



MEMORIA & BALANCE ANUAL 2017





INDICE

CAPÍTULO 1
NUESTRA COOPERATIVA

CAPÍTULO 2
CARTA DEL PRESIDENTE

CAPÍTULO 3
GOBIERNO CORPORATIVO

CAPÍTULO 4
ROL SOCIAL DE AHORROCOOP

CAPÍTULO 5
GESTIÓN INSTITUCIONAL

CAPÍTULO 6
CERTIFICADO DE LA JUNTA DE
VIGILANCIA
Y PROPUESTA DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN

CAPÍTULO 7
ESTADOS FINANCIEROS Y
DICTAMEN DE AUDITORES
EXTERNOS





CAPÍTULO 1

NUESTRA
COOPERATIVA



HISTORIA

1965

Constitución del Primer directorio de Ahorrocoop.

1974

Apertura Sucursal Talca

2004

Apertura sucursal Curicó

2006

Apertura sucursal Linares

**2007
2011**

Ahorrocoop es distinguida como una de las Cooperativas más solvente y rentable del sistema cooperativo en Chile

2008

Apertura sucursal Concepción

2009

Apertura sucursal Rancagua

2010

El terremoto del 27 de Febrero destruyó la sucursal de Curicó y dañó la sucursal de Talca, post terremoto se reconstruyó la sucursal de Talca y se cambió de ubicación la sucursal de Curicó.

2011

Apertura sucursal de Chillán, obtención certificaciones ISO 9001:2008 e ISO 27001:2005, Ingreso a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

2012

Obtención sello Propyme

2013

Certificación SENDA, ingreso a la Asociación de Cooperativas y Foro Cooperativo de Chile.

2014

Plan de Adecuación

2016

Modificación Ley General de Cooperativas

2017

Aplicación IFRS y Recertificación en las Normas ISO: 9001:2015 e ISO 27001:2013

VISIÓN

Ser una cooperativa líder en eficiencia y eficacia en la administración de ahorro, crédito y otros servicios financieros, en su mercado objetivo, diferenciándose por la excelencia del servicio al cliente y la administración del talento humano que colabora en la Cooperativa.

NUESTROS VALORES

Los valores que compartimos son: compromiso, responsabilidad, ayuda mutua, transparencia, solidaridad, espíritu emprendedor, veracidad y equidad.

MISIÓN

Ofrecer servicios financieros integrales, con soluciones rápidas, confiables y transparentes a todos los asociados, con la finalidad de mejorar su calidad de vida y de este modo, contribuir a crear una sociedad mejor.

MODELO DE NEGOCIO

El modelo de negocio de Ahorrocoop Ltda., tiene como eje central a sus socios, quienes proveen financiamiento por medio de las Cuotas de Participación, Ahorros y Depósitos a Plazo, estos dos últimos con garantía estatal.

Las Cuotas de Participación se rigen según lo establecido en los Estatutos Sociales de Ahorrocoop, Título II del Capital Social y de las Cuotas de Participación; Ley General de Cooperativas N°20.881; y en lo referido en el N°1 del Capítulo III.C.2 del compendio de normas financieras del Banco Central de Chile, donde se limitan los giros a nuevos ingresos, con el objeto de no descapitalizar a estas instituciones.

Con los flujos de financiamiento, se generan los servicios de crédito para los mismos socios, que pertenecen al segmento de menores ingresos, quienes pueden satisfacer sus necesidades optando, de acuerdo a las políticas internas de Ahorrocoop, a créditos de consumo, comerciales y factoring, estos dos últimos orientados a los socios micro y pequeños empresarios. Los productos crediticios generan ingresos que permiten financiar los costos de financiamiento y los gastos de la estructura de apoyo a la gestión comercial.

Los canales de distribución son a través de siete oficinas ubicadas en Santiago, Rancagua, Curicó, Talca, Linares, Chillán y Concepción, además ejecutivos en terreno, web y convenios con empresas con descuento por planilla del sector público y privado

El modelo tiene una propuesta de valor orientada a mejorar la calidad de vida de los socios, inclusión de personas sin acceso a la banca, ofreciendo una atención cercana y personalizada, transacciones rápidas y confiables, Cuentas de Ahorro sin cobro de comisión y mantención, productos de inversión con atractivas tasas de interés, productos de seguros voluntarios orientados al crédito y las personas entre otros.



PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

- Crecimiento Sustentable
- Riesgo acotado
- Excelencia en el Servicio
- Desarrollo del talento humano
- Mejorar la calidad de vida de los socios

PRINCIPALES FORTALEZAS COMPETITIVAS

- Cercanía con los socios e Instituciones en convenio
- Rapidez
- Soluciones Crediticias eficientes, Ahorro e Inversión
- Certificaciones Internacionales que garantizan la Seguridad y Calidad de la Información
- Transparencia

INFORMACIÓN GENERAL

RAZÓN SOCIAL

Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Financieros Ahorrocoop Diego Portales Limitada.

RUT

81.836.800-3

DOMICILIOS

▼ **RANCAGUA**
Gamero 686

▼ **CURICÓ**
Edificio Merced 255
Block 1 Oficina 21-22

▼ **CONCEPCIÓN**
Serrano 766

▼ **SANTIAGO**
Matías Cousiño 82
Piso 9

▼ **TALCA**
5 Oriente 1421

▼ **LINARES**
Independencia 109

▼ **CHILLÁN**
Constitución 482

TELÉFONO
6003600020

PÁGINA WEB
www.ahorrocoop.cl





CAPÍTULO 2

CARTA DEL
PRESIDENTE



ESTIMADOS SOCIOS Y SOCIAS:

De acuerdo a los Estatutos Sociales de la Cooperativa, tengo el agrado de poner a su disposición la memoria 2017, los estados financieros, dictamen de los auditores externos, informes de la Junta de Vigilancia y la gestión exitosa obtenida por Ahorrocoop Ltda., durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2017.

Antes de comenzar la cuenta de la gestión anual de nuestra Cooperativa, quiero agradecer a cada uno de ustedes por la confianza, compromiso y comprensión al preferir nuestros servicios financieros. Es por esto, que tenemos la convicción que vamos por el camino correcto y podemos alcanzar con éxito la recuperación definitiva de Ahorrocoop Ltda., en los próximos años.

Hasta el 31 de diciembre de 2016, la Cooperativa preparó sus estados financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile. A partir de los estados financieros del 1 de enero 2017, éstos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, (IFRS) y a lo indicado en el Compendio de Normas Contables para cooperativas emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras (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 2016, instruyó la aplicación de los nuevos criterios contables estipulados en el Compendio de Normas Contables para cooperativas, el cual se aplica a partir del 1 de enero de 2017, en el contexto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

La fecha de transición a la nueva normativa establecida el 31 de diciembre 2015, para lo cual, se preparó un balance de apertura bajo las normas IFRS a dicha fecha 1 de enero 2016, de manera de poder emitir estados financieros comparativos al cierre del ejercicio 2016.

Las normas Internacionales de Información Financiera – IFRS- por lo general exigen la aplicación retrospectiva completa de las normas e interpretaciones vigentes a la fecha de la primera emisión de informes financieros. Sin embargo, la NIIF 1 “Adopción por primera vez de la NIIF” y del capítulo J “disposiciones transitorias” del Compendio de Normas Contables, permite ciertas exenciones a la aplicación de normas en particular a periodos anteriores, para ayudar a la cooperativa en el proceso de transición.

CONTEXTO EXTERNO

- Situación económica del país

Durante año 2017, tuvimos una economía estancada, su crecimiento fue del orden del 1,9%, existe esperanza de una recuperación para los años 2018 y siguientes, con un precio del cobre que se mantendría estable sobre 3 dólares la libra. Se proyecta para el año 2018 un crecimiento por sobre el 3%, con incremento en la inversión, lo que sin duda, se crearán nuevos puestos de trabajo formales.

A nivel nacional se crearon alrededor 161 mil puestos de trabajo de los cuales, cerca de 90 mil fueron independientes. El año 2017 cerró con una tasa desempleo del 6,7%, estando por sobre la media las regiones de la Araucanía con 8%, le sigue Valparaíso y Bio Bio con 6,9% cada una, la región metropolitana y O'Higgins con un 6,4% y 6,2% respectivamente, zonas donde la Cooperativa, mantiene operaciones con sus socios.

Con el crecimiento por sobre 3% proyectado para el año 2018 y el mejoramiento de otras variables macroeconómicas, según los especialistas, la tasa de desempleo debería bajar.

- Sernac Financiero

El SERNAC Financiero es una institución pública del Gobierno de Chile, dependiente del Ministerio de Economía, que regula las prácticas en el otorgamiento de créditos financieros y contratos comerciales. En su misión de proteger a los consumidores de los diversos mercados presentes en el país, se ha visto fortalecido a través de la Ley N° 20.555, la cual dota de nuevas facultades en materias financieras.

En este sentido, ustedes señores socios han sido testigos que cumplimos con creces las exigencias de la ley de protección a nuestros asociados y a la comunidad en general

- Ley de Insolvencia y Re-emprendimiento.

Es una Ley que entró en vigencia el 2014 y que vino a reemplazar a la antigua Ley de Quiebra. La Ley 20.720 tiene como objetivo lograr que las personas jurídicas (empresas) y personas naturales puedan declararse en quiebra y someterse a 2 procedimientos para salir de las deudas:

- Procedimiento de renegociación: este proceso permite negociar con las empresas a quien se le debe bajo condiciones muy favorables. Con este procedimiento se pueden lograr nuevos plazos de pago, rebajar las tasas e incluso condonación de los intereses.

- Procedimiento de liquidación: este proceso permite colocar los bienes a disposición para que se rematen, y con lo recaudado pagar lo que debe.

Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre 2017, tiene registrado 15 socios que se han acogido al procedimiento de renegociación y continuará haciendo todos los esfuerzos necesarios para recuperar los créditos que presentan morosidad por diversas razones. Daremos todas las facilidades aquellos socios que deseando pagar, no pueden, haciendo planes de pagos con el objeto que se pongan al día con sus obligaciones.

- Competencia

Ahorrocoop Ltda., es una Cooperativa creciente, frente a los grandes actores del sistema financiero, que ofrecen productos similares, por lo tanto, una forma de permanecer en este dinámico mercado, es la distinción por calidad y rapidez en el servicio a nuestros asociados, lo que implica estar constantemente revisando los procesos de créditos y de financiamientos para incorporar las oportunidades de mejoras que se presentan.

Nuestra Cooperativa a diciembre 2015, tenía un 2,25% de participación en el mercado de los créditos de consumos en las Cooperativas de Ahorro y Créditos, supervisadas por la SBIF, con un stock de 21.800 millones de pesos, dos años después y al cierre del ejercicio 2017, la participación ha aumentado a de 2,58% y con un saldo de 30.338 millones de pesos, existiendo una fuerte competencia entre los distintos actores.

Por parte, hemos sido testigo de las dificultades de liquidez, solvencia y de continuidad de negocio, de una importante cooperativa de ahorro y crédito, supervisado por DAES, derivado principalmente por el riesgo de la cartera de sus colocaciones, insuficiencia de provisiones, lo que podría generar incertidumbre de credibilidad en el sistema de cooperativas de ahorro y crédito, estando expuestos a riesgo de contagio y de liquidez.

GESTIÓN CORPORATIVA

En este aspecto, no tenemos que olvidar los avances tecnológicos y la era digital en las transacciones financieras, que nos obliga a estar constantemente capacitando a nuestros profesionales para hacer frente a estos nuevos requerimientos, tanto del mercado como de nuestros propios socios.

- Crecimiento:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2017, Ahorrocoop Ltda., creció en un 15% en su inversión total, siendo su cartera de colocaciones su principal activo con un crecimiento real del 10% respecto al año 2016.

Este crecimiento fue financiado por captaciones de nuestros propios socios, principalmente con Depósitos a plazos con un incremento de un 25% en relación al año anterior.

Asimismo, con mucho orgullo, indicamos que los resultados finales brutos para el ejercicio 2017, fue una utilidad de 488 millones de pesos, en el año anterior la utilidad fue de 470 millones de pesos; sin incluir la distribución de la valorización de las cuotas de participación que se registran en el patrimonio; tendencia que esperamos continúe en los próximos años

- Ventas

Los ingresos de la operación, que incluye intereses por colocaciones e ingresos por recaudación de seguros, durante el año 2017 fueron 6.865, millones de pesos, un 8,7% superior al ejercicio anterior, el costo asociado al financiamiento de las operaciones crediticias alcanzaron en el año 2017 a 1.998 millones de pesos, lo que significó un aumento de un 12,4% respecto al año 2016.

- Recuperación de créditos castigados

La recuperación de castigos por los distintos medios de pagos, fue levemente inferior, durante el ejercicio 2017 se recuperaron créditos por un total de 993 millones de pesos, respecto a los 1.132 millones de pesos del año 2016.

- Administración y gestión del riesgo

a. Riesgo de crédito

Consecuente con los lineamientos estratégicos, Ahorrocoop Ltda., ha mantenido su senda de crecimiento en colocaciones, en particular cartera de consumo bajo la modalidad de descuento por planilla, que muestra un aumento de 16,1% en el ejercicio, representando el 92% del total de colocaciones de consumo. La tasa de riesgo de cartera de consumo también experimentó una significativa baja, llegando a 5,1%, en las operaciones de consumo, bajo la modalidad de descuento por planilla, muestran una tasa de riesgo de 3,4%. La tasa de riesgo del total de colocaciones de la Cooperativa, incluyendo las operaciones comerciales y operaciones de factoring, presenta importante disminución, durante el año 2017, llegando a 5,5%, dada la importancia de la cartera de consumo que representa el 96,3% del total de colocaciones.

b. Riesgo operacional

La gestión de riesgo operacional en Ahorrocoop Ltda., se sustenta en un marco que define, entre otras cosas, a los dueños de proceso, quienes tienen la responsabilidad de definir controles 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 los incidentes de seguridad e informes de riesgo ante nuevos conceptos relacionados.

Además de lo anterior, Cooperativa Ahorrocoop Ltda., 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 9001:2015 e ISO 27.001:2013, 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 capital

Es el riesgo que dice relación con la descapitalización de una institución, que se produce básicamente porque las salidas (egresos) de capital que 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 la 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.

PROYECCIONES PARA LOS PRÓXIMOS EJERCICIOS

Estimados socios y socias, Ahorrocoop Ltda., continúa desplegando todos sus esfuerzos por recuperar en los próximos ejercicios los resultados negativos de los años anteriores. Para el año 2018 tenemos proyectado un resultado positivo de 651 millones de pesos, que sin dudas irán a disminuir en parte de las pérdidas acumuladas.

AGRADECIMIENTOS

Señores Socios y Socias, el Consejo de Administración que presido tiene la más amplia convicción en que las medidas adoptadas en la recuperación de la Cooperativa, han ido avanzando en la dirección correcta, como fue demostrado en los ejercicios 2016 y 2017, se estima que los resultados futuros serán aún mejores que llevaran hacia la recuperación de nuestra Cooperativa y que serán valorados por todos nuestros socios ahorrantes y deudores, permitiendo a Ahorrocoop fortalecer su presencia en la prestación de servicios financieros en aquellos sectores excluidos por el sistema bancario, tal como lo ha realizado en más de 5 décadas.

Por último, y junto con presentar a consideración de los socios y socias la Memoria Anual y los estados financieros de la Cooperativa Ahorrocoop Ltda., correspondiente al ejercicio comercial concluido al 31 de diciembre 2017, deseo agradecer muy sinceramente y hacer un reconocimiento especial a nuestros socios colaboradores, socios en general, Consejo de Administración, miembros de la Junta de Vigilancia, Gerente General, Director Ejecutivo, Sub Gerentes y a todos los colaboradores y asesores, ya que gracias a su enorme esfuerzo y compromiso se ha logrado en este ejercicio financiero obtener resultados positivos de 488 millones de pesos, superior al alcanzado en el ejercicio anterior de 470 millones de pesos, sin considerar la valorización del Patrimonio, de acuerdo al compendio de normas contables para cooperativas, la cual entró en vigencia el 1 de enero del año 2016.

Asimismo, quiero agradecer a todos nuestros socios, que prefieren nuestros productos de créditos e inversión, Proveedores, Organismos Públicos, Habilitados de convenios y a la comunidad en general, por su apoyo y confianza que nos han entregado en estos 52 años de existencia.



LUIS SALCEDO SAAVEDRA
Presidente del Consejo de Administración

TESTIMONIO SOCIA

“PARA AHORROCOOP LA DISTANCIA NO ES OBSTÁCULO PARA LLEGAR A LOS SOCIOS”



Los socios son lo más importante para la Cooperativa Ahorrocoop por esto viajamos a conocer a la señora Lilian Nahuelpan Bello, socia de Curanilahue provincia de Arauco, Región del Bío Bío.

Es socia desde hace unos seis años cuando conoció la importancia de una cooperativa de ahorro y crédito para personas de bajos ingresos como es ella. Poco después solicitó un crédito y me lo otorgaron, lo que fue una grata sorpresa ya que ganaba el mínimo, al trabajar en un programa creado en la zona por la pobreza existente consecuencia de la falta de trabajo.

Ser socio significa ser parte de la Cooperativa, los ejecutivos de la sucursal Concepción nos visitan, nos trataron como personas “nos cambió y alegró la vida” pues con los créditos obtenidos algunos pudieron adquirir muebles, postular y adquirir la casa propia, solucionar problemas de salud, enviar a sus hijos a Concepción a continuar estudios y otros pudieron realizar pequeños emprendimientos. En otras palabras, los créditos obtenidos permitieron solucionar los pequeños pero grandes problemas para quienes ganamos el sueldo mínimo.

Yo recomiendo Ahorrocoop porque es una empresa seria, responsable, transparente, confiable, nos aconsejan que utilicemos los créditos para algo productivo, un emprendimiento aunque sea pequeño, es un buen punto de partida.

También nos incentiva a ahorrar en forma sistemática, que enseñemos a nuestros hijos que el ahorro es importante para un futuro mejor.

De verdad, siento que Ahorrocoop se juega por nosotros, no somos un número más, somos personas, socios, escuchan nuestros problemas y tratan de darnos soluciones en la medida de lo posible.

Lilian Nahuelpan







CAPÍTULO 3

GOBIERNO
CORPORATIVO

- 1 **PRESIDENTE**
LUIS SALCEDO SAAVEDRA
- 2 **VICEPRESIDENTA**
ELENA MEDINA OSSES
- 3 **SECRETARIA**
ISABEL DOLMESTCH URRRA
- 4 **DIRECTORA**
XIMENA SILVA MEDEL
- 5 **DIRECTORA**
PILAR LORA ROMERO

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



DIRECTOR EJECUTIVO

JOSÉ DÍAZ CRUZ



DIRECTORES SUPLENTE

CARLOS HEUITT ARROYO
MARÍA AMPARO ESPINOZA
YOLANDA BOILLLOT RAVEST

**JUNTA DE
VIGILANCIA**

PRESIDENTE

MARIO MARTÍNEZ NORAMBUENA

INTEGRANTE

EDUARDO PRIETO LORCA

SECRETARIO

LEONEL QUIROZ SOLIS

SUPLENTE

MARTA VALENZUELA ATENAS

MARIO CARTES NÚÑEZ

CARLOTA TRONCOSO TAPIA

ADMINISTRACIÓN

GERENTE GENERAL
MARÍA ELENA TAPIA MORAGA



SUBGERENTE COMERCIAL
VÍCTOR RAMÍREZ VÁSQUEZ



**SUBGERENTE DE ADMINISTRACIÓN
Y FINANZAS**
CARLOS CÁCERES VALDÉS



SUBGERENTE DE OPERACIONES Y TI
FRANCISCO ORDOÑEZ DÍAZ



JEFE DE AUDITORÍA INTERNA
RODRIGO SANDOVAL MONTECINOS



JEFE DE RIESGO DE CRÉDITO
SERGIO ROJAS QUINTEROS



**JEFE DE PLANIFICACIÓN Y
CONTROL DE GESTIÓN**
PABLO SALAS IBARRA

ESTRUCTURA

JUNTA GENERAL DE SOCIOS

La Junta General de Socios es la máxima instancia corporativa, de acuerdo a la Ley General de Cooperativas, representa al conjunto de sus miembros; y sus funciones principales son elegir al Consejo de Administración, aprobar la Memoria Anual, los estados financieros, reforma de estatutos, entre otras materias.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Ahorrocoop, está compuesto por cinco Consejeros titulares y tres Consejeros suplentes, es el órgano que define los lineamientos estratégicos de la Cooperativa y posee un rol clave en el Gobierno Corporativo. El Consejo de Administración sesiona a lo menos una vez al mes.

El Consejo de Administración, delega parte de sus funciones y actividades a los Comités dependientes de éste, lo que permite un análisis en profundidad de materias específicas y proporciona la información necesaria para la discusión y debate de las políticas y lineamientos generales que rigen el negocio de la Cooperativa.

JUNTA DE VIGILANCIA

La Junta de Vigilancia se compone de tres miembros titulares y tres suplentes elegidos en la Junta General de socios, y su función principal es la fiscalización de todas las cuentas y operaciones realizadas por la Cooperativa, de acuerdo a las normas vigentes y Ley General de Cooperativa.

GERENCIA GENERAL

La Gerencia General es designada por el Consejo de Administración, dirige, coordina y controla todas las áreas de la Cooperativa, velando por el cumplimiento normativo, estrategias y objetivos fijados por dicho Consejo.

Al igual que el Consejo de Administración, la Gerencia General delega ciertas funciones y actividades a Comités dependientes de ella.

COMITÉS

COMITÉS DEPENDIENTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

COMITÉ DE AUDITORÍA

El Comité de Auditoría de Ahorrocoop Ltda., está compuesto por dos directores, el Presidente del Consejo de Administración, Sr. Luis Salcedo Saavedra, la Vice Presidenta Sra. Elena Medina

Osses, por la Gerente General Sra. María Elena Tapia Moraga, el Director Ejecutivo Sr. José Díaz Cruz y el Jefe de Auditoría Interna Sr. Rodrigo Sandoval Montecinos.

El Comité de Auditoría, es un elemento fundamental para velar por la eficacia de los sistemas de control y el cumplimiento de las regulaciones. Como buena práctica cuenta con un Estatuto que da claridad de la naturaleza y el alcance de sus responsabilidades.

Dentro de los objetivos de este Comité se encuentran; encargarse del adecuado funcionamiento de los controles internos, vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos y supervisar el rol de Auditoría Interna.

Dentro de sus principales funciones se encuentran:

- Reforzar y respaldar tanto la función de Auditoría Interna como su independencia de la Administración.
- Servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos.
- Reportar al Consejo de Administración sobre los asuntos tratados en cada una de las sesiones.
- Informarse de la efectividad y confiabilidad de los sistemas y procedimientos de control interno de la Cooperativa.
- Informar al Consejo de Administración los cambios contables que ocurran y sus efectos.
- Tomar conocimiento y resolver acerca de conflictos de intereses, así como, solicitar investigar actos de conductas sospechosas y fraudes.
- Analizar los informes sobre las visitas de inspección, las instrucciones y presentaciones que efectúe la Superintendencia y otros organismos reguladores.
- Aprobar el plan anual de auditoría interna basado en riesgos, así como, el plan de capacitación para el área.
- Tomar conocimiento y analizar los resultados de las auditorías y revisiones internas.
- Realizar el seguimiento periódico del cumplimiento del plan de auditoría y analizar sus desviaciones.
- Durante el año 2017 éste Comité sesionó mensualmente, reportando cada materia analizada al Consejo de Administración por medio de su Presidente, Señor Luis Salcedo Saavedra.

Entre otras, las principales materias abordadas en las sesiones del Comité de Auditoría fueron:

- El resultado de las auditorías internas, externas y la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF, así como, el resultado de la auditoría de certificación de las normas ISO realizada por IRAM.
- El seguimiento a la implementación de los planes de acción para corregir cada hallazgo levantado.
- El seguimiento al cumplimiento del plan anual de auditoría interna.
- Se invitó al Comité a las Sub Gerencias y Jefaturas para que presentaran los avances de proyectos relacionados a la gestión contable y de operaciones, como Procesos e IFRS y se vieron otras materias de interés.
- Se reunió con los representantes de la empresa auditora externa BDO.
- Se analizaron los estados financieros intermedios.
- Se analizó el cumplimiento del envío de reportes a los organismos fiscalizadores.
- Se tomó conocimiento del cumplimiento del plan de capacitación de Auditoría Interna.

COMITÉ DE CRÉDITO

El Comité de Crédito de Ahorrocoop, está formado por dos miembros del Consejo, tiene la función de calificar, aprobar, rechazar o ratificar los créditos solicitados, de acuerdo a las normas, que para tal efecto, ha determinado el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración, de acuerdo a sus facultades establecidas en el Título IX, Artículo 69, letra B del Comité de Crédito, delegó parte de sus atribuciones en la Administración y en un Subcomité de Crédito.

COMITÉ DE RIESGO

El Comité de Riesgo representa una de las principales instancias del Gobierno Corporativo de la Cooperativa, el que está representado por el Presidente del Consejo de Administración y dos Directores, junto a la Gerente General y representantes de las diversas áreas de Riesgo.

En este Comité se revisan y sancionan los modelos y metodolo-

gías referidas a políticas de riesgo y cálculo de provisiones, control de evolución de las respectivas carteras de crédito, estudios específicos solicitados por la alta Dirección y el ente regulador.

Se revisa, en esta instancia el Riesgo Financiero y de Liquidez, además del Riesgo Operacional. Se complementa con revisión de los reportes y controles adoptados por la Unidad de Análisis Financiero. Especial importancia se otorga a la Gestión de Normalización y cobranza de los créditos incumplidos, en donde se revisan los indicadores de recupero, castigos y gestiones judiciales.

El Comité de Riesgo reporta directamente las materias revisadas al Consejo de Administración para su conocimiento o sanción definitiva, dependiendo del propósito y naturaleza de la documentación presentada.

COMITÉ DE EDUCACIÓN

El Comité de Educación está formado por dos integrantes designados por el Consejo de Administración y se reúne trimestralmente.

Este Comité revisó y aprobó el Proyecto de Responsabilidad Social Empresarial 2017, supervisando las acciones orientadas al logro de los objetivos de los programas del mencionado Proyecto. Durante este ejercicio, coordinó y supervisó las acciones orientadas a la educación, formación e información de los socios y la comunidad, con énfasis en los principios y valores cooperativos.

COMITÉS DEPENDIENTES DE GERENCIA GENERAL

COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS

El objetivo principal del Comité de Activos y Pasivos, es medir y controlar los riesgos financieros y de mercado, diseñando estrategias para un manejo adecuado de la liquidez de la Cooperativa, compatibilizando los lineamientos estratégicos del negocio con las directrices de la administración del riesgo y rentabilidad establecida por el Consejo de Administración. En este sentido, el Comité evalúa el desempeño de la gestión de los activos y pasivos, la planeación del crecimiento y la estructura del Balance de la Cooperativa.

Este comité de Activos y Pasivos de Ahorrocoop, está compuesto por los principales ejecutivos de la Cooperativa.

Reporta al Consejo de Administración a través de la Gerencia General.

COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y OPERACIONES

Este Comité fue creado en el año 2010 bajo los conceptos de la gestión de la calidad y de seguridad de la información, con la intención de monitorear los riesgos operacionales y tecnológicos que ocurren en la Cooperativa. Este Comité está conformado por un miembro del Directorio, por jefaturas de las áreas relacionadas a temas operacionales y por un Oficial de Seguridad de la Información, tiene la responsabilidad de velar por el cumplimiento de los controles asociados a la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, para asegurar que los procesos de soporte den continuidad a las operaciones y apoyen eficazmente al servicio de los productos ofrecidos a los socios. Durante este año 2017, el Comité de Seguridad realizó doce reuniones, en las cuales revisó sus estatutos y los actualizó; revisó también aspectos relativos a eventos de incidentes de seguridad; elaboró informes de riesgos operacionales sobre nuevos proyectos operacionales y/o tecnológicos; documentó reportes de pruebas de la seguridad de la información y de la gestión de continuidad del Negocio; generó un plan de desarrollo de planes de contingencia; informó sobre el avance del proyecto de la gestión y tratamiento de riesgos a los procesos certificados del SGI, entre otros. Durante los logros de este año, este Comité fue actor importante en la actualización de las certificaciones de las normativas ISO 9001:2015 de calidad e ISO 27001:2013 de seguridad de la información para la Cooperativa.

COMITÉ DE ANÁLISIS Y DESARROLLO DE PRODUCTOS

El objetivo de este Comité es analizar y evaluar Estrategias, Campañas Comerciales, Procedimientos, Productos y Servicios, realizar benchmark con la industria, para velar por ofrecer a los socios, soluciones efectivas, rápidas, transparentes y responsables, que les permitan mejorar su calidad de vida. En este Comité también se administra la relación con los socios y la comunidad en general.

Este Comité depende de la Gerencia General, está integrado en forma permanente por 7 Ejecutivos y está liderado por la Subgerencia Comercial.

COMITÉ DE NORMALIZACIÓN

Una de las instancias relevantes dentro del Gobierno Corporativo de Ahorrocoop, encargado de realizar análisis de casos complejos de cobranza y seguimiento de las gestiones del área de Normalización. Dicho Comité es una instancia resolutoria, que

reporta directamente a la Gerencia General y que inició su funcionamiento durante el año 2014.

En el Comité participan representantes de las principales Áreas de la Cooperativa, a través de las subgerencias.

Dentro de sus principales funciones se destacan:

- Análisis de renegociaciones complejas y excepcionales,
- Resolución y seguimiento a casos complejos de cobranzas
- Seguimiento del avance en la gestión mensual del área de Normalización, con sus principales indicadores.
- Revisión y seguimiento de los convenios descuento por planilla
- Establecer los planes de acción sobre aquellos convenios descuento por planilla deteriorados.

COMITÉ DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial está integrado por tres personas designadas por Gerencia General. Este Comité planificó y ejecutó acciones orientadas a mejorar la calidad de vida de socios, colaboradores, comunidad y escuelas apadrinadas, con énfasis en la educación y prevención.







CAPÍTULO 4

ROL SOCIAL
DE AHORROCOOP



TESTIMONIO

“UNA LUZ DE ESPERANZA PARA MUCHOS NIÑOS AFECTADOS POR LA EPIDEMIA QUE CRECE SILENCIOSAMENTE”

La Hna. Nora Valencia, directora desde hace varios años de la Casa de Acogida Santa Clara de Asís que atiende niños con VIH algunos con régimen de internado y otros externos, cree en la necesidad de frenar el aumento de personas portadoras del VIH, muchas de las cuales, por falta de información siguen incrementando el número de personas afectadas.

La hermana fundadora se llama Gregoria Cicarelli, ella escuchó la voz de Dios y creó esta casa hogar el año 1990, con el objetivo de preparar a los niños con VIH para el encuentro con Jesús. A partir del año 2000 el avance de la ciencia permite experimentar con una triterapia que consiste en tres drogas “antiretrovirales” aplicada dos veces al día, su efecto es solo detener el avance del virus. El “buen morir” se cambia por la entrega de medicamentos y herramientas para enfrentar la vida que les tocó vivir. Aprender a insertarse en la familia y en la sociedad.

Aceptar lo que “heredaron” para toda la vida sin tener ninguna responsabilidad. Una “mochila” que se hace más pesada por la incomprensión de la sociedad producto de la ignorancia respecto al VIH. La sociedad ve a estos niños como una amenaza, esto los lleva a mentir para ser aceptados y cuando son adultos continúan ocultando su dolorosa realidad. Los niños y adolescentes que salen de la Fundación saben que deben medicarse toda su vida y que en la actualidad no existe una curación definitiva, que tener hijos sanos depende del cuidado de la madre, es decir, no fumar, no beber alcohol, una alimentación sana, el tratamiento como corresponde. Por ejemplo, hay un alto porcentaje de niñas de la Fundación con parejas no infectados que tienen hijos sanos.

En una pareja con VIH, la madre transmite el virus (transmisión vertical).- En el caso de una pareja de madre sana y padre con VIH, la mujer es contagiada por su pareja.

El aumento de personas infectadas entre los 14 y 29 años, creo que se debe a familias disfuncionales, inicio de la vida sexual a muy temprana edad, promiscuidad, irresponsabilidad de los jóvenes, abuso de drogas y alcohol, desconocimiento por falta de una educación sistemática respecto al tema.

Capacitar es prevenir, conocer las vías de contagio, no tener miedo al test de VIH, respecto a este tema, entregar una educación más completa, el uso del preservativo es solo parte del problema.

En resumen la luz de esperanza para niños, jóvenes y adultos es EDUCACIÓN, EDUCACIÓN, EDUCACIÓN.

ROL SOCIAL DE AHORROCOOP

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial durante el año 2017 puso énfasis en acciones orientadas a mejorar la calidad de vida de socios, colaboradores y comunidad con foco en la educación y prevención, además de la protección y cuidado del medio ambiente.

COMPROMISO CON LOS SOCIOS

Ahorrocoop es una Cooperativa lo que implica que los socios son los pilares fundamentales que la sustentan, este compromiso se centra en lograr beneficios orientados a mejorar su calidad de vida, capacitación permanente y prestación de los más adecuados y eficientes servicios financieros.

CHARLAS DE EDUCACIÓN COOPERATIVA

La educación es parte importante del modelo cooperativo, además como una forma de mantener informados a los socios, durante este año se realizaron charlas de Educación Cooperativa en todas las sucursales de Ahorrocoop, resultando beneficiados un total de 2100 socios.

PREMIOS DE EXCELENCIA ACADÉMICA PARA SOCIOS ALUMNOS DE ENSEÑANZA BÁSICA Y MEDIA

Durante el año 2017, 10 socios alumnos de Enseñanza Media y 12 socios alumnos de Enseñanza Básica recibieron Premios de Excelencia Académica. Para optar a este beneficio se requiere un promedio de notas igual o superior a 6.5 y depositar mensualmente en Cuotas de Participación.

CONCURSO DE CUENTOS.

En el mes de julio se invitó a socios y colaboradores a participar en el “Concurso de Cuentos Ahorrocoop 2017”, en la categoría adulto que agrupaba a los mayores de 18 años y estudiantes de 12 a 18 años la respuesta fue bastante positiva, con participación en las dos categorías y todas las sucursales.

Los socios participantes felicitaron a la Cooperativa por esta iniciativa que es una buena instancia para expresar ideas y exteriorizar sentimientos e inquietudes difíciles de expresar en el agitado día a día de la vida moderna.





FORTALECIENDO LAZOS.

Como una forma de consolidar lazos con las empresas con descuento por planilla, a través de los ejecutivos de Ahorrocoop, se visitó y se saludó a los socios y socias en fechas significativas como:

- Día del Trabajador.
- Día de la Mujer.
- Día de la Madre.
- Día del Padre.

Entre otras.

SALUDOS DE CUMPLEAÑOS

Como es usual los socios y socias fueron saludados el día de su cumpleaños a través de mail, SMS, y tarjetas, tratando de llegar al mayor número de ellos en esta importante ocasión.

TALLERES DE YOGA Y RELAJACIÓN

Estos talleres se realizaron con socios y socias de las sucursales de Santiago y Talca, quienes agradecieron esta iniciativa de la Cooperativa, que les permitió aminorar la tensión y el estrés del día a día.



CELEBRACIÓN DE FIESTAS PATRIAS

En esta ocasión, se entregaron volantines en las escuelas apadrinadas y en todas las sucursales, además se premiaron con medallas las presentaciones folklóricas realizadas por los niños de estas escuelas. También se entregaron premios para las actividades deportivas realizadas en algunas de las empresas con descuento por planilla.

CUOTA MORTUORIA

La Cuota Mortuoria es un importante beneficio que otorga Ahorrocoop a la familia de sus socios y socias fallecidos, consiste en el equivalente al doble del saldo de sus Cuotas de Participación con un máximo de 7 U.F. Este beneficio es sin costo para el socio.

Durante el año 2017 fueron 77 las familias que recibieron este beneficio.



COMPROMISO CON LA SOCIEDAD

El compromiso con la sociedad se materializa en el apoyo a los niños más vulnerables de las escuelas apadrinadas ubicadas en sectores rurales y en zonas urbanas marginales.

ESCUELAS APADRINADAS DURANTE EL AÑO 2017

Durante este año se apadrinó el Colegio Polivalente Japón ubicado en Curicó con una matrícula de 178 alumnos, Además, se continuó apadrinando las siguientes escuelas de Enseñanza Básica:

- R.P. Antonio Trdan Arko de Graneros, con 269 alumnos.
- Escuela Polivalente Japón de Curicó con 174 alumnos.
- Escuela Viña Purísima de Talca con 158 alumnos.
- Escuela Aurelio Lamas de Linares con 157 alumnos.
- Escuela Guarilhue Alto de Coelemu con 95 alumnos.
- Escuela Konrad Adenauer de Lota con 146 alumnos.

El total de los niños beneficiados que pertenecen a las escuelas apadrinadas a Diciembre 2017 es de 1.177 niños.

CHARLAS DE EDUCACIÓN PREVENTIVA

Durante este año se continuó con el programa de charlas preventivas realizadas en el contexto del convenio de colaboración mutua entre Ahorrocoop y la Policía de Investigaciones de Chile. Estas charlas abordaron temáticas tan importantes como abuso sexual infantil, drogadicción, bullying, grooming y Ciberbullying. Se dictaron en las escuelas apadrinadas cuya característica es la vulnerabilidad de sus niños.

Fueron beneficiados 962 niños.



CHARLAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Durante el mes de octubre, mes de la Educación Financiera (SBIF) se dictaron charlas sobre este importante tema en el segundo ciclo de Enseñanza Básica de todas las escuelas apadrinadas siendo beneficiados un total de 567 niños.

Se puso especial énfasis en el ahorro, el consumo responsable, la importancia de realizar un presupuesto que ordene ingresos y gastos, además el uso de recursos naturales sin descuidar el medio ambiente.

PREMIACIÓN A LOS ALUMNOS DE ESCUELAS APADRINADAS

En el transcurso del mes de diciembre los integrantes del Comité de Responsabilidad Social Empresarial visitaron las escuelas apadrinadas e hicieron entrega de los Premios de Excelencia Académica establecidos para incentivar y motivar a los niños que con esfuerzo han obtenido un buen rendimiento manifestado en su promedio anual (1° a 8° año), entregando además un premio especial al mejor promedio de primer ciclo y al de segundo ciclo.

Por otra parte, en cada una de las escuelas apadrinadas se entregó un premio especial denominado "Premio Ahorrocoop Alumno Destacado". Esta distinción es para el alumno(a) que durante el año se distinguió por sus valores como solidaridad, responsabilidad, honestidad, equidad, respeto, igualdad, entre otros.





APOYANDO A LA INTEGRACIÓN

HOGAR DE ACOGIDA SANTA CLARA DE ASÍS

Desde hace varios años, Ahorrocoop, apadrina el hogar de acogida, Santa Clara de Asís única institución en Chile que acoge a niños con VIH hasta los 15 años. Este hogar es dirigido por las hermanas franciscanas Misioneras que mantienen este Hogar con muy pocos recursos.

La Cooperativa tiene una importante participación en la celebración del Aniversario y fiesta de Navidad, festividades orientadas a mantener el contacto con las familias de los niños del Hogar.

AHORROCOOP APADRINÓ ESPACIO DOWN DE TALCA

En el contexto de la Responsabilidad Social Empresarial, la Cooperativa Ahorrocoop apadrino el Centro Cultural, Artístico y Desarrollo Social Espacio Down, entidad comunitaria que asocia a padres y madres con hijos e hijas con Síndrome de Down.

Este apadrinamiento se traduce en la implementación de una sala de kinesiología en la cual los niños y niñas podrán potenciar sus habilidades, ofreciéndoles un servicio integral que favorecerá su funcionamiento individual y social.

El Centro Cultural, Artístico y Desarrollo Social Espacio Down es una agrupación de padres de niños con Síndrome de Down que lleva dos años y medio atendiendo a 15 niños de forma directa, y un total de 40 de forma indirecta.





COMPROMISO CON EL MEDIO AMBIENTE

Ahorrocoop consciente del deterioro del medio ambiente que se manifiesta en el calentamiento global del planeta, ha desarrollado varias acciones orientadas a contribuir al cuidado y protección del medio ambiente.

ESCUELAS APADRINADAS Y MEDIO AMBIENTE

Los niños son el futuro, por lo tanto Ahorrocoop, realizó en las escuelas apadrinadas, diversas actividades orientadas a crear conciencia sobre la necesidad de cuidar y proteger el planeta.

Entre las actividades realizadas se destaca la plantación de árboles nativos, instalación de basureros ecológicos y un Concurso de Afiches titulado “Con Ahorrocoop cuidamos el medio ambiente”.

Los mejores afiches fueron premiados y luego enviados a las sucursales donde fueron colocados en expositores y rotan cada dos meses en cada oficina.

MEDIO AMBIENTE Y COLABORADORES

El calentamiento global y la disminución de los recursos hídricos es una realidad que afecta a todos, es por esto que los colaboradores de Ahorrocoop continuaron con la campaña de optimizar el uso del agua y la energía eléctrica en todas las oficinas de la Cooperativa. Además el uso racional del papel blanco y reciclando el papel de documentos en desuso.





CAPÍTULO 5

GESTIÓN
INSTITUCIONAL

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DEL AÑO 2017

Venta de Créditos de Consumo **MM \$24.784**

Porcentaje de Stock Créditos por Planilla **92%**

Índice de Eficiencia **66%**

Utilidad **MM \$488**

Stock Créditos de Consumo **MM \$30.339**

MM \$31.512 Stock Total de
Créditos y Factoring

MM \$37.342 Activos


MM \$31.154 Stock Captaciones
(ahorros y depósitos a plazo)

4.086 Nuevos Socios

57.640 Carteras de Socios



PILARES ESTRATÉGICOS

- 
- Compromiso con los socios y comunidad
 - Mejorar la calidad de vida de los socios
 - Un servicio cercano y de calidad
 - Un buen lugar de trabajo
 - Eficiencia en el uso de los recursos
 - Seguridad de la información
 - Mejora continua

GESTIÓN COMERCIAL

Gracias a la correcta ejecución de los planes, este año nuevamente se logró incrementar la productividad de los canales de distribución, agregar valor a la relación con los socios, y orientar el crecimiento y desarrollo comercial hacia los segmentos de bajo riesgo, principalmente con convenios que la Cooperativa suscribe con Instituciones Públicas, del Estado y Privadas, que permiten a sus colaboradores obtener los productos de Crédito, Inversión, Ahorro y otros beneficios en condiciones preferentes.

Lo anterior hizo posible que el stock de colocaciones de consumo creciera por sobre el 10%, superando de este modo el presupuesto, llegando a un 110% de cumplimiento. El 92% del stock de colocaciones está en el segmento de créditos a través de descuento por planilla, lo que se traduce, no sólo mejorar el riesgo de la cartera, sino que también, hacer procesos más eficientes que han permitido redireccionar recursos. Todo lo anterior, implicó el ingreso de cerca de 2.000 nuevos socios a la Cooperativa.

Se han mejorado procesos crediticios con el objeto de hacer realidad nuestra oferta de valor y así poder entregar nuestros productos y servicios en la oportunidad, cantidad y calidad que los socios requieren, lo que se traduce en una reducción de más del 37% del tiempo de ciclo de un crédito.

Sumado a lo anterior, se ha estratificado la cartera y realizado campañas crediticias destinadas a los socios de segmentos de bajo riesgo, esto, más la incorporación de nuevos socios, han permitido que la compra mensual de Cuotas de Participación por parte de los socios, se haya incrementado por sobre el 35%.

Buscando incrementar el bienestar y mejorar la calidad de vida de los socios, se han realizado convenios con comercios del rubro de la salud y adicionalmente se han mejorado los beneficios en convenios ya existentes.

GESTIÓN DE MARKETING

Durante este periodo, se orientaron las acciones a seguir fidelizando, posicionar la marca y la mejora en la oferta de los productos financieros así como su demanda, a través de acciones de marketing directo, relacionamiento, publicidad masiva y digital.

Dentro de las actividades de relacionamiento que se realizaron, fueron la presencia en aniversario en empresas con convenio de Descuento por Planilla, Saludos de Cumpleaños, mensaje de bienvenida a nuevos socios, cena y desayuno con socios, celebración del día del padre, madre, profesor y del trabajador, operativo oftalmológico gratuito y búsqueda de descuento en casas comerciales.

Con la finalidad de generar demanda de productos financieros, se realizaron campañas segmentadas de créditos de consumo, seguros, ahorro y Depósitos a Plazo, los cuales se comunicaron a través de SMS, mail, correo tradicional, web de Ahorrocoop, Google Adwords, ficheros en empresas con convenio, folletería, gigantografía, oficinas, radio y prensa escrita.

En relación al posicionamiento, las acciones fueron orientadas a posicionarnos como una Cooperativa cercana, donde el servicio es su principal herramienta y los socios su principal capital.

Además se implementó una encuesta digital de Satisfacción al Cliente, la cual busca mejorar el servicio hacia los socios de Ahorrocoop.

GESTIÓN DE RIESGO

La Subgerencia de Riesgo de Ahorrocoop, tiene la responsabilidad de evaluar y controlar el riesgo integral de la Cooperativa -ya sea crediticio, de mercado, de liquidez u operacional-, con el objetivo de optimizar la relación rentabilidad y riesgo de sus operaciones.

La Cooperativa Ahorrocoop, debe seguir avanzando en la administración y gestión de los diferentes riesgos para alcanzar las mejores prácticas que le permitan aumentar la rentabilidad ajustada por riesgo y proteger la salud financiera de la Cooperativa.

RIESGO FINANCIERO

La administración del riesgo financiero desarrollado por la Cooperativa se sustenta principalmente en el conocimiento del negocio, la experiencia aportada por el equipo a cargo y en un enfoque integral de la gestión del riesgo financiero. Este enfoque se materializa en la organización a través de cuatro etapas que consisten en establecer un proceso de Gestión del Riesgo Financie-

ro (Planificar), implementar el proceso de GRF (Hacer), supervisar y revisar el proceso de GRF (Verificar) y mantener y mejorar el proceso de GRF (Actuar).

Sus políticas se establecen en función de las estrategias del negocio, con una perspectiva de largo plazo, observando el entorno económico actual y sus proyecciones.

La principal función del área de riesgo financiero durante el 2017, fue dar a conocer periódicamente las posiciones de liquidez de la Cooperativa adoptadas a lo largo del ejercicio contable. Para el desarrollo de estos análisis, se utilizó un modelo interno de medición del riesgo financiero, el cual consideró las restricciones normativas estipuladas en el Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, además de alertas definidas como límites internos, con un horizonte de tiempo de un año.

Las mediciones y conclusiones de estos análisis se presentaron todos los meses en el Comité de Riesgo, donde se analizaron y se acordaron resoluciones al respecto.

RIESGO DE CRÉDITO

En un escenario de bajo crecimiento y elevado nivel de competencia, Ahorrocoop ha sido capaz de mantener su sólida estrategia de comercial durante los tres últimos ejercicios, con crecimiento sostenido en colocaciones y disminuyendo progresivamente la tasa de riesgo de crédito. Consecuente con los lineamientos estratégicos y el modelo de negocio decidido por la Alta Administración, durante el ejercicio de 2017, la Cooperativa creció 16% en colocaciones de consumo bajo la modalidad de descuento por planilla, su principal producto, y paralelamente bajando el índice de riesgo, de esta cartera, desde 4,1% a 3,4%. El índice de riesgo del total de operaciones de consumo, incluyendo las modalidades PAC y Pagos Directo, disminuyó desde 5,6% a 5,1% en este último año. Cabe consignar que las operaciones de consumo a diciembre de 2017 representan el 96,3 % de las colocaciones totales, y dentro de las operaciones de consumo, los créditos descontados por planilla representan el 92%.

Los indicadores de riesgo de consumo de la Cooperativa le han permitido, por larga data, mantenerse por debajo del índice de riesgo promedio de la industria y de importantes Cooperativas supervisadas por la SBIF.

Con el objeto de mantener y mejorar los buenos resultados obtenidos en materia de riesgo de crédito, durante el año 2017 el Departamento de Riesgo de Crédito ha fortalecido las Políticas de Riesgo y de Seguimiento de Cartera, además de Seguimiento y Calificación de los Convenios, como así mismo han implementado diversos reportes que abordan la evolución de la cartera y de los principales parámetros e indicadores de políticas de riesgo y de convenios,

GESTIÓN INSTITUCIONAL

que informa en forma periódica a las instancias superiores, en particular al Comité de Riesgo.

RIESGO OPERACIONAL

Para mitigar el riesgo operacional, en este año se efectuaron recomendaciones al responsable de los procesos certificados del SGI, con la finalidad de disminuir la probabilidad que se generen errores en tales procesos. Estas recomendaciones se levantaron formalmente en matrices de riesgos para cada proceso. Allí, mediante la metodología descrita en la Política de Gestión de Riesgo Operacional, actualizada este año también, se gestionó el levantamiento de los riesgos inherentes y sus controles. Con esta información, se definieron indicadores que miden el rendimiento de estos puntos y propuestas de mejoramientos a tales controles. Por otra parte, para cada nuevo proyecto que Ahorrocoop realizó durante el año 2017, independiente de su naturaleza, se levantaron informes de riesgo operacional, donde se recomendaron cuáles son los controles requeridos para evitar la materialización de cada riesgo, realizando un seguimiento de cada recomendación. El riesgo operacional es un aspecto importante del Comité de Seguridad de la Información y del Comité de Riesgo, demostrando la importancia que tiene la gestión de riesgo dentro de la organización, respecto a la mejora continua de los procesos e identificación de incidentes operacionales.

INTELIGENCIA DE RIESGO

El área de Inteligencia de Riesgo ha intensificado su rol durante el año 2017 mejorando el diseño de modelos de seguimiento de cartera y de convenios, a su vez, generó reportería de comportamiento de cartera que ayudó al fundamento de las variables usadas para la determinación de provisiones por riesgo crédito. Esta área tiene la particularidad de responder a las inquietudes de la Alta Dirección, dando énfasis en el comportamiento de cartera y predicciones que ayuden a la adecuada toma de decisiones, siempre enfocadas a los objetivos estratégicos de la Cooperativa.

GESTIÓN DE NORMALIZACIÓN

Durante el ejercicio 2017, son relevantes las acciones desarrolladas por el área de Normalización por las distintas vías de recaudación, logrando una mayor eficiencia en la recuperación y contención de la morosidad de las deudas en los distintos tramos.

Asimismo, en una constante búsqueda de mejoras en la productividad, se trabajó durante el año 2017 en el proyecto de procesos y riesgos integral e integrado del área de normalización, desarrollando entre otras tareas, las siguientes:

- Enfoque en contener la morosidad de la cartera Consumo y Comercial en menos de 90 días.

- Implementación de control de Mora: Se creó sistema automatizado para el seguimiento diario, mensual y anual de la mora de la cartera prejudicial consumo.

- Mejora en el sistema de Renegociaciones, estableciendo altos controles. Seguimiento diario a los casos renegociados y gestión inmediata ante la mora de estos casos.

- Se establece un fuerte seguimiento y control respecto de las planillas y su descuento, como del cobro respectivo.

- Casos Ley 20.720 (Ley de Insolvencia): Se creó sistema de control diario sobre las personas acogidas a los procedimientos concursales, para actuar de manera pronta en la recuperación de estos casos.

- Se realizaron campañas para la recuperación de castigo, segmentadas por año de castigo

- Se establecieron controles para el seguimiento de los planes de pago de deudas castigadas, para la gestión de la mora de estos.

RECUPERACIÓN DE CASTIGOS

En el año 2017, los esfuerzos del Departamento de Normalización y de los centros de negocios para la recuperación de cartera castigada se sustentaron en estrategias claras y especialmente diseñadas para este propósito confeccionando campañas de recuperación segmentadas por año de castigo y con promociones de descuentos atractivos para motivar el pago de las deudas.

APOYO CON NUEVAS HERRAMIENTAS

En el ejercicio 2017, se continuó con el desarrollo de nuevas herramientas que aumentan la eficiencia de la gestión de normalización; se implementó el sistema de control de los socios acogidos a la Ley 20.720 de Insolvencia y Re-emprendimiento, con el objeto de realizar los seguimientos en los planes de pagos acordados.

- Se mejoró el módulo de renegociación de planes de pago de socios.

- Se realizaron mejoras en los módulos de descuentos por planillas

- Otra herramienta mejorada que se puso a disposición de los centros de negocios, fue el control de morosidad diaria en los diferentes canales de recaudación, comparados con los últimos 12 meses móviles y por cada centro de negocios. Complementada con la automatización de la asignación a los ejecutivos de normalización los casos que ameritan cobranza directa.

GESTIÓN DE OPERACIONES Y TI

La Sub-Gerencia de Operaciones y TI es un área a cargo de gestionar los procesos, la automatización de sistemas informáticos, mantener la seguridad de la información, mantener la calidad de los servicios informáticos, mantener acotados los riesgos operativos del área, mantener acotados los riesgos tecnológicos de la Cooperativa, mantener la continuidad operacional, ser el primer control operativo del área comercial, todo lo anterior con el objetivo de entregar un servicio de calidad y seguridad, optimizando los costos y permitiendo mejorar la cadena de valor.

El año 2017 fue un gran año, con muchos logros y retribuciones, por un gran trabajo realizado por todas las áreas de la Cooperativa Ahorrocoop. Esto debido a que la Subgerencia de Operaciones y TI contó con un personal muy orientado a llegar a los objetivos indicados por la Alta Dirección, sin perder la vista a los que hacen posible estos logros “las personas”.

Algunos de los logros de la Subgerencia de Operaciones y TI continuó cumpliendo con la mejora y automatización de sistemas informáticos, logró nuevas certificaciones de seguridad de la información (27001 nueva versión) y calidad (9001 nueva versión), continuó mejorando la metodología de levantamiento y evaluación de procesos, mejorar análisis y gestión de los Riesgos Operacionales, seguir manteniendo la continuidad operacional a niveles exigido por la Alta Dirección, mejorar la evaluación crediticia, la creación de índices para medir la efectividad del trabajo y por último poner en marcha un nuevo sistema computacional para que los ejecutivos comerciales pueden atender en terreno a los socios, entregando valores de cuota, cartolas de préstamos, ahorro, y cuotas de participación, esto permite entregar una atención de calidad, rápida y oportuna a los asociados de la Cooperativa.

El foco del año 2017 al igual que los anteriores se centró en 6 pilares fundamentales

- Mejorar los índices de eficiencia operacional
- Mantener acotado los riesgos operacionales
- Mantener la continuidad operacional del negocio
- Mantener la seguridad de la información
- Entregar un servicio de calidad
- Mejorar levantamiento y evaluación de procesos y proyectos

Para cumplir todos los desafíos, la Subgerencia de Operaciones y TI, contó con el apoyo de la Alta Dirección, realizando las siguientes acciones:

- Mejorar los sistemas computacionales, invertir en infraestructura tecnológica, tanto de hardware como de software, mejorar los costos tecnológicos aportando a disminuir el índice de eficiencia.

- También se trabajó fuertemente en mejorar y fortalecer los controles Operacionales, para ello se amplió el alcance de revisión y control de los aspectos operativos, no solo centrándose en las operaciones crediticias, sino que también en los capitales, depósitos a plazo e incorporación de socios.

- Otro aspecto importante desarrollado por la Subgerencia de Operaciones y TI durante este periodo, fue trabajar en mejorar el levantamiento de los procesos de la Cooperativa en base al mapa estratégico y de procesos, aplicando una nueva metodología que permitió mejoras en el flujo, disminución de costos y finalmente automatizar gran parte del proceso, lo que aportó valor al negocio y mejora la promesa de Venta a nuestros asociados.

- Durante el 2017 la Subgerencia de Operaciones y TI siguió fortaleciendo la continuidad Operacional del Negocio, en niveles por sobre el 95%, lo que se logró con el apoyo de la Alta Dirección, entregando los recursos necesarios para invertir en mejoras tecnológicas, como también en un plan de pruebas que permitió conocer que los controles y la inversión se realizaron de acuerdo a las necesidades actuales.

- En el ámbito de la seguridad de la información, se invirtió en nuevos equipos firewall (equipos que permiten controlar los accesos a nuestros servidores de información), también se invirtió en licencias antivirus (ayuda a disminuir el riesgo de contagio de éstos), lo anterior permitió mejorar los estándares de seguridad, lo que aportó para continuar certificados internacionalmente en ISO 27001:2013, resguardando la Disponibilidad, Integridad y Confidencialidad de la información de los Socios.

- Por último, pero no menos importante se continuó por la senda de mejora del Riesgo Operacional y tecnológico destinando recursos y personal idóneo para estos tipos de Riesgos.

Para entregar un servicio de calidad, seguridad y continuidad la Subgerencia de Operaciones y TI contó con la colaboración de distintos departamentos a su cargo:

INFORMÁTICA Y TI

Durante este periodo dedicó sus esfuerzos a Mantener la continuidad Operacional, para ello realizó pruebas de continuidad y recuperación de desastres, las cuales fueron exitosas. También se preocupó de mantener las certificaciones internacionales ISO 9001 Calidad de la Información e ISO 27001 Seguridad de la información, lo que ha permitido entregar un servicio acorde a las exigencias actuales de los asociados y del personal de Ahorrocoop. Otro aspecto fundamental en este departamento, es entregar un servicio satisfactorio de los Clientes-usuarios (colaboradores Internos), facilitando Tecnologías y Sistemas computacionales necesarios para el desarrollo de las estrategias de Ahorrocoop.



DEPARTAMENTO DE NORMAS Y PROCEDIMIENTOS

Durante este periodo el Departamento de Normas y Procedimientos trabajó poniendo énfasis en los procesos de la estrategia, de apoyo y del negocio con los riesgos asociados a éstos, para ello mejoró la metodología de levantamiento y análisis de los procesos, agregando aspectos relevantes, designado “dueños de proceso”, lo que permitió mejorar la eficiencia de éstos, automatizar etapas que se realizaban en forma manual, mejorando sustancialmente los costos operacionales y minimizando los riesgos asociados a dichos procesos.

SERVICIO ATENCIÓN AL CLIENTE Y CALL CENTER

Durante el año 2017 el Departamento se encargó de entregar una mejora constante en la atención al socio, ex socio u organismos controladores, tanto en las inquietudes, consulta, o reclamos recepcionadas mediante: página web de la Cooperativa, correo electrónico, buzón de reclamos, Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC), Departamento de Cooperativas (DECOOP), Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) u otro organismo fiscalizador, lo que permitió entregar respuestas rápidas y efectivas.

Además de trabajó, respondiendo todas las inquietudes y solicitudes de los socios realizadas a través del canal telefónico (Call Center), administrando todas las llamadas entrantes y saliente de Ahorrocoop, como así también, entregando un servicio de apoyo a los distintos departamentos, en especial a los Departamentos Comercial y Normalización.

Todas las acciones anteriormente descritas, cumple con el objetivo de satisfacer las necesidades de los socios, ex socios u organismos fiscalizadores, afianzando su lealtad y compromiso con la Cooperativa.

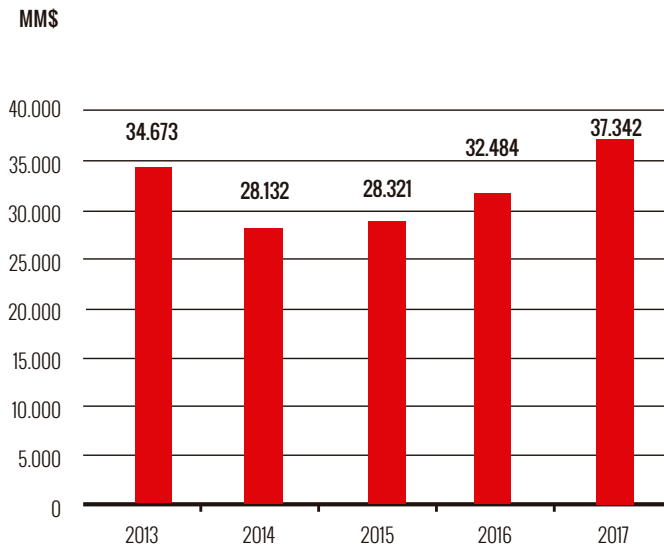
DEPARTAMENTO DE OPERACIONES Y MESA DE VISADO

Durante el año 2017 se trabajó mejorando la metodología de revisión y control de créditos, en base a los lineamientos indicados por el departamento de Riesgo, poniendo énfasis, en ser una contraparte eficiente del área Comercial, permitiendo disminuir los riesgos operacionales, mejorar los costos de evaluación y sistematización del proceso.

GESTIÓN FINANCIERA

ACTIVOS DE LA COOPERATIVA

Los activos totales de la cooperativa al año 2017, son superiores en un 15% respecto al periodo anterior, de 32.484 millones de pesos a 37.342 millones de pesos.



ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO

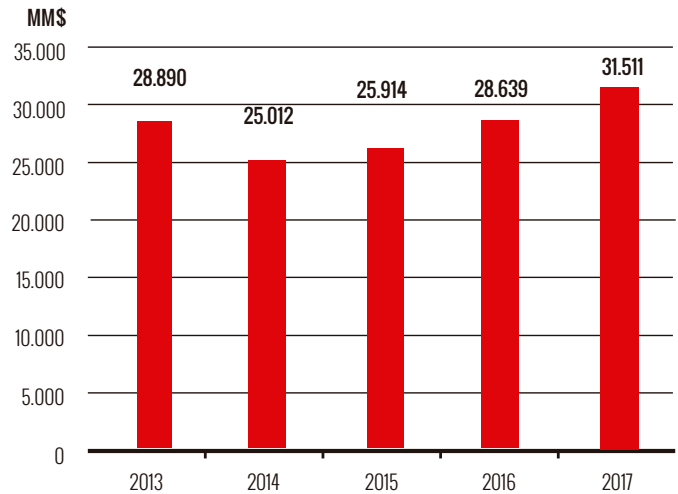
Es importante destacar, que el indicador del Patrimonio efectivo respecto a los activos ponderados por riesgo al 31 de diciembre 2017, está en 12,9%, porcentaje que supera los niveles exigidos en la normativa aplicable a las cooperativas de ahorro y crédito, en tanto que los activos ponderados por riesgo ascienden a 33.674 millones de pesos.

CARTERAS DE COLOCACIONES

La Cooperativa, durante el ejercicio comercial 2017, continuó con la estrategia del negocio, orientada principalmente a los créditos descuentos por planilla, de acuerdo con el plan elaborado por la Administración. Los créditos comerciales a micros y pequeños empresarios mostraron una caída de un 32,8% pasando de 1.745 millones de pesos a 1.173 millones de pesos a fines del 2017.

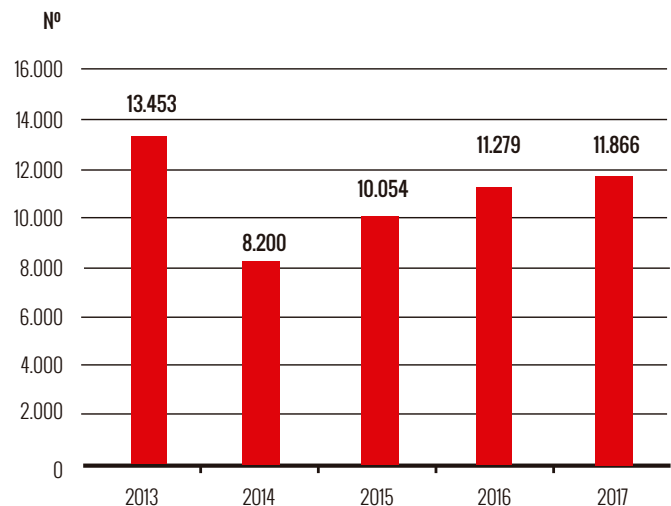
Los créditos de consumos presentaron un aumento del 13% respecto del año anterior, debido al cambio de la estrategia comercial de colocar créditos por descuentos por planilla para mitigar los riesgos de la cartera, con un crecimiento del 16,1% en el año 2017.

A continuación observando la evolución de la cartera de colocaciones netas totales de la cooperativa, se observa un aumento importante del 10% respecto del año anterior.



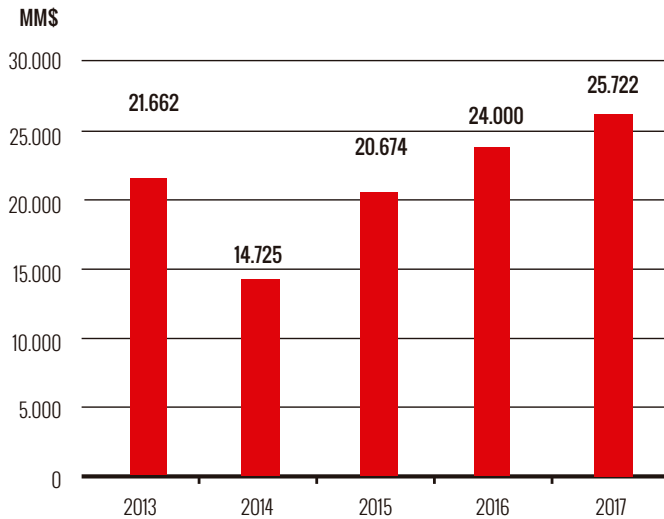
NÚMERO DE OPERACIONES CREDITICIAS

Durante el año 2017, fueron otorgados 11.866 servicios de préstamos, cifra superior al periodo 2016, (11.279) lo que representa un incremento de un 5,2% en número de operaciones crediticias, debido fundamentalmente a la estrategia de otorgar créditos de consumo en aquellos convenios descuentos por planilla que tenga un retorno aceptable en los niveles de riesgos permitido por la Cooperativa.



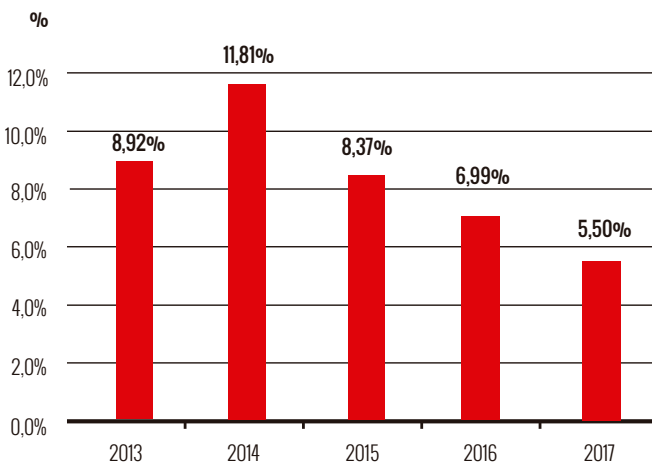
MONTO DE CRÉDITOS

En este periodo, la Cooperativa logró cerrar operaciones por sobre los 25.722 millones de pesos, un 7,2% superior al año 2016, no obstante de la agresiva competencia de los distintos actores del mercado financiero.



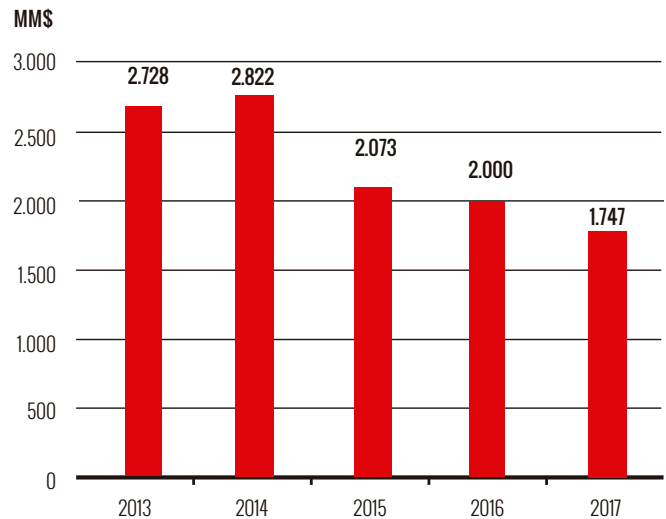
CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Respecto a la calidad de los activos, la Cooperativa al cierre del año 2017, presentó un índice de riesgo general de la cartera de un 5,5%. Este índice es determinado de acuerdo Compendio de Normas Contables para Cooperativas emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para los créditos de consumo un 5,1%, y para los créditos comerciales y factoring un 18%.



PROVISIÓN DE RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Las provisiones por colocaciones de consumo y activos riesgosos, determinado de acuerdo Compendio de Normas Contables para Cooperativas emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascienden a 1.747 millones de pesos al 31 de diciembre 2017, que comparado con los 2.000 millones de pesos al 31 de diciembre de 2016, implica una disminución de un 12,7%.



ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO

Al 31 de diciembre 2017, existen de 13.757 socios, con 14.987 créditos de consumo por un monto total de 30.338 millones de pesos, de los cuales 12.509 socios se encuentran en los tramos de deudas menores a cinco millones de pesos, de acuerdo con la siguiente estructura:

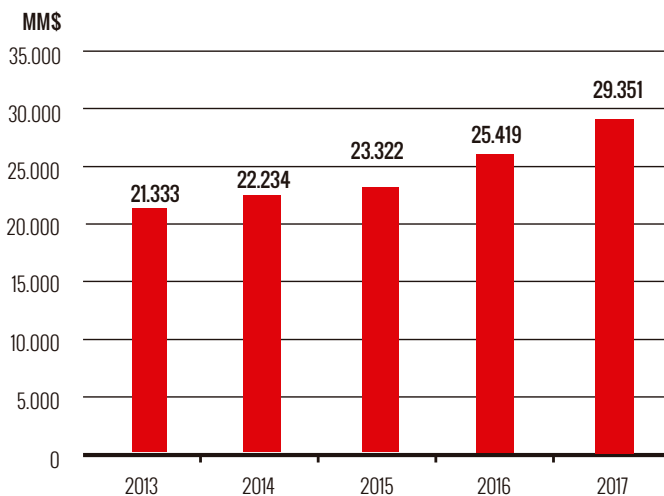
ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO				
TRAMOS DEUDA M\$		NUMERO DE DEUDORES	NÚMEROS DE CRÉDITOS	MONTOS EN MMS
0	200	1.193	1.210	116
201	500	1.790	1.867	659
501	1.000	2.671	2.855	2.106
1.001	2.000	3.711	4.062	5.405
2.001	3.000	1.476	1.661	4.111
3.001	5.000	1.668	1.880	7.211
5.001	10.000	1.089	1.265	8.291
MÁS DE 10.000		159	187	2.439
TOTAL GENERAL		13.757	14.987	30.338

Cabe destacar, que al cierre del ejercicio financiero 2017, 12.625 socios deudores con 28.007 millones de pesos, que representan el 89,4% de la cartera total de créditos de consumo, se encuentran totalmente al día en sus obligaciones, como se observa en el cuadro siguiente.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO					
TRAMOS DEUDA M\$		NUMERO DE DEUDORES	NÚMEROS DE CRÉDITOS	MONTOS EN MMS	PORCENTAJE
AL DÍA		11.642	12.701	26.043	80,1%
1	29	983	1.068	1.964	9,3%
30	59	436	470	936	4,0%
60	89	244	264	546	2,5%
90	119	170	184	257	1,5%
120	149	141	147	301	1,1%
150	179	141	153	292	1,5%
TOTAL GENERAL		13.757	14.987	30.338	100,0%

DEPÓSITOS Y CAPTACIONES

En este periodo 2017, los depósitos a plazo y captaciones en cuentas de ahorro, aumentaron desde 25.419 millones de pesos en 2016 a 29.351 millones de pesos, superior en un 15,5%. Este tipo de instrumento de inversión, ha sido una muy buena alternativa para nuestros socios inversionistas, ya que pueden optar a tasa superiores al sistema financiero.



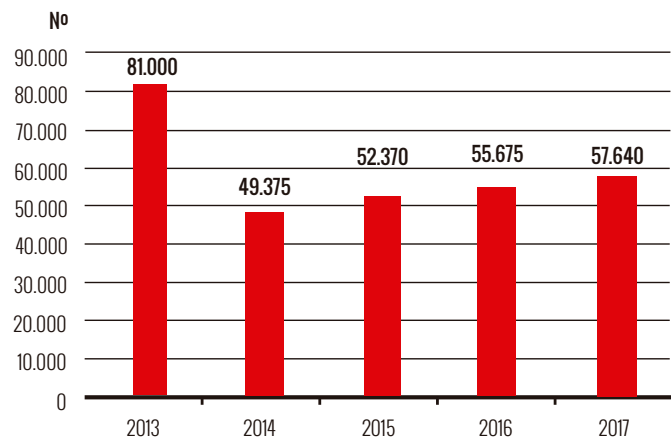
CAPITAL PAGADO

El capital social de nuestros socios, que corresponde a las Cuotas de Participación al 31 de diciembre 2017, fue de 10.831 millones de pesos, levemente superior al año 2016. (9.922 millones de pesos) Durante el año 2017, se cursaron más de 1.479 millones de pesos en giros de Cuotas de Participación, en el mismo periodo ingresaron 1.482 millones de pesos de nuevos aportes en Cuotas de Participación actualizadas.

Asimismo, al 31 de diciembre del 2017, las Cuotas de Participación de todos nuestros asociados fueron reajustadas por el 100% de la variación de la U.F. en forma proporcional al tiempo de permanencia, fue un 1,9%

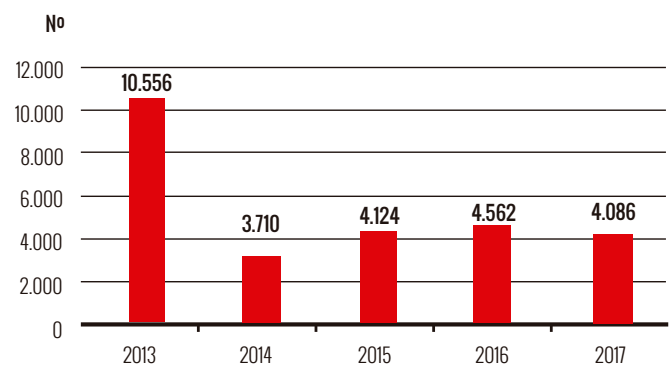
CARTERA DE SOCIOS ACTIVOS

La cartera de socios al 31 de diciembre 2017, es de 57.640 socios que hicieron uso de todos los beneficios que otorga Ahorrocoop, entre las regiones de Coquimbo y la Araucanía.



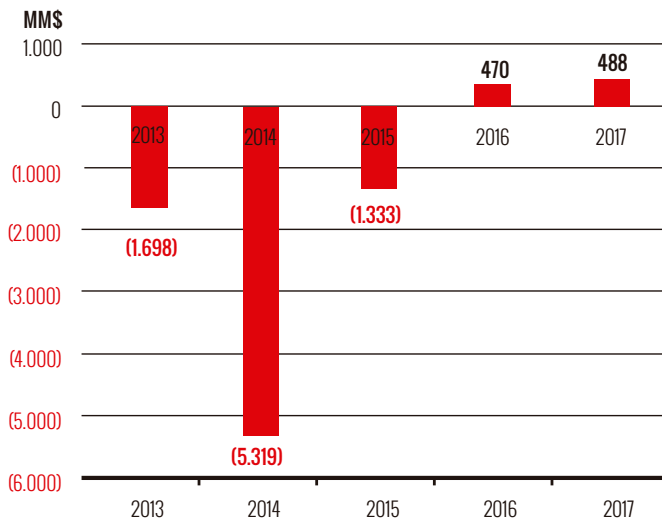
NUEVOS SOCIOS

Durante el año 2017, ingresaron 4.086 nuevos socios a la Cooperativa, un 10,4% inferior al ejercicio 2016.



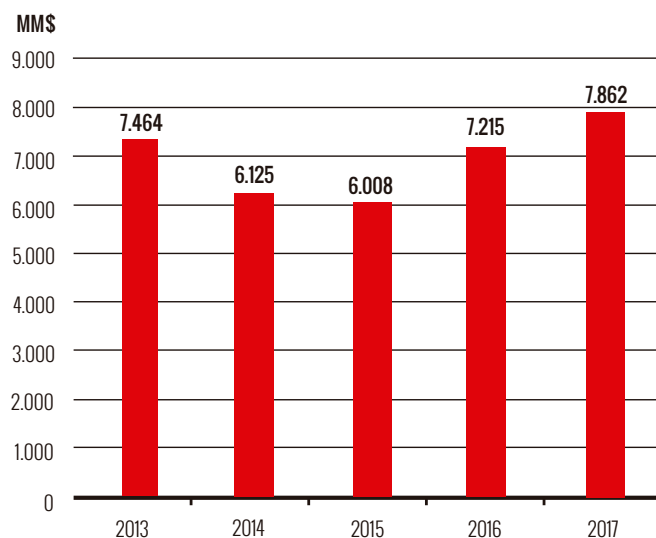
RESULTADO DEL EJERCICIO FINANCIERO 2017

Al 31 de diciembre del 2017, el remanente del ejercicio fue de 488 millones de pesos (Año 2016, 470 millones de pesos); sin considerar la valorización de las cuotas de Participación que se registra directamente en el Patrimonio; representa un 3,8% de mejora en el resultado del ejercicio financiero 2017.



INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Durante el ejercicio 2017, los ingresos de la operación fueron 7.862 millones de pesos, superior al año anterior en un 8,1%.



GESTIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

El área de Administración y Finanzas, es el área encargada de administrar y gestionar todos los recursos humanos, financieros y materiales de la Cooperativa. Su misión es ser un apoyo estratégico para la organización entregando el soporte necesario para cumplir los objetivos trazados por la Alta Dirección, a través de un servicio de excelencia tanto para los clientes internos como externos. Las principales responsabilidades están centradas en:

1. Obtener fuentes de financiamiento adecuadas para cumplir con las proyecciones de inversión, crecimiento y expansión de la Cooperativa.
2. Mantener colaboradores motivados, competentes y comprometidos con la organización.
3. Lograr mantener un ambiente laboral de excelencia.
4. Registrar y mantener toda la información relacionada con los hechos económicos.
5. Proporcionar los recursos materiales a la organización.

Del área de Administración y Finanzas dependen los Departamentos de Personas, Finanzas, Administración, Logística y Mantenimiento.

DEPARTAMENTO DE FINANZAS

Durante el año 2017, se han seguido implementando las acciones del plan estratégico del Departamento de Finanzas que pretenden trazar la mejor combinación de recursos y capacidades para conciliar los objetivos de crecimiento, liquidez, riesgo y rentabilidad. Dicho documento constituye una guía que inspira y orienta las acciones de los colaboradores que integran este departamento, y que constituye un elemento central para el logro de los objetivos estratégicos que ha fijado la Cooperativa para el futuro.

Uno de los focos principales del Departamento de Finanzas para el año 2017, fue dar estabilidad a las fuentes de financiamiento que soportan la operación de la Cooperativa. Dichas fuentes fueron fundamentales para enfrentar de buena forma un turbulento año 2017, y para afrontar las futuras proyecciones de lo planificado para los años venideros. Otro de los focos relevantes en la gestión del Departamento de Finanzas, fue mejorar la rentabilidad de la Cooperativa, trabajando para ello en dos aspectos, (a) optimizar las tasas de interés incorporadas en las colocaciones y (b) disminuir el costo de fondo de las fuentes de financiamiento. Todos estos esfuerzos tienen como finalidad, entre otras cosas, mantener el posicionamiento de la Cooperativa en un sector cada vez más competitivo y concentrado.

La sustentabilidad de la Cooperativa, como modelo de negocio en el largo plazo, constituye una materia de especial interés para este departamento, planteando estratégicamente estructuras de financiamiento mejoradas para los activos, impulsores fundamentales de los ingresos futuros esperados de la Cooperativa y que se adapten a las particularidades de la Cooperativa, equilibrando riesgo (financiero) y rentabilidad.

A pesar del escenario económico nacional adverso presentado el año 2017, contaminado esencialmente por incertidumbre, desconfianza, reformas estructurales y elecciones presidenciales, nuestros socios han seguido confiando en la Cooperativa, razón por la cual se ha logrado aumentar el stock de Depósitos y Captaciones en un 15,5% respecto al año 2016, cerrando en diciembre del 2017 con un Stock de MM\$ 29.351.

Las Cuentas de Ahorro de la cooperativa, han mantenido sus ventajas competitivas respecto al mercado, mediante tasas atractivas y sin cobro de comisiones por mantención. Al cierre del año 2017 el stock de Cuentas de Ahorro presentó un saldo de 9.979 millones mayor al año 2016, que presenta un saldo final de 9.913 millones.

En referencia a la gestión de depósitos a plazo, en el año 2017 se mantuvo la política de tasas atractivas focalizadas en plazos estratégicos, incentivando la inversión a largo plazo y la diversificación de las mismas. A través de campañas especiales, se potenciaron a aquellas regiones con menor stock de cartera, lo cual buscaba desconcentrar y nivelar el stock de depósitos a plazo en cada región. El stock de depósitos a plazo el año 2017 aumento en un 25% respecto a la misma fecha del año anterior, cerrando con un stock de 19.371 millones.

Durante el año 2017, se continuó con el plan de acción de Cuotas de Participación, que busca revertir la baja capitalización de los socios. Esto ha permitido aumentar la tendencia de ingreso de capital y bajar los egresos de capital de los socios. Dicho plan, contiene actividades encaminadas a revertir la baja capitalización de los socios, tales como, exigencias de capital previo, campañas de educación y concientización a los socios sobre el modelo cooperativo, entrega de beneficios y productos asociados a la capitalización mensual periódica de cuotas de participación y creación de incentivos a las áreas comerciales para promover el aumento de ingreso de capital.

Otro aspecto sustantivo en la gestión del Departamento de Finanzas, es la activa participación en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), comité que es liderado por el área de Administración y Finanzas, el cual se reúne a lo menos una vez al mes.

DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2017, el Departamento de Administración mantuvo su enfoque en el desarrollo de los proyectos destinados a cumplir las nuevas normativas del sector cooperativo y a la mejora del soporte sistémico para aumentar la eficiencia en su gestión.

La nueva normativa contable, contenida en el Compendio de Normas Contables para Cooperativas, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que revela la convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), entró en plena vigencia a partir del 01 de enero del 2017, las cuales afectaron toda la organización respecto a la evaluación, diseño y soporte a nivel contable, sistemas de información, procesos y personas.

El Departamento de Administración, lideró este proyecto durante todo el proceso, dirigiendo todos los cambios introducidos a nivel normativos, diseñando el soporte sistémico, cambios en las políticas contables, normas, procedimientos y preparando al personal del área para contar con los conocimientos necesarios para enfrentar las nuevas normativas contables.

La puesta en marcha a nuevos métodos de registro, mantención y divulgación de las transacciones contables, permitiendo dar a conocer en detalle la información financiera de la Cooperativa bajo la nueva normativa, facilitando su análisis para la toma de decisiones, y cumpliendo los plazos establecidos por el organismo contralor.

De la mano con la adopción de los nuevos criterios contables, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emite la circular 166 del 27 de octubre de 2016, que complementa la circular 108 del 4 de junio de 2003, modificando y agregando nuevos archivos normativos que deben ser enviados a este organismo.

El Departamento de Administración, continuó trabajando en el marco de gestión de generación de estos archivos, a través del Proyecto de Automatización de Archivos Normativos, el que tiene por objetivo la creación y mejora de los procesos de generación, validación y envío de la información exigida por el organismo fiscalizador. El Departamento de Administración, es quien tiene la responsabilidad de supervisar todo el proceso de los archivos normativos, tanto en su generación, validaciones y envíos a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. En este sentido, durante el año 2017, se crearon sistemas tecnológicos y se realizaron procesos de capacitación a todos los usuarios responsables de la entrega de información.

En el ámbito de gestión de proveedores, se mejoraron los procesos de evaluación y clasificación, involucrando a todas áreas

respecto a las evaluaciones de riesgo de cada uno de estos. Por otra parte es importante destacar, que la Cooperativa, mantuvo durante el año 2017, la certificación del Sello ProPyme, que reconoce el compromiso de la Cooperativa con los proveedores de menor tamaño, (Pyme), en pagar sus facturas antes de 30 días.

GESTIÓN DEL DEPARTAMENTO DE PERSONAS

En el año 2017 se continuó con los lineamientos estratégicos del Departamento de Personas comenzados el año 2016. Esto implicó continuar con el proceso de reestructuración de las Áreas y Departamentos de la Cooperativa, por lo cual el foco del Departamento de Personas se mantuvo en torno a los procesos administrativos, y los procesos de desarrollo organizacional asociados a: Reclutamiento, Selección y Calidad de vida.

COACHING ORGANIZACIONAL

El Coaching persigue promover cambios en la manera en que percibimos nuestra realidad, promoviendo la flexibilidad y por ende, nuestra capacidad de adaptación a los cambios, mediante un aprendizaje efectivo, a nivel cognitivo, emocional y corporal.

Durante el año 2017 se realizó un total de 2 Coaching Organizacionales en las temáticas de Trabajo en Equipo y Comunicación Efectiva para la Áreas Comerciales y de Riesgo.

COACHING INDIVIDUAL

Estos Coaching permiten responder a las inquietudes del cambio de Jefaturas y Colaboradores de Alto Potencial de la Cooperativa, generando un espacio de reflexión respecto al modo en que las transformaciones personales generan o impiden los cambios organizacionales.

Además, el Coaching individual permite potenciar habilidades en el plano del liderazgo situacional (comunicación, planificación estratégica, motivación, técnicas de liderazgo, etc.).

Este año 2017, se realizó un proceso de Coaching individual con Jefaturas y colaboradores de alto potencial de la Cooperativa.



PROCESOS DE SELECCIÓN

Durante el año 2017, se incorporaron a 33 profesionales, los cuales han sido seleccionados a través de rigurosos procesos formales de selección. Además, como una manera de generar oportunidades a los nuevos profesionales y permitir la integración de ellos al campo laboral, Ahorrocoop Ltda. Otorgó la posibilidad a más de 21 estudiantes provenientes de distintas instituciones de educación superior a realizar su práctica laboral en las diversas áreas de la Cooperativa.

Se diseñaron e implementaron procesos de Assessment Center Colectivos para cargos de Jefatura.

APRENDIZAJE Y DESARROLLO

Para Ahorrocoop el desarrollo integral de todos sus colaboradores es fundamental para alcanzar los objetivos estratégicos de la organización.

La formación es clave para el desarrollo personal y profesional de los colaboradores, por lo cual, se elaboraron planes de capacitación específicos para nuestros colaboradores.

En el año 2017, el 100% de los colaboradores fueron capacitados con un enfoque en la formación de competencias de gestión, competencias técnicas y desarrollo personal lo cual ha generado un impacto significativo en el desarrollo de las competencias de nuestros colaboradores que se mide a través de un seguimiento en el desempeño de su trabajo, lo que significa un aumento en relación al año anterior y que también ha significado que más del 7.5% de los colaboradores hayan sido promovidos en sus cargos.

SALUD OCUPACIONAL

La gestión realizada por el Comité Paritario de Higiene y Seguridad (CPHS) durante el año 2017 se basó en promover la seguridad y salud ocupacional de todos los colaboradores de la cooperativa. Se trabajó directamente y de la mano con organismos administradores en los diseños e implementación de planes de acción y programas de trabajo para mejorar las condiciones y acciones de seguridad. Implementando medidas tales como: listas de chequeo, programas de trabajo e instructivos de información preventiva.

Dentro de los objetivos de gestión y trabajo del CPHS, es promover la seguridad e inculcar la prevención de riesgos en cada área de trabajo, es por esta razón que se realizaron diversas capacitaciones para los colaboradores de la empresa. Durante el año se realizó diversas evaluaciones de puesto de trabajo y se han implementado mejoras continuas para adecuar las estaciones de trabajo, en los casos que fuese requerido.

GESTIONES EN CALIDAD DE VIDA Y SALUD OCUPACIONAL

En el año 2017 se realizaron diversas gestiones en el área de Salud y Calidad de vida a través de la gestión del seguro colectivo de salud, vida, dental y catastrófico, programas preventivos de vacunación para los colaboradores y sus grupos familiares, por otra parte en el ámbito de la calidad de vida se realizaron actividades recreativas tales como, celebración de aniversario, celebración de fechas importantes, partidos de fútbol y futbolito, yoga pausa y diversas actividades recreativas a través del club deportivo de Ahorrocoop.

Se continuó con la implementación formal de actividades asociadas al bienestar integral de los colaboradores y sus familias.

Entre las actividades que se impulsaron este año se puede mencionar:

- a) Premios de Excelencia Académica Básica y Media: Se distinguió y entregaron premios en dinero a los hijos de colaboradores con un alto desempeño académico.
- b) Concurso de Cuentos: Se premiaron a los mejores cuentos basados en los valores cooperativos, realizados por los colaboradores y familiares directos, en las categorías adultas e infantiles.
- c) Premios de Excelencia PSU: Se distinguió y entregó un premio en dinero a los hijos de colaboradores con puntajes destacados en la PSU.
- d) Viernes Casual: Los días viernes los colaboradores pueden elegir su vestimenta para asistir al trabajo.
- e) Tarde Libre el día del Cumpleaños: Se realiza una pequeña celebración y se regala la tarde libre para todos los colaboradores que están de cumpleaños.
- f) Vestimenta Corporativa: Para todos los colaboradores que ingresan a la Cooperativa se les entrega una casaca (invierno) y 2 poleras (verano).
- g) Cine Familiar: Se invitó a todos los colaboradores de Ahorrocoop junto a su grupo familiar a dos funciones de cine especial: Mi Villano Favorito 2 y Coco.

ACTUALIZACIÓN DESCRIPTOR DE CARGOS

El segundo semestre del año 2017, comenzó el proyecto de actualización de los descriptores de cargo, el cual tiene por objetivo mejorar los Descriptores de Cargo de Ahorrocoop, en relación a

los objetivos y responsabilidades definidas para cada puesto. Este nuevo Descriptor de Cargo entrará en vigencia a partir del primer trimestre del año 2018, con la entrega de un formato actualizado de los descriptores de cargo de la Cooperativa.

CAMBIOS TECNOLÓGICOS

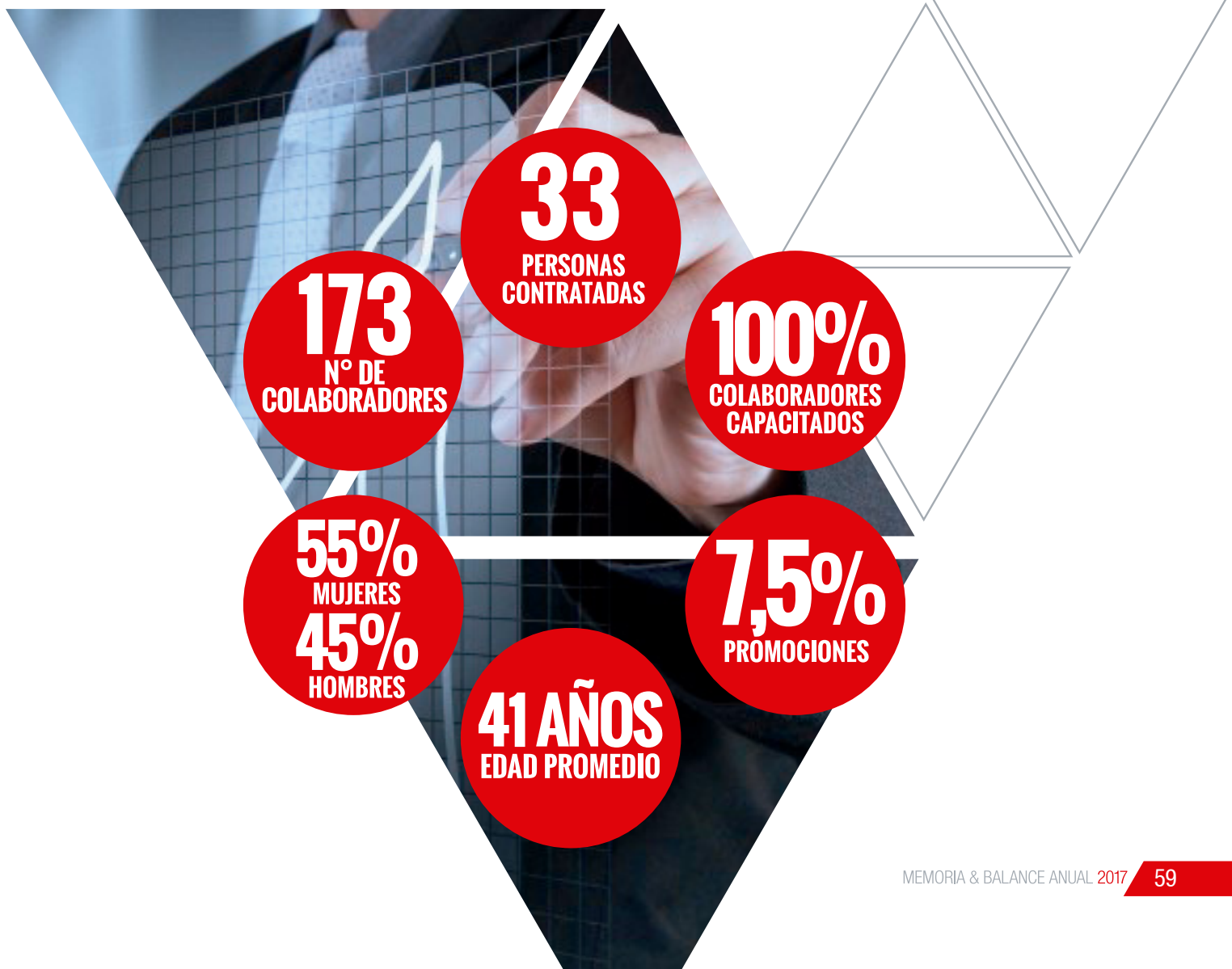
Dentro de los proyectos tecnológicos en desarrollo, se han realizado importantes avances, en los que destacan las mejoras en el sistema de control de asistencia y Previred, que permiten tener un mayor control mejorando la eficiencia en estos procesos.

Datos relevantes

GESTIÓN DE PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE GESTIÓN

El objetivo principal del departamento de Planificación y Control de Gestión es asegurar la conducción de la Cooperativa de acuerdo a los lineamientos estratégicos de la Alta Administración, para ello, al igual que el periodo anterior, el monitoreo del desempeño de la gestión tuvo un especial énfasis en las variables claves que afectan al negocio mediante un estricto modelo de control y seguimiento.

Respecto a la planificación estratégica, en su rol de coordinación general, se realizó una proyección de resultados para los próximos tres años, considerando el escenario macroeconómico del país y además cumplir con las exigencias necesarias para devolver la confianza a los socios con resultados positivos que revientan la pérdida acumulada de los periodos anteriores.



En relación al control de la gestión, se realizó un seguimiento integral, mediante el cual diariamente se emitieron informes con el fin de comunicar tempranamente posibles desviaciones que pudieran afectar en contra los presupuestos proyectados y a la vez solicitar planes de acción a los diversos responsables.

Es importante mencionar la participación activa en diversos comités dependientes de la Gerencia General; Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Análisis de Productos y Beneficios, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Seguimiento, con especial responsabilidad en este último, ya que trimestralmente se debe presentar un estado de avance de la gestión a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

La Jefatura del Departamento, en su rol de Representante de la Dirección del Sistema de Gestión Integrado (SGI), basado en las Normas ISO 9001:2015 e ISO 27001:2013, también fue el responsable de:

1. Asegurar el establecimiento, implementación y mantención de los procesos necesarios para el funcionamiento del SGI.
2. Informar a Gerencia General sobre el desempeño del SGI y de cualquier necesidad de mejora.
3. Asegurar la toma de conciencia de los requisitos de los clientes-usuarios en todos los niveles de la Cooperativa.

Las acciones descritas en el párrafo anterior, fueron un pilar fundamental para la auditoría de recertificación de actualización de las normas realizada por la Empresa Certificadora Argentina IRAM a mediados del año 2017.

En este mismo contexto dentro SGI, la Jefatura del Departamento realizó la revisión anual al SGI, la cual se encuentra planificada anualmente, mediante la cual se verificó la efectividad del SGI principalmente a través de la medición de indicadores y análisis de determinados requisitos propios de la Normas ISO 9001:2015 e ISO 27001:2013. Dicha revisión será la base para la próxima auditoría externa proyectada para el segundo trimestre del año 2018.

GESTIÓN DE AUDITORÍA

De acuerdo al Marco Internacional para la práctica profesional de la Auditoría Interna MIIP, se define auditoría interna como “una actividad independiente y objetiva de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de una organización”.

Por consiguiente, la Auditoría Interna de la Cooperativa Ahorrocoop Ltda, desde hace cuatro años ha mejorado sus técnicas con la implementación de nuevas metodologías de trabajo basadas en estándares internacionales que han permitido mejorar la eficacia de los procesos. Lo anterior con un enfoque sistemático y discipli-

nado basado en gobierno corporativo, riesgos y controles.

Durante el año 2017, con el objetivo de fortalecer los procesos internos del área, se desarrolló un software de auditoría para la gestión de los seguimientos de los hallazgos, se actualizó el Manual de Auditoría Interna, incluyendo un capítulo relacionado al proceso de investigaciones internas.

Durante el año 2017 se realizaron doce auditorías programadas que abarcaron las siguientes materias:

- Gestión del riesgo de crédito.
- Prevención de lavado de activo y financiamiento del terrorismo.
- Sistema de gestión integrado (SGI) de calidad y seguridad de la información.
- Proceso de remuneraciones.
- Sucursales.
- Riesgo operacional (continuidad de negocio).
- Evaluación del cálculo automatizado de provisiones por riesgo de crédito.
- Gestión de cuotas de participación.

El plan de auditoría Interna también consideró recursos para realizar revisiones no programadas, las que surgen por necesidades puntuales de la organización, asesorías o por cambios o riesgos que se presentan por la naturaleza del negocio. En el periodo 2017 se realizaron nueve de estas revisiones, las que contribuyeron en la mejora de distintos procesos de la Cooperativa.

El resultado de cada revisión fue presentado al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración en sus respectivas sesiones, al igual que el seguimiento de las correcciones realizadas.

Para perfeccionar los conocimientos, aptitudes y otras competencias técnicas, el equipo de Auditoría Interna se capacitó en diversas materias que han permitido mejorar su gestión y continuar con su desarrollo profesional.

Un hito importante para la formación técnica, fue la certificación internacional en la gestión de riesgos “Risk Manager” de la ISO 31000 otorgado por PECB, la permitió reforzar el conocimiento y la aplicación de auditorías basadas en riesgos.

El plan de capacitación llevado a cabo consideró los siguientes temas:

- Congreso de Auditores Internos de Chile.
- Seminario de seguridad de la Información Segurinfo.
- Curso de perfeccionamiento en la actualización de las normas internacionales ISO 9001:2015 de calidad y 27001:2013 de seguridad de la información.
- Curso de investigación de fraudes.
- Cursos internos sobre SGI y prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.







CAPÍTULO 6

CERTIFICADO DE
LA JUNTA DE
VIGILANCIA

PROPOSICIONES
DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN

TESTIMONIO SOCIO

“AHORROCOOP RECONOCE EL ESFUERZO Y LA CONSTANCIA DE LOS SOCIOS ALUMNOS”



Los incentivos a los socios alumnos canalizados a través de los premios de Excelencia Académica son un motivo de orgullo y satisfacción para Ahorrocoop.

Hemos seguido el crecimiento de muchos de nuestros socios alumnos, desde la Enseñanza Básica, Media y Universitaria, sentimos que ellos son dignos representantes de los valores cooperativos como constancia, responsabilidad, honestidad, respeto entre otros.

Uno de estos socios alumnos durante 6 años consecutivos ha obtenido el Premio de Excelencia Académica de Ahorrocoop, cumpliendo los requisitos exigidos: ser socio y tener un promedio anual igual o superior a 6.5.

Todos sus estudios los realizó en el Colegio Aquelarre donde cursó el 4° Año de Enseñanza Media (2017), además asiste a un pre-universitario.

Su papá lo inscribió como socio de Ahorrocoop e hace varios años, así conocí lo que era una Cooperativa de Ahorro y Crédito y los beneficios que otorga a los socios alumnos.

Dice: “Ahorrocoop me ha incentivado a mantener mi buen promedio, es así como durante seis años consecutivos he obtenido el Premio de Excelencia Académica de la sede Curicó. Este año espero postular al Premio PSU”.

Francisco Aravena Rojas
Socio de Curicó

CERTIFICADO DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

La Junta de Vigilancia de la Cooperativa Ahorrocoop Ltda., de acuerdo a las atribuciones establecidas en los Estatutos Sociales, Ley General y su reglamento, y a la Resolución Exenta N° 1.321 artículo 62, publicada en el diario Oficial de fecha 11 de junio de 2013, certifica que:

a) Hemos examinado el Inventario por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2017 y hemos constatado fielmente su realización y consistencia en los siguientes temas de interés para los socios, los que han sido visado y revisados por todos los miembros de esta Junta de Vigilancia:

- i. Arqueos de cajas
- ii. Conciliaciones bancarias
- iii. Inventarios de documentos valorizados
- iv. Inventarios de materiales
- v. Inventarios de bienes de activos
- vi. Otros análisis de cuentas de activos y pasivos

b) Hemos examinado todas las actas de Juntas de Socios y de reuniones del Consejo de Administración, todos los registros contables y los correspondientes antecedentes proporcionados por la Administración de la Cooperativa, los que se encuentran al día y no se observan violaciones de ninguna naturaleza.

Asimismo, desconocemos la existencia de irregularidades implicando al Consejo de Administración, a Gerencia, a Asesores o a empleados que desempeñen roles de importancia en la Cooperativa, y de ninguna violación o posibles violaciones a leyes o reglamentaciones cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los Estados Financieros del ejercicio 2017.

En consecuencia, recomendamos su aprobación de la Junta General de Socios.



MARIO MARTINEZ NORAMBUENA
Presidente



EDUARDO PRIETO LORCA
Director



LEONEL QUIROZ SOLIS
Secretario

PROPOSICIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración propone a la Junta General de socios, agregar el remanente obtenido del ejercicio comercial 2017, de 488 millones de pesos; el cual se explica en la nota a los estados financieros N° 22; a la pérdida acumulada de ejercicios anteriores; sin afectar las Cuotas de Participación de todos nuestros asociados, las que incluyen un reajuste del 100% de la variación de la Unidad de Fomento del 1,7% sobre su permanencia.

El patrimonio de la Cooperativa queda al 31 de Diciembre del 2017 en 162,6 miles Unidades de Fomento, respecto a las 160,4 miles Unidades de Fomento en el 2016, levemente superior al año anterior.

AGRADECIMIENTOS:

Finalmente, deseo agradecer a nombre del Consejo de Administración, muy sinceramente, a nuestros trabajadores por su lealtad y esfuerzo en el cumplimiento de las tareas diarias; asimismo, agradecer la colaboración y participación recibida de la Junta de Vigilancia, del Comité de Créditos, del Comité de Educación, del Comité de Auditoría, Comité de Riesgo, de la Gerencia, de los Ejecutivos y de todos ustedes, ya que con el esfuerzo de todos hemos logrado cumplir con el plan de adecuación presentado por el Consejo de Administración y mejorar el resultado del año 2017 en un 3,8% respecto del ejercicio anterior.

MUCHAS GRACIAS.





CAPÍTULO 7

ESTADOS
FINANCIEROS Y
DICTAMEN DE
AUDITORES
EXTERNOS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AHORROCOOP LIMITADA

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultado
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo metodo indirecto
Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas

MM\$: Millones de pesos chilenos
UF : Unidad de fomento

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Socios y Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y 1 de enero de 2016 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Ltda. al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y al 1 de enero de 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Otros asuntos, nuevo compendio de normas contables para cooperativas de ahorro y crédito.

Como se indica en Nota 2 a los estados financieros, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió el nuevo Compendio de Normas Contables para cooperativas de ahorro y crédito, el cual comenzó su aplicación a contar del 1 de enero de 2017. De acuerdo a lo anterior, los saldos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 se presentan reformulados para efectos comparativos.

Reformulación de los estados financieros 2017

En nuestro informe de fecha 25 de enero de 2018, emitimos una opinión con salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, referida a una subvaluación de la provisión por beneficios a los empleados. Como se indica en Nota 4, la Cooperativa corrigió el registro de la mencionada provisión y realizó modificaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, reformulando los mencionados estados financieros. En consecuencia, nuestra actual opinión sobre los estados financieros 2017, como aquí se presentan, es distinta de la emitida en nuestro informe anterior.

BDO Auditores & Consultores Ltda.



Heraldo Hetz Vorpahl
Socio Director



Luis Vila R.
Socio de Auditoria Conducente

Santiago, 25 de enero de 2018,
excepto lo señalado en Nota 4 cuya
fecha es 27 de abril de 2018.

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	32
Nota 6 Segmentos de negocios	32
Nota 7 Efectivo y depósitos en banco.....	33
Nota 8 Instrumentos para negociación.....	34
Nota 9 Créditos y cuentas por cobrar a clientes.....	35
Nota 10 Instrumentos de inversión	36
Nota 11 Inversiones en sociedades	37
Nota 12 Intangibles.....	37
Nota 13 Activo fijo	38
Nota 14 Activos, pasivos y resultados por impuestos.....	38
Nota 15 Otros activos	39
Nota 16 Depósitos y otras obligaciones a la vista.....	39
Nota 17 Depósitos y otras captaciones a plazo.....	40
Nota 18 Préstamos obtenidos.....	40
Nota 19 Instrumentos de deuda emitidos.....	42
Nota 20 Provisiones.....	42

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

INDICE, continuación

	Páginas
Nota 21	Otros pasivos..... 44
Nota 22	Patrimonio..... 45
Nota 23	Contingencias y compromisos 46
Nota 24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes 47
Nota 25	Ingresos y gastos por comisiones..... 47
Nota 26	Resultados de operaciones financieras..... 47
Nota 27	Provisiones por riesgo de créditos..... 48
Nota 28	Remuneraciones y gastos del personal..... 48
Nota 29	Gastos de administración 49
Nota 30	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros 49
Nota 31	Otros ingresos y gastos operacionales..... 49
Nota 32	Operaciones con partes relacionadas 50
Nota 33	Valor razonable de activos financieros y pasivos financieros 50
Nota 34	Administración del riesgo 51
Nota 35	Hechos posteriores 53

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016
(Cifras en millones de pesos)

	<u>Notas</u>	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>	01-01-2016 <u>MM\$</u>
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7	3.667	2.714	2.725
Instrumentos para negociación	8	2.037	1.291	1.124
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	29.764	26.623	22.060
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-	-
Inversiones en sociedades	11	-	-	-
Intangibles	12	28	18	27
Activo fijo	13	1.245	1.240	1.303
Impuestos corrientes	14	-	-	-
Impuestos diferidos	14	-	-	-
Otros activos	15	601	597	507
		<u>37.342</u>	<u>32.483</u>	<u>27.746</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>37.342</u></u>	<u><u>32.483</u></u>	<u><u>27.746</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 diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016
(Cifras en millones de pesos)

PASIVOS	Notas	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$	01-01-2016 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	2.427	1.849	298
Depósitos y otras obligaciones a plazo	17	29.351	25.419	22.664
Préstamos obtenidos	18	130	244	346
Instrumentos de deuda emitidos	19	-	-	-
Impuestos corrientes	14	-	-	-
Impuestos diferidos	14	-	-	-
Provisiones	20	858	381	377
Otros pasivos	21	219	292	221
TOTAL PASIVOS		32.985	28.185	23.906
PATRIMONIO	22			
Capital pagado		10.083	9.922	9.658
Reservas (pérdidas) acumuladas		(6.119)	(5.944)	(4.522)
Remanente del ejercicio anterior		-	-	-
Cuentas de valoración		-	-	-
Resultado del ejercicio		488	470	(1.141)
<i>Menos</i>				
Reajuste de cuotas de participación		(95)	(150)	(155)
Provisión para intereses al capital y excedentes		-	-	-
Total patrimonio atribuible a los propietarios		-	-	-
Interés no controlador		-	-	-
TOTAL PATRIMONIO		4.357	4.298	3.840
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS		37.342	32.483	27.746

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

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos)

	Notas	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	6.865	6.318
Gastos por intereses y reajustes	24	(1.998)	(1.777)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>4.867</u>	<u>4.541</u>
Ingresos por comisiones	25	997	957
Gastos por comisiones		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>997</u>	<u>957</u>
Resultado neto de operaciones financieras	26	-	-
Otros ingresos operacionales	31	<u>51</u>	<u>89</u>
Total ingresos operacionales		<u>5.915</u>	<u>5.587</u>
Provisiones por riesgo de crédito	27	(1.531)	(1.330)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>4.384</u>	<u>4.257</u>
Remuneraciones y gastos del personal	28	(2.687)	(2.594)
Gastos de administración	29	(1.117)	(1.081)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	30	(92)	(112)
Otros gastos operacionales	31	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(<u>3.896</u>)	(<u>3.787</u>)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>488</u>	<u>470</u>
Resultado por inversiones en sociedades		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		488	470
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO DE EJERCICIO		<u>488</u>	<u>470</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>488</u>	<u>470</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 diciembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos)

conceptos	Reservas					Resultado del ejercicio	Requiste de las cuotas de participación	Provisión para intereses al capital y excedentes		Total Patrimonio
	Reserva legal	Reserva artículo 6 ley 19832	Reservas voluntarias	Pérdidas acumuladas	Cuentas de valoración			Provisión por remanente del ejercicio	provisión por remanente del ejercicio anterior	
Saldos al 01 enero de 2016	9.658	-	81	-	(3.636)	(1.141)	(155)	-	-	4.807
Ajuste primera adopción nuevo compendio	-	-	-	-	(967)	-	-	-	-	(967)
Distribución del resultado del ejercicio 2015	-	(81)	-	-	(1.215)	1.141	155	-	-	-
Remanente del ejercicio anterior pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de cuotas de participación	1.248	-	-	-	-	-	-	-	-	1.248
Pagos de rescates de cuotas de participación	(1.254)	-	-	-	6	-	-	-	-	(1.254)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Reajuste cuotas de participación	-	-	-	-	-	-	(150)	-	-	(150)
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	270	-	-	-	(132)	-	-	-	-	138
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	470	-	-	-	470
Saldos al 31 de diciembre de 2016	9.922	-	-	-	(5.944)	470	(150)	-	-	4.298
Saldos al 01 enero de 2017	9.922	-	-	-	(5.944)	470	(150)	-	-	4.298
Distribución del resultado del ejercicio 2016	-	-	-	-	320	(470)	150	-	-	-
Remanente del ejercicio anterior pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de cuotas de participación	1.482	-	-	-	-	-	-	-	-	1.482
Pagos de rescates de cuotas de participación	(1.479)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.479)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	64	-	-	-	-	64
Reajuste cuotas de participación	-	-	-	-	-	-	(95)	-	-	(95)
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	158	-	-	-	(101)	-	-	-	-	57
Ajuste por provisiones	-	-	-	-	(458)	-	-	-	-	(458)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	488	-	-	-	488
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10.083	-	-	-	(6.119)	488	(95)	-	-	4.357

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Flujo originado por actividades de la operación		
Resultado del ejercicio	488	470
Cargos(abonos) que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	92	112
Provisiones sobre activos riesgosos	2.524	2.462
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(5.800)	(7.195)
(Aumento) disminución depósitos y captaciones	2.598	2.382
(Aumento) disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	533	1.779
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones	<u>1.327</u>	<u>369</u>
Flujo operacional	<u>1.762</u>	<u>379</u>
Flujo originado por actividades de inversión		
(Aumento) disminución neta de inversiones		
Instrumentos para negociación	(745)	(92)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Inversión hasta el vencimiento	-	-
Compras de activo fijo	(81)	(30)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	<u>129</u>	<u>(159)</u>
Flujo de inversiones	<u>(697)</u>	<u>(281)</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Préstamos obtenidos con bancos	(115)	(103)
Suscripción de cuotas de participación	1.482	1.248
Pagos de cuotas de participación	<u>(1.479)</u>	<u>(1.254)</u>
Flujo de financiamiento	<u>(112)</u>	<u>(109)</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	953	(11)
Variación del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	953	(11)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	<u>2.714</u>	<u>2.725</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	<u>3.667</u>	<u>2.714</u>
Flujo de efectivo operacional de intereses al 31-12-2017:		
- Intereses y reajustes percibidos MMS 7,9		
- Intereses y reajustes pagados (MMS 1.334,6)		

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AHORROCOOP LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 diciembre de 2017, con aproximadamente 57.640 socios en siete oficinas, ubicadas en las ciudades de Santiago, Rancagua, Curicó, Talca, Linares, Chillán y Concepción.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cantidad de trabajadores de Ahorrocoop Ltda., es de 173 y 176 respectivamente.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de preparación:

La Política Contable de Ahorrocoop Ltda., ha sido confeccionada en base a lo 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

Los presentes estados financieros fueron aprobados y autorizados para su publicación por el Directorio en sesión ordinaria N° 470 celebrada el 25 de enero de 2018. Adicionalmente, con fecha 27 de Abril de 2018, en sesión extraordinaria N°474 del Directorio fueron aprobados y autorizadas las modificaciones indicadas en la Nota 4.

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>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Unidad de fomento	\$ 26.798,14	\$ 26.347,98

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 arrendamientos financieros son clasificados como arrendamientos 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 diciembre de 2017 y 2016, 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>Períodos 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

Hasta el 31 de diciembre de 2016, la Sociedad preparó sus estados financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (PCGA). A partir de los Estados Financieros al 1 de enero de 2017, éstos son preparados de acuerdo 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.

La fecha de transición a la nueva normativa es el 31 de diciembre de 2015, para lo cual se ha preparado un balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha (01.01.2016), de manera de poder emitir estados financieros comparativos al cierre del ejercicio del año 2016.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, continuación

1. Conciliaciones del Patrimonio al 01-01-2016 y 31-01-2016, y Estado de Resultado al 31 de diciembre de 2016:

1.1. Conciliación del Patrimonio

		01-01-2016 MMS	31-12-2016 MMS
Total Patrimonio antes de cambios normativos	Notas explicativas	<u>4.743</u>	<u>5.265</u>
Ingresos por intereses	(e)	19	47
Activos fijos	(a) (b)	217	161
Intangibles	(a)	(5)	(6)
Bienes recibidos en pago	(c)	(29)	(29)
Provisiones y castigos de colocaciones	(d) (e)	(7)	(16)
Provisiones por contingencias	(f)	(57)	(57)
Inversiones en sociedades	(a) (g)	(883)	(909)
Provisión para beneficios y remun. del personal	(h)	(158)	(158)
Total ajustes Compendio de Normas contables		<u>(903)</u>	<u>(967)</u>
Total Patrimonio neto según nuevas normas		<u>3.840</u>	<u>4.298</u>

1.2. Conciliación del Estado de Resultado

	Notas <u>Explicativas</u>	31-12-2016 <u>MMS</u>
Total resultado antes de cambios normativos		360
Colocaciones	(d) (e)	28
Provisiones colocaciones	(d) (e)	(10)
Inversiones en sociedades	(a) (g)	(26)
Activos intangibles	(a)	(1)
Activos fijos	(a) (b)	(56)
Elimina CCMM Cuotas de Participación	(a)	150
Capital aportado	(a)	25
Total ajustes		<u>110</u>
Total resultado neto según nuevas normas		<u>470</u>

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, continuación

2. Descripción de los principales ajustes incorporados en las respectivas conciliaciones.

a) Corrección Monetaria

Hasta el 31 de diciembre de 2016, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentaban actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). A partir del presente ejercicio, se eliminó el criterio de aplicar la corrección monetaria por no tratarse de una economía hiperinflacionaria de conformidad a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29. La corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2015, fecha de transición a las nuevas normas, no fue objeto de reversiones. Los montos de la corrección monetaria que se aplicaron en el ejercicio 2016, fueron revertidos con abono a patrimonio como parte del ajuste de primera adopción.

b) Activo Fijo

El activo fijo hasta el ejercicio 2015, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente y neto de las depreciaciones acumuladas. A partir del año 2016, los ítems del activo fijo quedaron valorados según su costo histórico, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2015. En el caso de ciertos bienes raíces, se optó por usar como costo atribuido el valor razonable de estos activos basado en tasaciones independientes.

Para los activos fijos Inmuebles de las sucursales de Talca y Santiago, se utilizó el valor razonable como costo atribuido.

c) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago, hasta el ejercicio 2015, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente. A partir del año 2016, este ítem quedó valorizado según su costo histórico, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2015.

d) Cartera Deteriorada

A partir del ejercicio 2016, se incorporó el concepto de Cartera Deteriorada, que comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con algunas de sus obligaciones en las condiciones de pago pactadas.

De acuerdo a lo anterior, Ahorrocoop Ltda., incorporo los créditos a la cartera deteriorada y los mantiene en ella, hasta que no se observe una normalización de su capacidad de pago, sin perjuicio de proceder al castigo.

e) Ingresos por intereses y reajustes

Hasta el 31 de diciembre de 2015, se reconocía el devengo de interés de créditos o cuotas de créditos hasta su traspaso a cartera vencida.

A partir del año 2016 se dejó de reconocer ingresos sobre la base devengada en el Estado de Resultado Integral, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se indican en la Nota 1 letra q).

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, continuación

2. Descripción de los principales ajustes incorporados en las respectivas conciliaciones, continuación

f) Provisiones por contingencias

Hasta el 31 de diciembre de 2015, no se reconocían provisiones por contingencias. A partir del año 2016, se reconoce una provisión para los pagos efectuados por concepto de devoluciones de seguros.

g) Inversión en sociedades

Corresponde a la reversa de la inversión que Ahorrocoop Ltda., mantenía en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CAPUAL Ltda.

h) Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal:

Se afecta por la aplicación por primera vez de la NIC19 “Beneficios al personal”, esto implicó reconocer beneficios de largo plazo para el personal.

I. Conciliación del Estado de Situación Financiera al 01.01.2016

ACTIVOS	Saldos al 01.01.2016		
	Saldos PCGA anteriores MM\$	Efectos de la transición MM\$	Saldos ajustados MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	3.849	-	3.849
Colocaciones comerciales	2.352	(23)	2.329
Colocaciones de consumo	21.708	43	21.751
Provisiones colocaciones comerciales	(569)	15	(554)
Provisiones colocaciones de consumo	(1.445)	(21)	(1.466)
Inversiones en sociedades	883	(883)	-
Otros activos intangibles	32	5)	27
Edificios y terrenos	1.443	216	1.659
Otros activos fijos	556	-	556
Depreciaciones acumuladas	(912)	-	(912)
Bienes recibidos en pago	329	(29)	300
Gastos pagados por anticipado	20	-	20
Otros activos	187	-	187
TOTAL ACTIVOS	28.433	(687)	27.746

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, continuación

I. Conciliación del Estado de Situación Financiera al 01.01.2016, continuación

	Saldos al 01.01.2016		
	Saldos PCGA anteriores	Efectos de la transición	Saldos ajustados
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	298	-	298
Depósitos y otras captaciones a plazo	22.664	-	22.664
Préstamos obtenidos	346	-	346
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	161	158 (h)	319
Provisiones por contingencias	-	58 (f)	58
Documentos y cuentas por pagar	190	-	190
Intereses y excedentes por pagar	5	-	5
Otras cuentas por pagar a socios	26	-	26
Otros pasivos	-	-	-
TOTAL PASIVOS	<u>23.690</u>	<u>216</u>	<u>23.906</u>
PATRIMONIO			
Capital aportado	10.544	(886)	9.658
Reajuste Cuotas de Participación	(155)	-	(155)
Reserva legal	81	-	81
Resultados (Pérdidas) acumuladas	(4.586)	(17)	(4.603)
Resultado del ejercicio	(1.141)	-	(1.141)
TOTAL PATRIMONIO	<u>4.743</u>	<u>(903)</u>	<u>3.840</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>28.433</u>	<u>(687)</u>	<u>27.746</u>

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, continuación

II. Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31.12.2016

	Saldos al 31.12.2016		
	Saldos PCGA anteriores	Efectos de la transición	Saldos ajustados
ACTIVOS	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Efectivo y depósitos en bancos	4.005	-	4.005
Colocaciones comerciales	1.745	(35)	(d) y (e) 1.710
Colocaciones de consumo	26.847	82	(d) y (e) 26.929
Provisiones colocaciones comerciales	(477)	26	(d) y (e) (451)
Provisiones colocaciones de consumo	(1.523)	(42)	(d) y (e) (1.565)
Inversiones en sociedades	937	(937)	(a) y (g) -
Otros activos intangibles	25	(7)	(a) 18
Edificios y terrenos	1.496	175	(a) y (b) 1.671
Otros activos fijos	31	-	31
Depreciación acumulada	(448)	(14)	(a) y (b) (462)
Otros activos	<u>597</u>	<u>-</u>	<u>597</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>33.235</u>	<u>(752)</u>	<u>32.483</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.849	-	1.849
Depósitos y otras captaciones a plazo	25.419	-	25.419
Préstamos obtenidos	244	-	244
Provisiones para beneficios y remuneraciones del Personal	166	158	(h) 324
Provisiones por contingencias	-	57	(f) 57
Documentos y cuentas por pagar	253	-	253
Intereses y excedentes por pagar	5	-	5
Otras cuentas por pagar a socios	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>34</u>
TOTAL PASIVOS	<u>27.970</u>	<u>215</u>	<u>28.185</u>
PATRIMONIO			
Capital aportado	10.831	(909)	9.922
Reajuste cuotas de participación	-	(150)	(150)
Resultados (Pérdidas) acumuladas	(5.926)	(18)	(5.944)
Resultado del ejercicio	<u>360</u>	<u>110</u>	<u>470</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>5.265</u>	<u>(967)</u>	<u>4.298</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>33.235</u>	<u>(752)</u>	<u>32.483</u>

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, continuación

III. Conciliación del Estado de resultados al 31.12.2016

	Saldos al 31.12.2016		
	Saldos PCGA anteriores	Efectos de la transición	Saldos ajustados
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes	6.316	2	6.318
Gastos por intereses y reajustes	(1.777)	-	(1.777)
Ingreso neto por intereses y reajustes	<u>4.539</u>	<u>2</u>	<u>4.541</u>
Ingresos por comisiones	957	-	957
Gastos por comisiones	-	-	-
Ingreso neto por comisiones	<u>957</u>	<u>-</u>	<u>957</u>
Resultado neto de operaciones financieras	-	-	-
Otros ingresos operacionales	63	26	89
Total ingresos operacionales	5.559	28	5.587
Provisiones por riesgo de crédito	(1.320)	(10)	(1.330)
INGRESO OPERACIONAL NETO	<u>4.239</u>	<u>18</u>	<u>4.257</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(2.594)	-	(2.594)
Gastos de administración	(1.054)	(27)	(1.081)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(56)	(56)	(112)
Otros gastos operacionales	-	-	-
CCMM del patrimonio	(175)	175	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>(3.879)</u>	<u>92</u>	<u>(3.787)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>360</u>	<u>110</u>	<u>470</u>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>360</u>	<u>110</u>	<u>470</u>
Impuesto a la renta	-	-	-
RESULTADO DE EJERCICIO	<u>360</u>	<u>110</u>	<u>470</u>

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 termino, 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 el 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 reclasificó 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, que dando 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 el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Ahorrocoop Ltda., no presenta otros hechos relevantes.

NOTA 6 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

En los ejercicios 2017 y 2016, 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:

- Colocaciones comerciales, comprende los créditos y cuentas por cobrar a clientes que no se incluyen como colocaciones de consumo ni colocaciones para la vivienda.
- 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.

- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultados, por cada línea de negocio son los siguientes:

Estado de Situación financiera por segmentos
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos)

	Año 2017				Año 2016			
	Consumo	Comercial	General	Total	Consumo	Comercial	General	Total
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	3.667	3.667	-	-	2.714	2.714
Instrumentos para negociación	-	-	2.037	2.037	-	-	1.291	1.291
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.338	1.173	-	31.511	26.930	1.709	-	28.639
Provisión por créditos	(1.536)	(211)	-	(1.747)	(1.566)	(450)	-	(2.016)
Activo fijo	-	-	1.245	1.245	-	-	1.240	1.240
Otros activos	-	-	629	629	-	-	615	615
Total Activos	28.802	962	7.578	37.342	25.364	1.259	5.860	32.483
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones	-	-	31.778	31.778	-	-	27.268	27.268
Préstamos obtenidos	-	-	130	130	-	-	244	244
Otros Pasivos	-	-	1.077	1.077	-	-	673	673
Total Pasivos	-	-	32.985	32.985	-	-	28.185	28.185
Patrimonio								
Capital pagado	-	-	10.083	10.083	-	-	9.922	9.922
Reservas (pérdidas) acumuladas	-	-	(5.661)	(5.661)	-	-	(5.944)	(5.944)
Resultado del ejercicio	-	-	488	488	-	-	470	470
Reajuste de cuotas de participación	-	-	(95)	(95)	-	-	(150)	(150)
Total Patrimonio	-	-	4.357	4.357	-	-	4.298	4.298
Total Pasivos más Patrimonio	-	-	37.342	37.342	-	-	32.483	32.483

NOTA 6 SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

Estado de resultado por segmentos
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos)

	Año 2017				Año 2016			
	Consumo	Comercial	Gastos	Total	Consumo	Comercial	Gastos	Total
Ingresos por intereses y reajustes	6.665	200	-	6.865	6.123	195	-	6.318
Gastos por intereses y reajustes	-	-	(1.998)	(1.998)	-	-	(1.777)	(1.777)
Total Ingreso neto por intereses y reajustes	6.665	200	(1.998)	4.867	6.123	195	(1.777)	4.541
Ingresos por comisiones	997	-	-	997	957	-	-	957
Otros ingresos operacionales	-	-	51	51	-	-	89	89
Provisiones por riesgo de crédito	(1.380)	(151)	-	(1.531)	(1.151)	(179)	-	(1.330)
Gastos operacionales	-	-	(3.896)	(3.896)	-	-	(3.787)	(3.787)
RESULTADO OPERACIONAL				488				470

NOTA 7 EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y depósitos en banco, es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Efectivo	8	8
Depósitos en bancos	<u>3.659</u>	<u>2.706</u>
Total	<u>3.667</u>	<u>2.714</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 diciembre de 2017 y 2016, los instrumentos de negociación se componen de la siguiente manera:

Fondos Mutuos	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					2.037

Fondo Mutuo	Moneda	Serie	N° de cuotas	Valor cuota	Saldo al 31/12/2016 MM\$
BBVA Corporativo	Pesos	v	544.673	1.472	802
BBVA Corporativo	Pesos	v	165.089	1.109	183
BCI	Pesos		83.518	1.317	110
BCI	Pesos		7.372	26.624	196
Total Fondos Mutuos					1.291

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 diciembre de 2017 y 2016, la composición de la cartera de colocaciones, operaciones de factoring y colocaciones de consumo es la siguiente:

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

Detalle	Cartera Normal		Cartera Deteriorada		Total Cartera		Provisiones Individuales		Provisiones grupales		Total Provisiones		Activo Neto	
	31-12-2016	MM\$	31-12-2016	MM\$	31-12-2016	MM\$	31-12-2016	MM\$	31-12-2016	MM\$	31-12-2016	MM\$	31-12-2016	MM\$
Colocaciones comerciales	377		344		721		(167)		(88)		(255)		466	
Préstamos comerciales	440		354		794		(13)		(43)		(56)		738	
Préstamos con financiamiento o garantía CORFO	817		698		1.515		(180)		(131)		(311)		1.204	
Subtotal	-		-		-		-		-		-		-	
Operaciones Factoring	26		168		194		(140)		-		(140)		54	
Operaciones factoring con responsabilidad	26		168		194		(140)		-		(140)		54	
Subtotal	-		-		-		-		-		-		-	
Colocaciones de consumo	2.196		679		2.875		-		(594)		(594)		2.281	
Préstamos de consumo en cuotas con pago directo	23.183		872		24.055		-		(971)		(971)		23.084	
Préstamos de consumo en cuotas con descuento por planilla	25.379		1.551		26.930		-		(1.565)		(1.565)		25.365	
Subtotal	26.222		2.417		28.639		(320)		(1.696)		(2.016)		26.623	
Total														

NOTA 9 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

9.2 Antigüedad de los deudores año 2017 y 2016:

31-12-2017						
MMS						
	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

31-12-2016						
MMS						
	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	352	187	319	503	155	1.516
Operaciones Factoring	30	10	10	144	-	194
Préstamo Consumo	1.411	1.406	6.195	12.120	5.797	26.929
Total	1.793	1.603	6.524	12.767	5.952	28.639

9.3 Movimiento de la provisión de riesgo de crédito año 2017 y 2016:

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

31-12-2016				
MMS				
Detalle	Comercial	Factoring	Consumo	Total
Saldo iniciales	(470)	(84)	(1.466)	(2.020)
Provisiones adicionales	-	-	-	-
Provisión utilizada	159	(56)	(99)	4
Saldo finales	(311)	(140)	(1.565)	(2.016)

NOTA 10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se presentan saldos en el rubro instrumentos de inversión.

NOTA 11 INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Ahorrocoop Ltda., mantiene inversiones en ICECOOP y FECRECOOP, las que representan un 0,00128% y un 0,00147% del total de activos para cada año respectivamente, su detalle es el siguiente:

	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Aportes Fecrecoop	0,086	0,086
Aportes Icecoop	<u>0,395</u>	<u>0,395</u>
Total inversiones en sociedades	<u>0,481</u>	<u>0,481</u>

NOTA 12 INTANGIBLES

El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Detalle de licencias tecnológicas adquiridas		
Importe bruto 1 de enero	153	144
Adiciones	<u>25</u>	<u>9</u>
Sub total al 31 de diciembre	<u>178</u>	<u>153</u>
Menos:		
Amortización inicial (-)	(135)	(117)
Amortización del ejercicio (-)	(<u>15</u>)	(<u>18</u>)
Amortización acumulada (-)	(<u>150</u>)	(<u>135</u>)
Importe neto al 31 de diciembre	<u>28</u>	<u>18</u>

Al cierre del periodo 2017 y 2016, el promedio de vida útil para los activos intangibles es de 10 y 19 meses respectivamente. El tiempo promedios de amortización restante para los mismos periodos son 24 y 26 meses.

NOTA 13 ACTIVO FIJO

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

Descripción	Edificios y terrenos MM\$	Maquinarias y equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total 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

Descripción	Edificios y terrenos MM\$	Maquinarias y equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Costo:				
Saldo al 1° de enero de 2016	1.659	276	280	2.215
Adiciones	12	14	4	30
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (-)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.671	290	284	2.245
Depreciaciones:				
Saldo al 1° de enero de 2016	(397)	(255)	(260)	(912)
Depreciación del ejercicio (-)	(66)	(13)	(15)	(94)
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (+)	1	-	-	1
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(462)	(268)	(275)	(1.005)
Importes en libro al 31 de diciembre de 2016	1.209	22	9	1.240

NOTA 14 ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se presentan saldos en el rubro activos, pasivos y resultados por impuestos.

NOTA 15 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

<u>Detalle</u>	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Bienes recibidos en pago	300	300
Cuentas por cobrar	170	149
Existencia de materiales	88	89
Anticipos	17	35
Otros	26	24
	<hr/>	<hr/>
Total otros activos	601	597
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 16 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

<u>Detalle</u>	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Cuentas de ahorro a la vista	1.803	1.438
Operaciones pendientes	432	290
Otros	192	121
	<hr/>	<hr/>
Total Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.427	1.849
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 17 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

17.1 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan los siguientes depósitos y otras captaciones a plazo:

<u>Detalle</u>	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Depósitos a plazo de socios	20.357	16.134
Cuentas de ahorro de socios	<u>8.994</u>	<u>9.285</u>
Total depósitos y otras captaciones a plazo	<u>29.351</u>	<u>25.419</u>

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

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
Depósitos a plazo	317	2.783	8.083	9.174	-	20.357

31-12-2016						
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
Depósitos a plazo	121	2.029	7.331	6.653	-	16.134

NOTA 18 PRÉSTAMOS OBTENIDOS

18.1 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan los siguientes préstamos obtenidos:

	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Préstamo Banco BCI 1	3	44
Préstamo Banco BCI 2	3	40
Préstamo Banco BCI 3	<u>124</u>	<u>160</u>
Total Préstamos obtenidos	<u>130</u>	<u>244</u>

- A. El préstamo obtenido en el Banco BCI 1 y 2, corresponde a un crédito hipotecario solicitado para la compra de activo destinado para la venta.
- B. El préstamo obtenido en el Banco BCI 3, corresponde a créditos hipotecarios solicitados para financiar la remodelación y ampliación, correspondiente al inmueble ubicado en 5 Oriente N° 1421 de Talca.

NOTA 18 PRÉSTAMOS OBTENIDOS, continuación

18.2 Detalle de los préstamos bancarios

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

		Vencimiento							
		Más de tres meses hasta un año			Más de un mes a tres meses		Más de tres años	Total	
Banco o Institución Financiera	Moneda	Tasa de interés nominal %	Tipo de amortización	Hasta un mes	Más de un mes a tres meses	Más de tres años	Más de un año hasta tres años	MM\$	
Banco de crédito e inversiones	UF	5,1	Mensual	3	7	32	2	44	
Banco de crédito e inversiones	Pesos	9	Mensual	3	6	28	3	40	
Banco de crédito e inversiones	UF	5,85	Mensual	3	6	29	122	160	
Total				9	19	89	127	244	

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 diciembre del 2017 y 2016, las provisiones se componen de la siguiente manera:

Detalle	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Provisión Vacaciones	185	166
Provisión por beneficios y remuneraciones del personal	616	158
Provisiones por contingencias devolución seguros	57	57
Total	858	381

20.2 El movimiento de las provisiones se detalla a continuación:

20.2.1 El movimiento de las provisiones año 2017.

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	185	57	242

20.2.2 El movimiento de las provisiones año 2016.

Detalle	Vacaciones MM\$	Contingencias MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2016	161	57	218
Aumento	75	-	233
Disminución	(70)	-	(70)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	166	57	223

20.2.3 El movimiento de la provisión por beneficios y remuneraciones del personal 2017 y 2016.

	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$	01-01-2016 MM\$
Indemnización años de servicios	616	158	158
Total	616	158	158

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:

	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$	01-01-2016 MM\$
Saldo Inicial	158	158	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	<u>616</u>	<u>158</u>	<u>158</u>
Pasivo No corriente	<u>616</u>	<u>158</u>	<u>158</u>

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

	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$	01-01-2016 MM\$
Costo actual del servicio	-	-	-
Costo de intereses sobre la obligación de beneficios	.	-	-
Corrección de error	458		
Total	<u>458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 cambio	Impacto en el pasivo por beneficio a los empleados	
		Incremento MM\$	Decremento MM\$
	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 serán 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 diciembre del 2017 y 2016, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Cuentas por pagar	71	89
Retenciones del personal	53	62
Documentos por pagar	60	104
Otros	35	37
Total otros pasivos	219	292

NOTA 22 PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017, el patrimonio neto total de Ahorrocoop Ltda., alcanza a MM\$ 4.357 equivalente a esa fecha a 162.586 Unidades de Fomento. Al 31 de diciembre de 2016, el patrimonio neto total fue MM\$ 4.298 monto equivalente a 163.124 Unidades de Fomento.

El capital pagado está compuesto por 100,831 millones de cuotas de participación, correspondientes a 57.640 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.

INDICE DE SOLVENCIA	31-12-2017	31-12-2016	01-01-2016
	MM\$	MM\$	MM\$
Activos Ponderados por Riesgo	33.675	29.769	25.021
Patrimonio Efectivo	4.357	3.840	3.382
Índice de Solvencia	12,9%	12,9%	13,5%

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 diciembre de 2017 y 2016, la Cooperativa mantiene vigente los siguientes seguros a su favor

<u>Tipo de Seguros</u>	<u>31-12-2017</u> <u>UF</u>	<u>31-12-2016</u> <u>UF</u>
Seguros de Incendio	40.794	42.794
Seguro de robo	6.680	7.937
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\$ 888. El saldo insoluto de los créditos otorgados por el BCI, asciende al 31 de diciembre de 2017 a la suma de MM\$ 130 (Ver nota 18).

NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan los siguientes ingresos y gastos por intereses y reajustes:

	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses		
Préstamos comerciales	201	195
Préstamos consumo	<u>6.664</u>	<u>6.123</u>
Total ingresos intereses	<u>6.865</u>	<u>6.318</u>
Gastos por intereses		
Depósitos a plazo	(1.299)	(936)
Cuentas de ahorro	(647)	(788)
Préstamos obtenidos en el país	(<u>17</u>)	(<u>20</u>)
Total gastos por intereses	(<u>1.963</u>)	<u>1.744</u>
Gastos por reajustes		
Cuentas de ahorro	(<u>35</u>)	(<u>33</u>)
Total gastos por reajustes	(<u>35</u>)	(<u>33</u>)
Total gastos por intereses y reajustes	(<u>1.998</u>)	(<u>1.777</u>)
Total ingresos y gastos por intereses y reajustes	<u>4.867</u>	<u>4.541</u>

NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Detalle	31-12-2017 <u>MM\$</u>	31-12-2016 <u>MM\$</u>
Recaudación seguros sobre créditos	965	922
Pago por recaudación de planillas	<u>32</u>	<u>35</u>
Ingresos por comisiones	<u>997</u>	<u>957</u>

NOTA 26 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se presentan saldos en el rubro operaciones financieras.

NOTA 27 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan las siguientes provisiones por riesgo de crédito:

Constitución de provisiones	31-12-2017			31-12-2016		
	Comercial	Consumo	Total	Comercial	Consumo	Total
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Provisiones individuales	(186)	-	(186)	(411)	-	(411)
Provisiones grupales	(27)	(2.311)	(2.338)	(176)	(1.875)	(2.051)
Resultado por constitución de provisiones	(213)	(2.311)	(2.524)	(587)	(1.875)	(2.462)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	62	931	993	33	1.099	1.132
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(151)	(1.380)	(1.531)	(554)	(776)	(1.330)

NOTA 28 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

28.1 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan las siguientes remuneraciones y gastos del personal:

<u>Detalle</u>	31-12-2017	31-12-2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Remuneraciones del personal	(2.106)	(2.124)
Bonos o gratificaciones	(344)	(289)
Indemnización por años de servicio	(109)	(99)
Gastos de capacitación	(41)	(16)
Otros gastos del personal	(87)	(66)
Total gastos del personal	(2.687)	(2.594)

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 diciembre del 2017 y 2016, se presentan los siguientes gastos de administración:

	31-12-2017	31-12-2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Gastos de administración		
Gastos generales de administración	(866)	(865)
Gastos de dirección y administración superior	(104)	(108)
Publicidad	(141)	(100)
Contribuciones y otros gastos legales	(6)	(8)
Total gastos de administración	(1.117)	(1.081)

NOTA 30 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan las siguientes depreciaciones, amortizaciones y deterioros:

	31-12-2017	31-12-2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Amortización	(15)	(18)
Depreciaciones	(77)	(94)
Total	(92)	(112)

NOTA 31 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan los siguientes otros ingresos y gastos operacionales:

	31-12-2017	31-12-2016
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	51	89
Total Otros ingresos operacionales	51	89

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 diciembre de 2017 y 2016, está conformado por los siguientes cargos: Presidente, Vicepresidenta, Secretaria y dos Directoras.

La remuneración pagada al Consejo de Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre de 2017, corresponde a MM\$ 81 (MM\$78 para el año 2016).

- 32.1.2 La administración superior de Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 diciembre de 2017 y 2016 ascendió a MM\$ 421 y MM\$ 423, 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”. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 diciembre del 2017 y 2016:

Activos y pasivos financieros	31-12-2017		31-12-2016	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	3.667	3.667	2.714	2.714
Instrumentos para negociación	2.037	2.037	1.291	1.291
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	29.764	29.764	26.623	26.623
Otros activos	601	601	597	597
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.427	2.427	1.849	1.849
Depósitos y otras obligaciones a plazo	29.351	29.351	25.419	25.419
Otros pasivos	393	393	450	450

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

Consecuente con los lineamientos estratégicos, Ahorrocoop Ltda., ha mantenido su senda de crecimiento en colocaciones, en particular cartera de consumo bajo la modalidad de descuento por planilla, que muestra un aumento de 16,1% en el ejercicio, representando el 92% del total de colocaciones de consumo. La tasa de riesgo de cartera de consumo también experimentó una significativa baja, llegando a 5,1%, en donde las operaciones de consumo, bajo modalidad de descuento por planilla, muestran una tasa de riesgo de 3,4%. La tasa de riesgo del total de colocaciones de la Cooperativa, incluyendo las operaciones comerciales y operaciones de factoring, presenta importante disminución llegando a 5,5%, dada la preponderancia de la cartera de consumo que representa el 96,3% del total de colocaciones.

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 interrumpan 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.

	31-12-2017		31-12-2016	
	MM\$	%	MM\$	%
Límite Normativo 8% P.E.	349	8,0%	344	8,0%
Variación Neta flujos de amortización	182	4,2%	160	3,7%
Límite Normativo 8% P.E.	349	8,0%	344	8,0%
Variación Neta flujos de interés	113	2,6%	113	2,6%

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 diciembre de 2017 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros (25 de enero 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