grupales 31-12-2017 MMS	Total Provisiones 31-12-2017 MMS	Activo Neto 31-12-2017 MMS
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	183	234	417	(79)	(70)	(149)	268
Préstamos con financiamiento o garantía CORFO	372	329	701	(20)	(34)	(54)	647
Subtotal	555	563	1.118	(99)	(104)	(203)	915
Operaciones factoring							
Operaciones factoring con responsabilidad	11	44	55	(8)	-	(8)	47
Subtotal	11	44	55	(8)	-	(8)	47
Colocaciones de consumo							
Préstamos de consumo en cuotas con pago directo	1.733	731	2.464	-	(581)	(581)	1.883
Préstamos de consumo en cuotas con descuento por planilla	27.016	858	27.874	-	(955)	(955)	26.919
Subtotal	28.749	1.589	30.338	-	(1.536)	(1.536)	28.802
Total	29.315	2.196	31.511	(107)	(1.640)	(1.747)	29.764

NOTA 9 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

9.2 Antigüedad de los deudores al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31-03-2018						
MM\$						
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de una año hasta tres años	Más de tres años	Total deudores comerciales
Préstamos Comerciales	328	136	257	334	88	1.143
Operaciones Factoring	9	17	-	-	-	26
Préstamo Consumo	1.469	1.745	7.648	14.994	6.058	31.914
Total	1.806	1.898	7.905	15.328	6.146	33.083

31-12-2017						
MM\$						
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años	Total deudores comerciales
Préstamos comerciales	228	64	394	321	111	1.118
Operaciones factoring	27	28	-	-	-	55
Préstamo consumo	1.454	1.616	6.952	14.119	6.197	30.338
Total	1.709	1.708	7.346	14.440	6.308	31.511

9.3 Movimiento de la provisión de riesgo de crédito al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31-03-2018				
MM\$				
Detalle	Comercial	Factoring	Consumo	Total
Saldo iniciales	(203)	(8)	(1.536)	(1.747)
Provisiones adicionales	-	-	-	-
Provisión utilizada	(9)	4	(40)	(45)
Saldo finales	(212)	(4)	(1.576)	(1.792)

31-12-2017				
MM\$				
Detalle	Comercial	Factoring	Consumo	Total
Saldos iniciales	(311)	(140)	(1.565)	(2.016)
Provisiones adicionales	-	-	-	-
Provisión utilizada	108	132	29	269
Saldo finales	(203)	(8)	(1.536)	(1.747)

NOTA 10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, no se presentan saldos en el rubro instrumentos de inversión.

NOTA 11 INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, Ahorrocoop Ltda., mantiene inversiones en ICECOOP y FECRECOOP, las que representan un 0,001005% y un 0,000218% del total de activos para cada año respectivamente, su detalle es el siguiente:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Aportes Fecrecoop	0,086	0,086
Aportes Icecoop	<u>0,395</u>	<u>0,395</u>
Total inversiones en sociedades	<u><u>0,481</u></u>	<u><u>0,481</u></u>

NOTA 12 INTANGIBLES

El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Detalle de licencias tecnológicas adquiridas		
Importe bruto 1 de enero	178	153
Adiciones	<u>-</u>	<u>25</u>
Sub total	<u>178</u>	<u>178</u>
Menos:		
Amortización inicial (-)	(150)	(135)
Amortización del ejercicio (-)	(<u>8</u>)	(<u>15</u>)
Amortización acumulada (-)	(<u>158</u>)	(<u>150</u>)
Importe neto total	<u>20</u>	<u>28</u>

Al cierre del periodo marzo 2018 y diciembre 2017, el promedio de vida útil para los activos intangibles es de 7 y 10 meses respectivamente. El tiempo promedios de amortización restante para los mismos periodos son 21 y 24 meses.

NOTA 13 ACTIVO FIJO

El detalle de los bienes que componen el rubro de activo fijo es el siguiente:

Descripción	Marzo 2018			
	Edificios y terrenos	Maquinarias y equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo:				
Saldo al 1° de enero de 2018	1.468	336	294	2.098
Adiciones	10	6	-	16
Trasposos	(118)	-	-	(118)
Bajas-reclasificaciones (-)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2018	1.360	342	294	1.996
Depreciaciones:				
Saldo al 1° de enero de 2018	(286)	(286)	(281)	(853)
Depreciación del ejercicio (-)	(8)	(6)	(2)	(16)
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (+)	116	-	-	116
Saldo al 31 de marzo de 2018	(178)	(292)	(283)	(753)
Importes en libro al 31 de marzo de 2018	1.182	50	11	1.243
Descripción	Diciembre 2017			
	Edificios y terrenos	Maquinarias y equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo:				
Saldo al 1° de enero de 2017	1.671	290	284	2.245
Adiciones	25	46	10	81
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (-)	(228)	-	-	(228)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.468	336	294	2.098
Depreciaciones:				
Saldo al 1° de enero de 2017	(462)	(268)	(275)	(1.005)
Depreciación del ejercicio (-)	(53)	(18)	(6)	(77)
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (+)	229	-	-	229
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(286)	(286)	(281)	(853)
Importes en libro al 31 de diciembre de 2017	1.182	50	13	1.245

NOTA 14 ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS POR IMPUESTOS

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se presentan saldos en el rubro activos, pasivos y resultados por impuestos.

NOTA 15 OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Bienes recibidos en pago	300	300
Cuentas por cobrar	167	170
Seguros por cobrar	144	-
Existencia de materiales	108	88
Anticipos	22	17
Otros	49	26
	<hr/>	<hr/>
Total otros activos	790	601
	<hr/>	<hr/>

NOTA 16 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Cuentas de Ahorro a la vista	1.824	1.803
Operaciones pendientes	465	432
Otros	175	192
	<hr/>	<hr/>
Total Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.464	2.427
	<hr/>	<hr/>

NOTA 17 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

17.1 Al 31 de marzo del 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se presentan los siguientes depósitos y otras captaciones a plazo:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Depósitos a plazo de socios	21.415	20.357
Cuentas de ahorro de socios	<u>9.267</u>	<u>8.994</u>
Total depósitos y otras captaciones a plazo	<u>30.682</u>	<u>29.351</u>

17.2 El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

31-03-2018 MM\$						
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de una año hasta tres años	Más de tres años	Total DAP
Depósitos a plazo	523	7.717	9.528	3.647	0	21.415

31-12-2017 MM\$						
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de una año hasta tres años	Más de tres años	Total DAP
Depósitos a plazo	317	2.783	8.083	9.174	0	20.357

NOTA 18 PRÉSTAMOS OBTENIDOS

18.1 Al 31 de marzo del 2018 y 31 de diciembre del 2017, se presentan los siguientes préstamos obtenidos:

	31-03-2018 <u>MM\$</u>	31-12-2017 <u>MM\$</u>
Préstamo Banco BCI 1	114	127
Préstamo Banco BCI 2	<u>-</u>	<u>3</u>
Total Préstamos obtenidos	<u>114</u>	<u>130</u>

- A. El préstamo obtenido en el Banco BCI 1, corresponde a créditos hipotecarios solicitados para financiar la remodelación y ampliación, correspondiente al inmueble ubicado en 5 Oriente N° 1421 de Talca.
- B. El préstamo obtenido en el Banco BCI 2, corresponde a un crédito hipotecario solicitado para la compra de activo destinado para la venta.

NOTA 18 PRÉSTAMOS OBTENIDOS, continuación

18.2 Detalle de los préstamos bancarios

Al 31 de marzo del 2018				Vencimientos					
Banco o Institución Financiera	Moneda	Tipo de amortización	Tasa de interés nominal %	Hasta un mes MM\$	Más de un mes a tres meses MM\$	Más de tres meses hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años MM\$	Total MM\$
Banco de Crédito e Inversiones	UF	Mensual	5,1	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito e Inversiones	Pesos	Mensual	9	-	-	-	-	-	-
Banco de Crédito e Inversiones	UF	Mensual	5,85	3	7	21	83	-	114
Total				3	7	21	83	-	114

Al 31 de diciembre de 2017				Vencimientos					
Banco o Institución Financiera	Moneda	Tipo de amortización	Tasa de interés nominal %	Hasta un mes MM\$	Más de un mes a tres meses MM\$	Más de tres meses hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años MM\$	Total MM\$
Banco de Crédito e Inversiones	UF	Mensual	5,1	3	-	-	-	-	3
Banco de Crédito e Inversiones	Pesos	Mensual	9	3	-	-	-	-	3
Banco de Crédito e Inversiones	UF	Mensual	5,85	3	7	31	83	-	124
Total				9	7	31	83	-	130

NOTA 19 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Nota: No existen los hechos que se mencionan en el enunciado

NOTA 20 PROVISIONES

20.1 Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las provisiones se componen de la siguiente manera:

Detalle	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Provisión Vacaciones	185	185
Provisión por beneficios a los empleados	616	616
Provisiones por contingencias devolución seguros	<u>57</u>	<u>57</u>
Total	<u>858</u>	<u>858</u>

20.2 El movimiento de las provisiones se detalla a continuación:

20.2.1 El movimiento de las provisiones a marzo 2018 y diciembre 2017.

Detalle	Vacaciones MM\$	Contingencias MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	185	57	242
Aumento	-	-	-
Disminución	-	-	-
Saldo final al 31 de marzo de 2018	<u>185</u>	<u>57</u>	<u>242</u>

Detalle	Vacaciones MM\$	Contingencias MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	166	57	223
Aumento	28	-	28
Disminución	(9)	-	(9)
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>185</u>	<u>57</u>	<u>242</u>

20.2.3 El movimiento de la provisión por beneficios y remuneraciones del personal a marzo 2018 y diciembre 2017.

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Indemnización años de servicios	<u>616</u>	<u>616</u>
Total	<u>616</u>	<u>616</u>

NOTA 20 PROVISIONES, continuación

a) Antecedentes

La indemnización por años de servicio (PIAS) corresponde a una obligación contractual contraída por la entidad para indemnizar al personal a todo evento en la fecha de su desvinculación o retiro. A la fecha de los estados financieros.

Los movimientos de la provisión por beneficio a los empleados es la siguiente:

	Marzo 2018 MM\$	Diciembre 2017 MM\$
Saldo inicial	616	158
Corrección de error	-	458
Costo por intereses		
(Ganancia) pérdida actuarial:		
- Atribuibles a cambios en suposiciones actuariales	-	-
- Atribuibles a ajustes por experiencia	-	-
Beneficios pagados en el ejercicio	-	-
Saldo final	616	616
Pasivo no corriente	616	616

Los montos registrados en los resultados acumulados por concepto de pasivos actuariales son los siguientes:

	31-12-2017 MM\$
Costo actual del servicio	-
Costo de intereses sobre la obligación de beneficios	.
Corrección de error	458
Total	458

b) Supuestos actuariales

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar el cálculo del valor presente de la obligación por beneficios post empleo, incluyen:

	31-12-2017 %	31-12-2016 %	01-01-2016 %
Tasa de descuento nominal anual	4,2%	4,09%	4,26%
Incremento salarial, promedio anual	0%	0%	0%
Tasa de rotación laboral promedio, despido	0%	0 %	0%
Tasa de rotación laboral promedio, renuncia	0%	0 %	0%
Edad estimada de retiro	70	70	70

NOTA 20 PROVISIONES, continuación

c) Análisis de sensibilidad

Los análisis de sensibilidad se han determinado sobre la base de un método que extrapola el impacto en la obligación de beneficio definido como resultado de cambios razonables en supuestos claves que ocurren al final del período. Los análisis de sensibilidad se basan en un cambio en una suposición significativa, manteniendo todas las demás suposiciones son constantes. Los análisis de sensibilidad pueden no ser representativos de un cambio real en la obligación de beneficio definido, ya que es poco probable que los cambios en los supuestos se produzcan de forma aislada de uno otro.

El impacto del cambio de los supuestos claves en el valor razonable de la obligación por beneficios a los empleados manteniendo el resto de variables, sería el siguiente:

	Posible <u>cambio</u>	Impacto en el pasivo por beneficio a los empleados	
		Incremento <u>MM\$</u>	Decremento <u>MM\$</u>
	En %		
Tasa de descuento nominal anual	+/- 5 %	(8,1)	8,3

d) Duración de los compromisos y financiamiento

El plazo estimado de la duración de la obligación por beneficio a empleados se encuentra en un rango de 5 a 7 años, y de acuerdo a la estimación efectuada por la administración los flujos previstos para cancelar esta obligación podrán ser cubiertos por recursos propios mantenidos a esa fecha en efectivo y depósitos en bancos e inversiones. El pago de esta obligación se considera efectuar en su totalidad al momento de finalización del contrato.

NOTA 21 OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Diciembre 2017 <u>MM\$</u>
Seguros por pagar	180	-
Documentos por pagar	128	60
Cuentas por pagar	68	71
Retenciones del personal	54	53
Otros	28	35
Total otros pasivos	458	219

NOTA 22 PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2018, el patrimonio neto total de Ahorrocoop Ltda., alcanza a MM\$ 4.734 equivalente a esa fecha a 175.549 Unidades de Fomento. Al 31 de diciembre de 2017, el patrimonio neto total fue MM\$ 4.357 monto equivalente a 162.586 Unidades de Fomento.

El capital pagado está compuesto por 100,831 millones de cuotas de participación, correspondientes a 58.587 socios, cuyo valor de cuota es de \$43,2.-

Las condiciones y procedimientos de devolución de cuotas de participación, se establecen según lo indicado en el capítulo III.C.2-1, del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, Art. 19 bis de la Ley General de Cooperativas y lo establecido en los Estatutos de la Cooperativa. Estos establecen que los pagos por dicho concepto estarán condicionados a que, con posterioridad a la fecha de presentación de la solicitud de devolución respectiva o de exclusión de la calidad de socio por la causal que lo haga procedente, según corresponda, se hubieren enterado en la Cooperativa aportes de capital por una suma al menos equivalente al monto de las devoluciones requeridas por estos conceptos. Dichos pagos serán exigibles y deberán efectuarse atendiendo estrictamente a la fecha en que tenga lugar alguno de las circunstancias precedentemente descritas.

De acuerdo con lo estipulado en el capítulo III.C.2-2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, las Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentren fiscalizadas por la SBIF, deberán 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 lo establecido en el Artículo N°67 del D.F.L. N°3, de 1997, que contiene la Ley General de Bancos. Al cierre del ejercicio 2016, la Cooperativa presenta la siguiente situación: i) patrimonio efectivo, activos totales computables, porcentaje; ii) patrimonio efectivo, activos ponderados por riesgo, porcentaje. Equivalente, para estos efectos, al capital pagado y reservas, según lo definido en la Circular N°108 para Cooperativas de la SBIF y Capítulo III.C.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

	31-03-2018	31-12-2017
Índice de solvencia	MM\$	MM\$
Activos ponderados por riesgo	35.385	33.675
Patrimonio efectivo	4.734	4.357
Índice de solvencia	13,4%	12,9%

NOTA 22 PATRIMONIO, continuación

Capital pagado: Corresponde a la suscripción de cuotas de cada uno de los socios.

Pérdida acumulada: corresponde al déficit acumulado por absorber con el remanente del ejercicio anual siguiente, o contra las reservas y el capital si ese remanente hubiera sido insuficiente.

Resultado del ejercicio: incluye el resultado neto del ejercicio o periodo informado.

Reajuste de las cuotas de participación: Corresponde al reajuste por la variación de la UF del periodo o ejercicio informado y que debe ser considerado para la determinación del remanente o déficit.

Según acta de la Junta General de Socios celebrada el 29 de abril de 2017, se acordó agregar el remanente obtenido del ejercicio comercial 2016, de MM\$ 320.-, a la pérdida acumulada del ejercicio.

Según acta de la Junta General de Socios celebrada el 30 de abril de 2016, se acordó agregar el déficit obtenido del ejercicio comercial 2015, de MM\$1.141.-, a la pérdida acumulada del ejercicio.

Las Cuotas de Participación se reajustan de acuerdo a la variación de la Unidad de Fomento, y este valor se registra contra una cuenta de patrimonio, cuyo saldo se computa junto con el resultado del ejercicio para determinar el remanente o déficit del periodo.

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa mantiene vigente los siguientes seguros a su favor

<u>Tipo de Seguros</u>	Marzo	Diciembre
	2018	2017
	<u>UF</u>	<u>UF</u>
Seguros de incendio	40.794	40.794
Seguro de robo	6.680	6.680
Seguros equipos electrónicos	5.000	5.000

- b) Según consta en escritura pública de fecha 01 de febrero de 2008, se constituyó hipoteca a favor del BCI, sobre bien inmueble ubicado en la ciudad de Talca, calle 5 oriente N° 1421, para garantizar el total de los créditos otorgados por el Banco BCI. Este activo al 31 de diciembre del 2017, mantiene un valor libro de MM\$ 861. El saldo insoluto de los créditos otorgados por el BCI, asciende al 31 de marzo de 2018 a la suma de MM\$ 114 (Ver nota 18).

NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, se presentan los siguientes ingresos y gastos por intereses y reajustes:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses		
Préstamos comerciales	42	149
Préstamos consumo	1.993	1.557
Total ingresos intereses	<u>2.035</u>	<u>1.706</u>
Gastos por intereses		
Depósitos a plazo	(364)	(281)
Cuentas de ahorro	(185)	(182)
Préstamos obtenidos en el país	-	-
Total gastos por intereses	<u>(549)</u>	<u>(463)</u>
Gastos por reajustes		
Cuentas de ahorro	(8)	(10)
Total gastos por reajustes	<u>(8)</u>	<u>(10)</u>
Total gastos por intereses y reajustes	<u>(557)</u>	<u>(473)</u>
Total ingresos y gastos por intereses y reajustes	<u>1.478</u>	<u>1.233</u>

NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo del 2018 y 2017, se presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
Recaudación seguros sobre créditos	157	222
Pago por recaudación de planillas	<u>8</u>	<u>7</u>
Ingresos por comisiones	<u>165</u>	<u>229</u>

NOTA 26 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo del 2018 y 2017, se presentan los siguientes resultados de operaciones financieras:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
Instrumentos financieros para negociación	<u>24</u>	<u>-</u>
Ingresos por comisiones	<u>24</u>	<u>-</u>

NOTA 27 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, se presentan las siguientes provisiones por riesgo de crédito:

	31-03-2018			31-03-2017		
	Comercial MMS	Consumo MMS	Total MMS	Comercial MMS	Consumo MMS	Total MMS
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(22)	-	(22)	(151)	-	(151)
Provisiones grupales	(4)	(483)	(487)	27	(611)	(584)
Resultado por constitución de provisiones	(26)	(483)	(509)	(124)	(611)	(735)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	25	205	230	13	203	216
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(1)	(278)	(279)	(111)	(408)	(519)

NOTA 28 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

28.1 Al 31 de marzo de 2018 y 2017, se presentan las siguientes remuneraciones y gastos del personal:

<u>Detalle</u>	Marzo 2018 MMS	Marzo 2017 MMS
Remuneraciones del personal	(561)	(505)
Bonos o gratificaciones	(121)	(109)
Indemnización por años de servicio	(20)	(28)
Gastos de capacitación	(1)	(15)
Otros gastos del personal	(29)	(6)
Total gastos del personal	(732)	(663)

28.2 Vacaciones del personal:

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

NOTA 29 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, se presentan los siguientes gastos de administración:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Gastos generales de administración	(244)	(197)
Gastos de dirección y administración superior	(28)	(28)
Publicidad	(21)	(30)
Contribuciones y otros gastos legales	(-)	(-)
Total gastos de administración	(293)	(255)

NOTA 30 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, se presentan las siguientes depreciaciones, amortizaciones y deterioros:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
Amortización	(12)	(17)
Depreciaciones	(15)	(6)
Total	(27)	(23)

NOTA 31 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, se presentan los siguientes otros ingresos y gastos operacionales:

	Marzo 2018 <u>MM\$</u>	Marzo 2017 <u>MM\$</u>
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por recuperación de gastos	15	15
Total Otros ingresos operacionales	15	15

NOTA 32 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las Cooperativas que otorguen créditos, directa o indirectamente, a sus directivos y funcionarios, independientemente de la calidad de socios de dichas personas, deberán observar un límite conjunto para los mismos, equivalente al 3% del patrimonio efectivo de la respectiva entidad y un límite individual del 10% del límite señalado. Dichos límites también serán extensivos a los cónyuges e hijos menores bajo patria potestad de los directivos y funcionarios de la Cooperativa respectiva, y a las sociedades en que cualquiera de éstos o aquéllos tengan una participación superior a 5% del capital social. Estos créditos no podrán concederse en términos más favorables en cuanto a plazos, tasas de interés o garantías que los concedidos a terceros en operaciones similares.

32.1 Consejo y administración superior de la Sociedad

- 32.1.1 El consejo de Ahorrocoop Ltda., al 31 de marzo de 2018 y 2017, está conformado por los siguientes cargos: Presidente, Vicepresidenta, Secretaria y dos Directoras.

La remuneración pagada al Consejo de Ahorrocoop Ltda., al 31 de marzo de 2018, corresponde a MM\$ 3,641 (MM\$ 3,572 para el año 2017).

- 32.1.2 La administración superior de Ahorrocoop Ltda., al 31 de marzo de 2018 y 2017, está conformado por los siguientes cargos: Gerente General, Subgerente Comercial, Subgerente de Administración y Finanzas, Subgerente de Operaciones y TI, Jefe de Auditoría Interna, Jefe de Riesgo de Crédito, Jefe de Planificación y Control de Gestión, la remuneración de la administración superior de Ahorrocoop Ltda., al 31 de marzo de 2018 y 2017 ascendió a MM\$ 34,255 y MM\$ 35,251, respectivamente.

- 32.1.3 Ahorrocoop Ltda., mantiene una provisión por indemnización por años de servicios a todo evento, pactado contractualmente con personal clave de la dirección de la cooperativa. El mencionado beneficio corresponde a un plan de beneficios definido de acuerdo con NIC 19 “Beneficios a los empleados”. Al 31 de marzo de 2018 y 2017 la entidad no ha realizado pagos relacionados al mencionado plan de beneficios definido.

NOTA 33 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

Varias de las políticas y revelaciones contables de Ahorrocoop Ltda., requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valoración y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

El valor razonable de los deudores y otras cuentas por cobrar se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, considerando datos históricos de las partidas por cobrar.

El valor razonable de los diferentes instrumentos financieros no derivados se calcula mediante los siguientes procedimientos:

Para los instrumentos financieros cotizados en un mercado activo, por su cotización al cierre del ejercicio. En el caso de los instrumentos financieros no negociables en mercados organizados, la Sociedad utiliza para su valoración la metodología de los flujos de caja descontados y modelos de valoración de opciones generalmente aceptados, basándose en las condiciones del mercado tanto de contado como de futuros a la fecha de cierre del ejercicio.

NOTA 33 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

A continuación, se detallan los valores libros y sus valores razonables de los activos y pasivos financieros que mantiene la Sociedad al 31 de marzo del 2018 y 2017:

Activos y pasivos financieros	31-03-2018		31-03-2017	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	3.924	3.924	1.707	1.707
Instrumentos para negociación	2.042	2.042	3.076	3.076
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.291	31.291	27.037	27.037
Otros activos	790	790	721	721
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.464	2.464	2.010	2.010
Depósitos y otras obligaciones a plazo	30.682	30.682	26.518	26.518
Otros pasivos	458	458	506	506

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, Ahorrocoop Ltda., utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

a) Riesgo de crédito

Durante el primer trimestre del ejercicio de 2018, se ha mantenido la tendencia al alza en las colocaciones de consumo, bajo la modalidad de descuento por planilla, mostrando un crecimiento de 6% durante el primer trimestre, que equivale a un aumento cercano al 20% respecto de igual periodo del año anterior. Las colocaciones de consumo, a marzo de 2018, representan el 96,5% del total de colocaciones de la Cooperativa, que incluye cartera comercial y de factoring, y las operaciones de consumo bajo la modalidad de descuento por planilla representan el 93% del total de las operaciones de consumo, que además incluyen modalidades de pago directo y PAC.

Al cierre del mes de marzo las colocaciones de consumo muestran una tasa de riesgo de 4,9% (5,7% en marzo de 2018), en tanto que las colocaciones de consumo bajo modalidad de descuento por planilla registran una tasa de riesgo de 3,4% (3,9% en marzo de 2017). Las colocaciones totales muestran una tasa de riesgo de 5,4% (6,3% en marzo de 2017).

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, continuación

b) Riesgo operacional

La gestión del riesgo operacional en Ahorrocoop se sustenta en un marco que define, entre otras cosas, a los dueños de proceso, quienes tienen la responsabilidad de definir controles mitigadores eficaces y oportunos para los procesos de negocio que tienen a cargo, detectando probables eventos de riesgo en sus actividades, como errores por ejecución humana y/o de sistemas, o por acontecimientos externos. Esta gestión es medida periódicamente mediante la administración de matrices de riesgos, donde se detallan las probabilidades de ocurrencia, niveles de impacto, controles, riesgos residuales, etc. Las matrices de riesgos son actualizadas periódicamente, considerando elementos como una base de eventos de incidentes de seguridad e informes de riesgo ante nuevos elementos relacionados.

Además de lo anterior, la Cooperativa Ahorrocoop posee Planes de Continuidad de Negocio y Planes de Contingencia actualizados y probados, que permiten dar un alto grado de seguridad en la continuidad operacional en caso de catástrofes o eventos que interrumpen la operatividad normal de los procesos, sustentado por las buenas prácticas de las normativas internacionales de calidad ISO 9001 e ISO 27.001, referentes a la calidad del servicio del soporte de TI y la seguridad de la información.

c) Riesgo de liquidez

Este concepto está muy ligado a la insolvencia, que tiene que ver con la probabilidad de que una empresa no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras, es decir, incapacidad de pagar sus obligaciones conforme estas se vencen, como por ejemplo, intereses, amortizaciones, etc. Para enfrentar este riesgo la Cooperativa aplica un enfoque integral de la gestión del riesgo financiero, metodología que garantiza que los controles aplicados por la organización cumplen los objetivos diseñados para tratar esta materia. Este enfoque se despliega o materializa a través de cuatro etapas que consisten en establecer un proceso de gestión del riesgo financiero (Planificar), implementar el proceso de gestión del riesgo financiero (Hacer), supervisar y revisar el proceso de gestión del riesgo financiero (Verificar) y mantener y mejorar el proceso de gestión del riesgo financiero (Actuar).

d) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es como se denomina a la probabilidad de variaciones en el precio y posición de algún activo de una empresa. En concreto, hace referencia al riesgo de posibles pérdidas de valor de un activo asociado a la fluctuación y variaciones en el mercado. Básicamente producto de cambios en las variables de mercado, como tasas de interés, tasas de cambio de moneda, spreads de crédito. La Cooperativa gestiona los riesgos de mercado principalmente a través de los calces entre las operaciones activas y pasivas, aplicando factores de sensibilidad, en base a las normas del capítulo III.C.2 del Banco Central de Chile y que al término de cada periodo presentan las siguientes cifras.

	31-03-2018		31-03-2017	
	MM\$	%	MM\$	%
Límite normativo 8% P.E.	379	8,00%	344	8,00%
Variación neta flujos de amortización	197	4,16%	158	3,67%
Límite normativo 8% P.E.	379	8,00%	344	8,00%
Variación neta flujos de interés	113	2,39%	111	2,58%

NOTA 34 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, continuación

e) Riesgo de capital

Riesgo que dice relación con la descapitalización de una institución, que se produce básicamente porque las salidas (egresos) de capital superan las entradas (ingresos) de capital en un período determinado, produciendo un descalce en dicha cuenta. Si este descalce se mantiene en el tiempo la institución pierde paulatinamente solvencia.

La Ley General de Cooperativas artículo 19 bis y el Banco Central de Chile en su compendio de normas contables y financieras en su capítulo III.C.2-1, regulan esta materia.

La Cooperativa ha establecido las condiciones y los procedimientos a que estará sujeta la devolución de los montos enterados por los socios de la Cooperativa a causa de la suscripción de cuotas de participación, cualquiera sea la causal legal, reglamentaria o estatutaria que la haga exigible o procedente, debiendo disponer, al menos, que los pagos por dicho concepto estarán condicionados a que, con posterioridad a la fecha de presentación de la solicitud de devolución respectiva o de exclusión de la calidad de socio por la causal que lo haga procedente, según corresponda, se hubieren enterado en la Cooperativa aportes de capital por una suma al menos equivalente al monto de las devoluciones requeridas por estos conceptos.

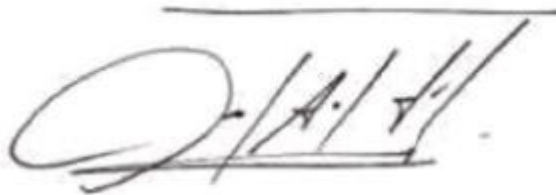
NOTA 35 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2018 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros (15 de mayo de 2018), y las modificaciones para su reformulación de fecha 27 de abril de 2018, no han existido hechos que los pudieran afectar significativamente, salvo lo que se indica a continuación:

Con fecha 25 de abril del 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de su oficio 00940, instruyó constituir la provisión para beneficios y remuneraciones del personal por un monto de MM\$ 458. contra patrimonio y cumplir las revelaciones establecidas en la NIC 19 “Beneficios a los empleados” y NIC 24 “Revelaciones sobre partes relacionadas” a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017.



MARIA ELENA TAPIA MORAGA
GERENTE GENERAL



CARLOS CÁCERES VALDÉS
SUB-GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS