

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
AHORROCOOP LIMITADA

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Balances generales
Estados de resultados
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

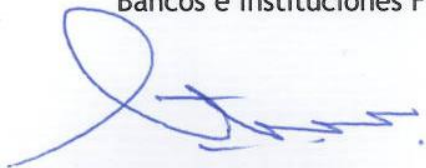
Abreviaturas utilizadas

UF : Unidad de fomento
I.P.C. : Índice de precios al consumidor
M\$: Miles de pesos chilenos
\$: Pesos chilenos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionistas y Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada, al 31 de diciembre de 2011 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada, por el año terminado el 31 de diciembre de 2010, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 14 de enero de 2011.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Cooperativa, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada, al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
4. Tal como se menciona en la Nota 18 a los estados financieros, a contar del 16 de diciembre de 2011, la Cooperativa se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Heraldo Hetz Vorpahl

BDO Auditores & Consultores

Santiago, 12 de enero de 2012

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
AHORROCOOP LIMITADA**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Cifras en miles de pesos M\$)**

	2011	2010
	M\$	M\$
ACTIVOS		
DISPONIBLES	464.527	532.159
COLOCACIONES (Nota 5 y 7)		
Préstamos Comerciales	1.193.690	108.102
Préstamos de Consumo	18.660.541	16.803.173
Otras colocaciones Vigentes	161.061	48.197
Cartera vencida	236.508	647.830
Total Colocaciones	20.251.800	17.607.302
Provisión sobre colocaciones	(899.912)	(862.065)
Total colocaciones netas	19.351.888	16.745.237
INVERSIONES (Nota 8)		
Inversiones financieras	1.388.332	3.395.485
Total Inversiones	1.388.332	3.395.485
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	124.135	343.495
ACTIVO FIJO (Nota 16)		
Activo fijo físico	1.185.548	919.069
Total Activo Fijo	1.185.548	919.069
TOTAL ACTIVOS	22.514.430	21.935.445

Las notas adjuntas número 1 a la 19,
forman parte integral de estos estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
AHORROCOOP LIMITADA**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Cifras en miles de pesos M\$)**

	2011	2010
	M\$	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO		
DEPÓSITOS, CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (Nota 11)		
Depósitos y captaciones	6.364.042	5.590.823
Otras obligaciones a la vista o a plazo	741.271	560.144
Total Depósitos, Captaciones y otras Obligaciones	7.105.313	6.150.967
PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS (Nota 12)	462.251	510.345
OTRAS PROVISIONES (Nota 10)	235.593	281.703
TOTAL PASIVOS	7.803.157	6.943.015
PATRIMONIO NETO (Nota 6)		
Capital	10.983.157	10.717.815
Reservas	3.407.983	3.505.751
Remanente del ejercicio	320.133	768.864
TOTAL PATRIMONIO NETO	14.711.273	14.992.430
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	22.514.430	21.935.445

Las notas adjuntas número 1 a la 19,
forman parte integral de estos estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
AHORROCOOP LIMITADA**

ESTADOS DE RESULTADOS

**Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en miles de pesos M\$)**

	2011	2010
	M\$	M\$
ESTADO DE RESULTADOS		
Ingresos por intereses y reajustes	3.204.757	2.946.332
Ingresos por inversiones	148.900	86.468
Otros ingresos de operación (Nota 17)	2.145.502	1.981.021
Total ingresos de operación	5.499.159	5.013.821
Menos		
Gastos por Intereses y reajustes	(523.161)	(256.611)
Margen Bruto	4.975.998	4.757.210
Remuneraciones y gastos del personal	(1.880.041)	(1.688.276)
Gastos de Administración y otros	(1.130.551)	(1.143.662)
Depreciaciones y amortizaciones	(146.844)	(127.367)
Margen neto	1.818.562	1.797.905
Provisiones sobre activos riesgosos (Nota 5)	(1.232.573)	(1.057.231)
Recuperación de colocaciones castigadas	220.174	179.596
Resultado Operacional	806.163	920.270
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	32.102	186.676
Gastos no operacionales	(84)	(14.904)
Corrección monetaria (fluctuación de valores) (Nota 4)	(518.048)	(323.178)
Resultado antes de impuesto	320.133	768.864
Impuesto a la renta	-	-
Remanente del ejercicio	320.133	768.864

Las notas adjuntas número 1 a la 19,
forman parte integral de estos estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
AHORROCOOP LIMITADA**

ESTADOS DE FLUJO EFECTIVO

**Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Cifras en miles de pesos M\$)**

	2011 M\$	2010 M\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Remanente del ejercicio	320.133	768.864
Cargos(Abonos) que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	146.844	141.768
Provisiones sobre activos riesgosos	1.232.573	1.057.231
Corrección monetaria	518.048	323.178
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones	(57.930)	49.834
Flujo Operacional	2.159.668	2.340.875
Flujo originado por actividades de inversión		
(Aumento) Disminución neta de colocaciones	(5.316.777)	(5.479.149)
(Aumento) Disminución neta de inversiones	1.916.355	(1.299.319)
Compras de activos fijos	(407.789)	(370.924)
(Aumento) Disminución neta de otros activos y pasivos	210.492	(275.040)
Flujo de Inversiones	(3.597.719)	(7.424.432)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) de depósitos y captaciones	1.002.246	2.654.320
Aumento (Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	206.095	178.846
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	(65.730)	70.690
Aumento Capital	4.996.628	6.142.725
Disminuciones del capital	(4.738.981)	(3.656.797)
Flujo de Financiamiento	1.400.258	5.389.784
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(37.793)	306.227
Efecto inflación sobre el efectivo	(29.839)	(18.176)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	532.159	244.108
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	464.527	532.159

Las notas adjuntas número 1 a la 19,
forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AHORROCOOP LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras en miles de pesos M\$)

NOTA 1 CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD Y SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA

Ante el Ministerio de Economía, se constituye en la ciudad de Santiago, con fecha 01 de julio de 1965 la “Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Financieros Ahorrocoop Diego Portales Limitada”, pudiendo también usar la sigla “Ahorrocoop Ltda.”. El objeto de la Cooperativa es dar a sus asociados condiciones favorables a sus intereses, dando solución a las necesidades personales, familiares o de trabajo.

La Cooperativa Ahorrocoop Ltda., cuenta en la actualidad con aproximadamente 63.000 socios (56.600 socios en el ejercicio 2010) en siete oficinas, ubicadas en las ciudades de Santiago, Rancagua, Curicó, Talca, Linares, Chillán y Concepción.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, han sido preparados de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito y a principios contables generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones se presentan con sus intereses devengados al cierre de cada ejercicio (Nota 7). Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses.

Las obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

c) Corrección monetaria (fluctuación de valores)

El patrimonio, activos y pasivos no monetarios al 31 de diciembre del 2011, se presentan actualizados de acuerdo a la variación del Índice de Precio al Consumidor (IPC), que experimentó una variación del 3.9% para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 (2,5% en el 2010). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a M\$ 518.048 (cargo neto de M\$ 323.178 para el período anterior) (Nota 4). Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas de resultado, no se presentan corregidas monetariamente, lo cual no afecta el resultado neto del ejercicio.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento, se presentan en moneda nacional a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio:

	2011 \$	2010 \$
Unidad de Fomento	22.294,03	21.455,55

e) Inversiones financieras (Nota 8)

Las inversiones en instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición más sus respectivos reajustes e intereses devengados. Las inversiones en fondos mutuos se presentan al valor cuota al cierre de cada ejercicio.

Los aportes efectuados en Icecoop y Fecrecoop se presentan actualizados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes. (Nota 16).

g) Provisiones por activos riesgosos

Al 31 de Diciembre 2011, las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de la cartera de colocaciones, ha sido constituida de acuerdo a las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según lo dispuesto en el ex Capítulo 8-28 de la Recopilación Actualizada de Normas.

Al 31 de Diciembre de 2010, estas provisiones fueron constituidas de acuerdo a las normas del RAE 247 del Departamento de Cooperativas.

No se ha constituido provisiones sobre la cartera de inversiones financieras, por no existir riesgos de pérdidas que la puedan afectar.

h) Vacaciones del personal

El costo anual de las vacaciones del personal, se reconocen sobre base devengada de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

i) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo de acuerdo a lo señalado en el Boletín Técnico N° 65 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la Cooperativa ha considerado como “efectivo” y “efectivo equivalente” los saldos de caja y bancos.

j) Saldos del ejercicio anterior

Con el objeto de facilitar un mejor análisis a las cifras de los presentes estados financieros, los saldos correspondientes al año 2010 se presentan actualizados en un 3,9%.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

En el ejercicio 2011, la Administración adoptó las disposiciones contenidas en el ex Capítulo 8-28 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de acuerdo a las instrucciones impartidas por esta Superintendencia.

El efecto de este cambio resultó en un incremento en las provisiones sobre las colocaciones por M\$ 126.638 la cual fue reconocida en los resultados del año terminado al 31 de Diciembre el 2011. El efecto en los resultados correspondiente al año 2010, derivado del cambio de política por la aplicación de la Norma del ex Capítulo 8-28 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, resultó en un incremento en las provisiones, por M\$ 283.160, monto que fue rebajado de las Reservas Legales incluidas en el patrimonio de la Cooperativa.

NOTA 4 CORRECCIÓN MONETARIA (FLUCTUACIÓN DE VALORES)

Producto de la aplicación de las normas de corrección monetaria sobre activos y pasivos no monetarios, según lo descrito en la Nota 2 c), se ha producido un cargo neto a resultados ascendente a M\$ 518.048 y M\$ 323.178 a diciembre de 2011 y 2010, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Actualización de:</u>	2011 M\$	2010 M\$
Activos fijo	39.777	17.310
Otros activos	(121)	128
Pasivos	(18.049)	(6.416)
Patrimonio	(539.655)	(308.291)
Cargo neto a resultados	(518.048)	(297.269)
Actualización cuentas de resultado	-	(25.909)
Saldo cuenta corrección monetaria	(518.048)	(323.178)

NOTA 5 PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Cooperativa mantiene provisiones por M\$ 899.912 (M\$ 862.065 para el período anterior), establecidas para cubrir eventuales pérdidas por activos riesgosos.

El movimiento registrado durante los ejercicios 2011 y 2010 en las provisiones se resume como sigue:

	Provisiones de Colocaciones M\$
Saldos al 01.01.2010	645.761
(-) Aplicación de provisiones	(951.111)
(-) Liberación de provisiones	0
(+) Provisiones constituidas	1.167.415
Saldos al 31.12.2010	862.065
Saldos al 01.01.2011	829.707
(-) Aplicación de provisiones	(1.446.261)
(-) Liberación de provisiones	(218.146)
(+) Provisiones constituidas	1.451.452
(+) Provisión RAN 828	283.160
Saldos al 31.12.2011	899.912

Las provisiones determinadas según lo indicado en el cuadro anterior, han sido calculadas de acuerdo a la Norma del ex Capítulo 8-28 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El efecto en resultado correspondiente al año 2010 derivado del cambio de normativa de provisión, resultó en un incremento en las provisiones, por un monto de M\$ 283.160 la cual fue rebajada de las Reservas Legales. (Nota 3)

NOTA 6 PATRIMONIO

a) A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante los ejercicios 2011 y 2010 expresados en moneda histórica.

Conceptos	Capital M\$	Reservas legales M\$	Reserva Artículo 6° Transitorio M\$	Remanente del ejercicio M\$	Totales M\$
Saldos al 01.01.2009	7.702.579	2.490.560	168.828	1.302.942	11.664.909
Aportes recibidos de socios	5.912.152	-	-	-	5.912.152
Devoluciones de aportes Distribución del remanente 2009 a cuentas de capital y reservas	(3.519.535)	-	-	-	(3.519.535)
Distribución del remanente 2009 para pago de interés y dividendos al capital	-	645.678	-	(645.678)	-
Devolución por mantención, oficio 8056 del Decoop.	-	(7.312)	-	-	(7.312)
Revalorización capital año 2009 Resolución N° 513	220.314	71.554	4.850	-	296.718
Remanente del ejercicio	-	-	-	740.004	740.004
Saldos al 31.12.2010	10.315.510	3.200.480	173.678	740.004	14.429.672
Saldos actualizados al 31.12.2010	10.717.815	3.325.299	180.452	768.864	14.992.430
Saldos al 31 diciembre de 2010	10.315.510	3.200.480	173.679	740.004	14.429.672
Aportes recibidos de socios	5.002.556	-	-	-	5.002.556
Devoluciones de aportes Distribución del remanente 2010 a cuentas de capital y reservas	(4.738.981)	-	-	-	(4.738.981)
Distribución del remanente 2010 para pago de interés al capital	-	181.401	-	(181.401)	-
Ajuste a reservas por provisiones constituidas con efecto al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a RAN 8-28	-	-	-	(558.603)	(558.603)
	-	(283.160)	-	-	(283.160)
Revalorización capital año 2010 Resolución N° 513	404.072	128.810	6.773	-	539.656
Remanente del ejercicio	-	-	-	320.133	320.133
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10.983.157	3.227.531	180.452	320.133	14.711.273

NOTA 6 PATRIMONIO (continuación)

- b) Según acta de la Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 24 de Abril del 2011, se acordó distribuir el remanente del año 2010 de acuerdo a lo siguiente:

Conceptos	M\$	%
Fondos de Reserva Legal	181.401	24,51
Distribución de Excedentes abonado a cuentas por pagar	558.603	75,49
Totales	740.004	100

- c) Al 31 de diciembre del 2011, el patrimonio neto total de Ahorrocoop Ltda., alcanza a M\$ 14.711.273, monto equivalente a esa fecha a 659.875 Unidades de Fomento. Al 31 de diciembre del 2010, el patrimonio neto total fue de M\$ 14.223.566, monto equivalente a 638.048 Unidades de Fomento. Según el artículo 87 de la Ley General de Cooperativas, “las Cooperativas de ahorro y crédito cuyo patrimonio exceda las 400.000 unidades de fomento, quedarán sometidas a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, respecto de las operaciones económicas que realicen en cumplimiento de su objeto”.
- d) Con Fecha 16 de Diciembre del 2011, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de carta N° oficio 15.618 notificó que a partir de esa fecha, la Cooperativa queda bajo la fiscalización y control de esa Superintendencia respecto de las operaciones económicas que realice en cumplimiento de su objetivo
- e) En el ejercicio 2011, la Administración adoptó las disposiciones contenidas en el ex Capítulo 8-28 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de acuerdo a las instrucciones impartidas por esta Superintendencia.

El efecto de este cambio resultó en un incremento en las provisiones sobre las colocaciones por M\$ 126.638, que fue reconocido en los resultados del año terminado al 31 de Diciembre el 2011. El efecto en resultados correspondiente al año 2010, derivado del cambio de política por la aplicación de la Norma del ex Capítulo 8-28 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, resultó en un incremento en las provisiones, por un monto de M\$ 283.160 la cual fue rebajada de las Reservas Legales incluidas en el patrimonio.

NOTA 7 COLOCACIONES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, agrupados según sus plazos remanentes, según lo instruye el nuevo manual de cuentas dictado por el Departamento de Cooperativas y valorizadas según lo descrito en Nota N° 2 b) es la siguiente:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Préstamos de consumo a menos de 12 meses	8.321.428	6.581.300
Préstamos de consumo a más de 12 meses	<u>10.339.113</u>	<u>10.221.873</u>
Total préstamos de consumo	<u>18.660.541</u>	<u>16.803.173</u>
Préstamos comerciales menos de 12 meses	732.439	6.725
Préstamos comerciales a más de 12 meses	<u>461.251</u>	<u>101.377</u>
Total préstamos comerciales	<u>1.193.690</u>	<u>108.102</u>
Total otras colocaciones vigentes	<u>161.061</u>	<u>48.197</u>
Totales	<u>20.015.292</u>	<u>16.959.472</u>

Se consideran sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de ambos ejercicios. Por consiguiente, se excluyen los créditos traspasados a cartera vencida que ascienden a M\$ 236.508 al cierre del ejercicio 2011 (M\$ 647.830 en el ejercicio anterior).

La Cooperativa mantiene por provisión de cartera riesgosa la suma de M\$ 899.912 al 31 de diciembre del 2011 (M\$ 862.065 en el ejercicio anterior). La provisión de colocaciones se realiza de conformidad con las disposiciones contenidas en la ex RAN 8-28 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras..

NOTA 8 INVERSIONES FINANCIERAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 Y 2010, es la siguiente:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Aportes en otras instituciones:		
Banco del Desarrollo	-	4.651
Aportes en Icecoop	373	453
Aportes en Fecrecoop	80	144
Total aportes en otras instituciones	<u>453</u>	<u>5.248</u>
Inversiones en instrumentos financieros:		
Depósitos a plazo	725.358	1.573.685
Fondos Mutuos	662.521	1.816.552
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>1.387.879</u>	<u>3.390.237</u>
Totales	<u>1.388.332</u>	<u>3.395.485</u>

Las inversiones correspondientes a fondos mutuos se presentan valorizadas al valor cuota de cierre de cada ejercicio.

Las inversiones correspondientes a depósitos a plazo se presentan al valor de adquisición más sus reajustes e intereses devengados.

Los aportes efectuados en Icecoop y Fecrecoop se presentan actualizados al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

NOTA 9 OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Cuentas por cobrar al personal	76.221	88.710
Arriendo y gastos anticipados	37.112	25.432
Cuentas y capacitación por recuperar	10.802	23.847
Depósitos a plazo en prenda	-	205.506
Totales	<u>124.135</u>	<u>343.495</u>

NOTA 10 OTRAS PROVISIONES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 M\$	2010 M\$
Provisión de vacaciones del personal	112.144	80.913
Provisión desarrollo sistema	-	10.226
Provisión facturas por recibir	77.449	51.084
Provisión gastos asamblea de socios y balance	36.000	30.130
Provisión dietas	-	36.365
Provisión bonos de incentivo del personal	10.000	72.985
Totales	235.593	281.703

NOTA 11 DEPÓSITOS, CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011 M\$	2010 M\$
Depósitos a plazo	1.527.862	2.105.226
Cuentas de ahorro a la vista	10.847	5.702
Cuentas de ahorro con giro diferido	4.825.333	3.479.895
Retenciones del personal	83.618	88.345
Operaciones pendientes	59.028	41.308
Excedentes por pagar	355.737	295.148
Otras obligaciones	242.888	135.343
Totales	7.105.313	6.150.967

NOTA 12 PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Corto Plazo</u> <u>M\$</u>	<u>Largo Plazo</u> <u>M\$</u>	<u>Total 2011</u> <u>M\$</u>	<u>Total 2010</u> <u>M\$</u>
Banco de Chile	-	-	-	1.197
Banco BCI 1	27.673	163.127	190.800	217.118
Banco BCI 2	24.065	247.387	271.451	292.030
Totales	51.738	410.514	462.251	510.345

El préstamo obtenido en el Banco Chile, corresponde a un crédito hipotecario solicitado para financiar la compra de un Activo Fijo, correspondiente al inmueble ubicado en Matías Cousiño N° 82 depto. 904 de Santiago. Al 31 de Diciembre de 2011, esta hipoteca se encuentra alzada.

El préstamo obtenido en el Banco BCI 1, corresponde a un crédito hipotecario solicitado para financiar la remodelación y ampliación, correspondiente al inmueble ubicado en 5 Oriente N° 1421 de Talca.

El préstamo obtenido en el Banco BCI 2, corresponde a un crédito hipotecario solicitado para financiar la remodelación y ampliación, correspondiente al lado norte del inmueble ubicado en 5 Oriente N° 1421 de Talca.

NOTA 13 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

La Cooperativa mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

<u>Tipo de Seguros</u>	<u>Monto asegurado</u>	
	<u>2011</u> <u>U.F.</u>	<u>2010</u> <u>U.F.</u>
Seguro de directores y gerente	3.000	3.000
Seguro de incendio	37.600	9.500
Seguro de robo	7.243	7.236
Equipos electrónicos	2.104	2.104

Según consta en Escritura Pública de fecha 01 de Febrero de 2008, se constituyó hipoteca a favor del Banco BCI, sobre bien inmueble ubicado en la ciudad de Talca, calle 5 Oriente N° 1421. En el ejercicio 2011, y luego de una retasación por la reparación y remodelación del mismo inmueble, se aumento el valor de la hipoteca para garantizar el total de los créditos otorgados por el Banco BCI que además cuenta con garantía FOGAPE por un 30% de saldo del crédito. Este activo, al 31 de Diciembre del 2011, mantiene un valor libro neto de M\$ 907.676. El saldo insoluto del crédito otorgado, asciende al 31 de diciembre de 2011 a la suma de M\$ 462.251 (Nota 12).

NOTA 14 GASTOS DE CUERPOS COLEGIADOS

Durante el ejercicio 2011 se han registrado M\$ 80.417 (M\$ 127.619 para el año 2010) con cargo a resultado por concepto de dietas de los señores Consejeros, Comité de Crédito, Junta de Vigilancia, comité de Auditoría y Comité de Educación.

NOTA 15 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo al artículo 56° de la Ley General de Cooperativas, la Cooperativa no está afectada al impuesto a la renta por sus operaciones con los socios.

NOTA 16 ACTIVO FIJO

Estos activos se mantienen valorizados según lo descrito en Nota N° 2 f). Los principales bienes incluidos en este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

	2011 <u>M\$</u>	2010 <u>M\$</u>
Terreno	17.446	17.446
Bienes inmuebles	1.155.091	876.285
Muebles, útiles e instalaciones	154.448	116.963
Equipos computacionales	178.575	134.052
Software	78.949	64.065
Instalaciones	<u>70.082</u>	<u>33.645</u>
Sub-Totales	<u>1.654.591</u>	<u>1.242.456</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(<u>469.043</u>)	(<u>323.387</u>)
Totales	<u><u>1.185.548</u></u>	<u><u>919.069</u></u>

NOTA 17 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	2011	2010
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Recuperación gastos administración préstamos	1.558.344	1.597.931
Incorporación socios	2.804	5.805
Administración por recaudación seguros sobre créditos	<u>584.354</u>	<u>377.285</u>
Totales	<u>2.145.502</u>	<u>1.981.021</u>

NOTA 18 HECHOS RELEVANTES

A contar del 16 de diciembre de 2011, la Cooperativa se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, identificada bajo el código N° 676.

NOTA 19 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros (12 de enero de 2012), no han existido hechos que los pudieran afectar significativamente.

MARIA ELENA TAPIA MORAGA
Gerente General

CARLOS CACERES VALDES
Contador