

**MEMORIA &
BALANCE
ANUAL
2018**



MEMORIA & BALANCE ANUAL

2018



AHORROCOOP
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO



INDICE

CAPÍTULO 1

Identificación de Ahorrocoop

CAPÍTULO 2

Carta del Presidente

CAPÍTULO 3

Gobierno Corporativo

CAPÍTULO 4

Rol Social

CAPÍTULO 5

Gestión Institucional

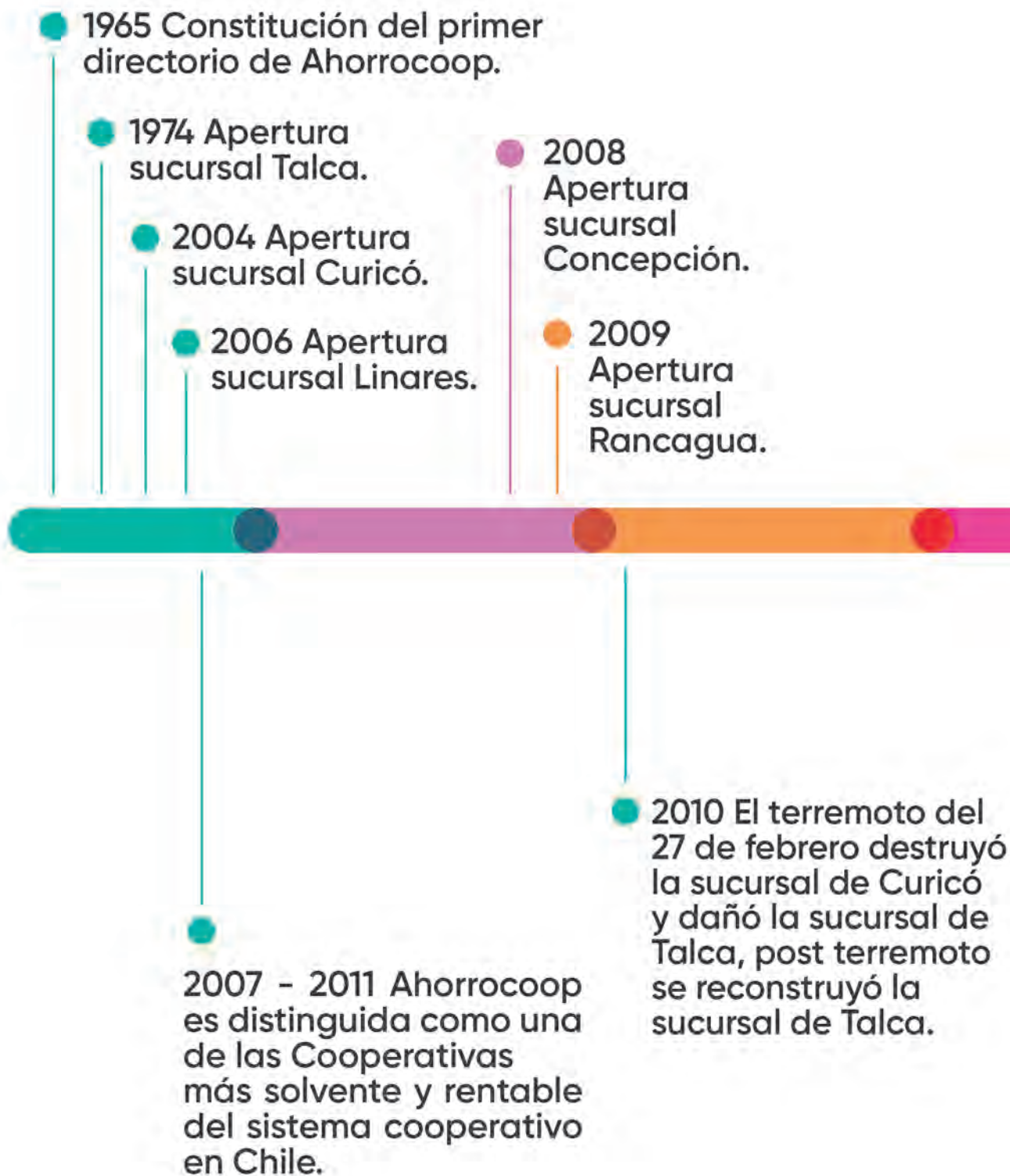
CAPÍTULO 6

Certificado de la Junta de Vigilancia y
proposiciones del Consejo de Administración

CAPÍTULO 7

Estados Financieros

CAP. 1 HISTORIA



-
- A horizontal timeline bar with a color gradient from pink to green. Seven colored dots are placed along the bar, with vertical lines extending upwards and downwards to connect to text boxes describing events for each year.
- 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, redefinición de objetivos y estrategias.
 - 2016 Modificación Ley General de Cooperativas.
 - 2017 Aplicación IFRS y Recertificación en las normas ISO 9001: 2015 e ISO 27001: 2013.
 - 2018 Certificación ISO/IEC 20000-1:2015 Sistema de Gestión de Servicios de Tecnologías de la Información.

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.

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.





NUESTROS VALORES

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

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

- Rentabilidad
- Crecimiento sostenido
- 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 en las transacciones comerciales
- Soluciones Crediticias, Ahorro e Inversión y otros beneficios.
- Transparencia
- Certificaciones Internacionales ISO 9001:2015, ISO 27001:2013 e ISO 20000-1:2015 que garantizan un servicio de calidad y seguridad de la información (por 10 años consecutivos).
- Certificación Sello Pro Pyme por 7 años consecutivos.



RAZÓN SOCIAL

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

RUT:

81.836.800-3

DOMICILIO

Santiago: Matías Cousiño 82 piso 9

Rancagua: Gamero 686

Curicó: Merced 237, block 1

Talca: 5 Oriente 1421

Linares: Independencia 109

Chillán: Constitución 482

Concepción: Serrano 760

TELÉFONO

6003600020

PÁGINA WEB

www.ahorrocoop.cl

CAP. 2

CARTA DEL PRESIDENTE



Estimados socios y socias, de acuerdo con los estatutos sociales, tengo el agrado de poner a su disposición la memoria del ejercicio comercial 2018, los estados financieros, dictamen de los auditores externos, informe de la Junta de Vigilancia y de la gestión exitosa obtenida por la Cooperativa durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018.

Tenemos excelentes noticias que compartir con todos ustedes; antes de comenzar la cuenta de la gestión anual de nuestra cooperativa, quiero destacar los siguientes logros:

En el ejercicio recién terminado, hemos obtenido un resultado positivo de 1.661 millones de pesos, que rebajarán las pérdidas acumuladas de los ejercicios anteriores, de acuerdo a la Ley General de Cooperativas.

Otro logro, corresponde a un mejor posicionamiento, "tercer lugar" en el ranking de generación de remanentes, entre las siete cooperativas que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

La recertificación en las normas ISO 90001: 2015 Sistema de Gestión de Calidad e ISO 27001: 2013 Sistema de Seguridad de la Información que hemos mantenido desde hace 10 años.

Durante el mes de septiembre del año 2018, la Cooperativa Ahorrocoop obtuvo una nueva certificación Internacional, se trata de la Norma ISO 20000-1:2015 Gestión de Servicios de Tecnología de la Información.

Es importante señalar que Ahorrocoop es la única Cooperativa de Ahorro y Crédito en Sudamérica con tres Certificaciones Internacionales de forma integrada, las cuales permiten entregar un servicio seguro y de calidad a sus asociados.

Durante febrero de 2018, la Cooperativa Ahorrocoop fue recertificada con el Sello Propyme, reconocimiento que se da a las instituciones que voluntariamente cumplen con pagar a sus proveedores, micro, pequeños y medianos empresarios, en un plazo máximo 30 días corridos y de esta forma contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de la comunidad.

Cabe destacar que Ahorrocoop Ltda., atiende en la actualidad a más de 60.500 socios, que hacen usos de los distintos productos, beneficios y servicios financieros; con el objeto de que nuestros asociados conozcan el modelo de negocios y sus beneficios. Ahorrocoop Ltda., ha desarrollado actividades de Educación Cooperativa tanto para socios como para la comunidad en general. En este mismo contexto, Ahorrocoop Ltda., ha efectuado charlas de Educación Financiera para otorgar un mayor conocimiento sobre los servicios financieros existente en el mercado y así tomar las decisiones de endeudamiento informados y de manera responsables.

Es importante señalar que hemos continuado con los programas de Responsabilidad Social Empresarial, sustentados en 4 pilares: compromiso con los socios, comunidad (escuelas e instituciones apadrinadas), colaboradores y medio ambiente.

La Cooperativa Ahorrocoop, en su preocupación por brindar un servicio de calidad, oportuno, cercano y transparente a los socios, el año 2018 puso énfasis en la gestión de procesos, en los riesgos operacionales, controles operativos, metodología para administrar y gestionar los proyectos.

Contexto externo.

Situación económica del país.

Durante el año 2018, la economía chilena cerró con varias cifras positivas, un crecimiento del 4%, cuya tasa es mayor al promedio de los últimos cuatro años que fue 1,7%; y un alza en la inversión y la productividad. Sin embargo, lo anterior, no se vio reflejado en las expectativas que se sobreestimaron del mercado laboral, cuya tasa de desempleo se encuentra cercana al 7% y ha mostrado una lenta reacción.

Se prevé que durante el año 2019 factores externos internacionales puedan influir en la economía doméstica, debido a que los especialistas indican un menor crecimiento, el que fluctuaría entre 3,5% a 4%.

Con mucho orgullo estimados socios y socias, podemos informar a ustedes que el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo nos ha ampliado el periodo de certificación del Sello Propyme, vigente en nuestra cooperativa desde el año 2012, hasta marzo del 2020. Lo que permite que Ahorrocoop Ltda. cancele sus compromisos con sus proveedores antes de los 30 días de vencimiento de sus respectivas facturas, permitiéndoles continuar con sus operaciones y desarrollo, generando más y mejores empleos, y aportando al necesario crecimiento de la inversión, la competitividad y la productividad en el país.

Marco Legal modificación a la Ley General de Bancos

A inicios de este año 2019 se promulgó la ley que reforma y moderniza la Legislación Bancaria nacional, modificando el gobierno corporativo de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), pasando ésta a formar parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Entre los objetivos que se trazan a partir de la nueva ley, se encuentran el fortalecer las herramientas de regulación bancaria, la disminución de la posibilidad de liquidación de las entidades bancarias, estableciendo y entregando instrumentos para prevenir una eventual insolvencia que podría traer serios problemas a los depositantes, al Fisco y al sistema financiero en su totalidad.

Además, a través de la integración de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a la Comisión para el Mercado Financiero, se crea una nueva institucionalidad para el mercado financiero, moderna y acorde a los mercados desarrollados, constituyendo una de las mayores reformas de la historia en los últimos 30 años del mercado financiero nacional, promoviendo la inclusión financiera y la facilitación a los bancos de otorgar créditos a PYMES y emprendimientos.

La Ley de Insolvencia y Reemprendimiento, N° 20.720

La Ley N° 20.720 entró en vigencia el año 2014, modernizando el sistema concursal vigente hasta esa fecha, estableciendo nuevos mecanismos para que tanto las personas jurídicas como las naturales puedan extinguir o repactar por mandato legal sus deudas.

La Ley 20.720 crea la Superintendencia de Insolvencia y Reemprendimiento, que apoya y supervisa los procedimientos concursales entregando seguridad y orden, tanto para las personas como para los acreedores, al supervigilar la legalidad de los procedimientos sujetos a su competencia como lo son la renegociación y la liquidación de pasivos.

Sin perjuicio de lo anterior, se ha observado en algunos casos que se han acogido a estos procedimientos personas que escapan enormemente del espíritu de la normativa, sobre-endeudándose con el fin último de no cumplir con sus obligaciones, y en lo particular en desmedro de los compromisos de pago con nuestra Cooperativa.

Durante el año 2018, se acogieron 191 socios de la Cooperativa, a los diferentes procedimientos de la Ley de Insolvencia, de los cuales, 42 de ellos incluyeron operaciones crediticias, y 149 socios con otros productos distintos a créditos.

Ahorrocoop Ltda., continuará realizando todos los esfuerzos necesarios para recuperar los créditos que presentan morosidades por diversas razones.

Como Cooperativa, otorgaremos todas las facilidades a aquellos socios que tengan la intención de pagar, y que transitoriamente se encuentren en una situación compleja y no puedan cumplir con sus compromisos, haciendo planes de pago con el objeto que se pongan al día con sus obligaciones.

Competencia

El año 2018, fue un año muy intenso respecto a las acciones comerciales en el mercado en que participa Ahorrocoop, en el segmento de las Divisiones Créditos de Consumo Masivo de instituciones financieras, hubo un cambio de estrategia en la comercialización de sus productos, que implicó para nosotros importantes amenazas respecto a tasas de interés y criterios de evaluación.

No obstante, Ahorrocoop Ltda. fue capaz de adecuar su estrategia con el objeto de hacer frente a estas amenazas profundizando la cercanía con nuestros socios y así generar barreras naturales para retener a los buenos socios; en el segmento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la competencia cada vez más intensa y orientada principalmente a los segmentos de bajo riesgo donde se sitúa Ahorrocoop Ltda., y para hacer frente a esto, nuestra cooperativa junto con profundizar la cercanía a los socios, ha mejorado su servicio a través de la disminución de los tiempos de ciclo de una operación.

Considerando la dura realidad de la competencia, en que existe un actor dominante en el mercado y las acciones realizadas, Ahorrocoop Ltda. vio incrementada su participación en el mercado de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, pasando de un 2,6% en el año 2017 a un 2,8% el 2018.

Relación con los socios y la comunidad

La relación con nuestros socios ha sido a través de reuniones de información sobre la marcha de la cooperativa y varios encuentros con la comunidad a través de Charlas de Educación financiera, que incluyen un apartado especial con los riesgos emergentes de la ciberseguridad. Asimismo se ha cumplido con el programa de apoyo y charlas en las escuelas apadrinadas y cumplimiento a las actividades de Responsabilidad Social Empresarial (RSE).

Gestión corporativa

Crecimiento

Durante el ejercicio 2018, Ahorrocoop Ltda. creció un 15% en su inversión total, siendo su cartera de colocaciones su principal activo, con un crecimiento real del 18,1% respecto al año 2017.

Es un tremendo orgullo indicar que en los últimos 5 años hemos crecido por sobre el 52%. Este crecimiento fue financiado por captaciones de nuestros propios asociados, principalmente con Depósitos a Plazos con vencimiento sobre un año, con un incremento de un 13,2% en relación al año anterior y 50% en los últimos 5 años.

Asimismo, los resultados finales brutos para el ejercicio 2018 fueron de una utilidad de 1.661 millones de pesos, superior en un 240% sobre el año anterior de 488 millones de pesos de utilidad, 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.

Ingresos

Los ingresos de la operación, que incluye intereses por colocaciones e ingresos por administración de seguros, durante el año 2018 fueron 9.767 millones de pesos, un 24,2% superior al ejercicio anterior, sobre el 60% en los últimos 5 años. Por otra parte, el costo asociado al financiamiento de las operaciones crediticias alcanzó en el año 2018 a 2.343 millones de pesos, lo que significó un aumento de un 17,3% respecto al año 2017 y solo un 34% en los últimos 5 años, siendo más eficiente en el uso de los recursos.

Recuperación de créditos castigados

La recuperación de castigos por los distintos medios de pago, fue levemente inferior, durante el ejercicio 2018 se recuperaron créditos por un total de 908 millones de pesos, respecto a los 993 millones de pesos del año 2017. Sin embargo, se observa un aumento cercano al 20% en los últimos 5 años.

Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018 existen socios con 16.588 créditos de consumo por un monto total de 36.267 millones de pesos, de los cuales 14.691 operaciones se encuentran en los tramos de deudas menores a cinco millones de pesos.

Cabe destacar que al cierre del ejercicio financiero 2018, el 93% de la cartera total de créditos de consumo (15.240 socios deudores con 33.641 millones de pesos) se encuentran totalmente al día en sus obligaciones.

Asimismo, se ha dado fiel cumplimiento a la estrategia comercial de orientar las colocaciones de consumo a través de convenios públicos y privados, y el 93% de la cartera se encuentra por esta vía.

Modificación de la estructura organizacional

En el tercer trimestre del año 2018, se realizaron cambios importantes en la estructura organizacional, poniendo énfasis principalmente en los procesos y sus riesgos asociados, con el objeto de mejorar la administración y gestión de éstos.

Para tal efecto, se crearon dos nuevas Sub Gerencias: la Sub Gerencia de Riesgo de Crédito y Normalización para la administración y control eficiente, seguimiento de los temas relacionados con el negocio de la cooperativa, ya que las cuentas por cobrar son aproximadamente el 90% de nuestros activos; y la Sub Gerencia de Riesgo Operacional y Financiero, cuyo objetivo es potenciar la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y financieros para obtener procesos más eficientes. Ambas áreas dependen directamente de la Gerencia General y reportan al Comité de Riesgo, a lo menos una vez al mes. Es importante señalar, que Ahorrocoop Ltda., aún se encuentra en un proceso de recuperación de las pérdidas acumuladas de los ejercicios anteriores, tomó la decisión de crear las sub gerencias para una eficiente administración de los riesgos.

En el tercer trimestre de año 2018 el Consejo de Administración y la Gerencia General, aprobaron el proyecto de certificación de prevención de delitos de la Ley N° 20.393, nombrando de acuerdo a la ley al Encargado de la Prevención de Delitos (EPD), función que depende directamente de la Sub Gerencia de Riesgo Operacional y Financiero, que deberá a lo menos una vez semestralmente reportar directamente al Comité de Riesgo y al Consejo de Administración.

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 2019 tenemos proyectado un resultado positivo de aproximadamente 2.000 millones de pesos, que sin dudas irán a disminuir en parte las pérdidas acumuladas, estimándose resuelta esta situación coyuntural para fines del año 2020.


Agradecimientos

Señores Socios y Socias, el Consejo de Administración que presido tiene la más amplia convicción que las medidas adoptadas en los períodos anteriores en la recuperación de la Cooperativa, han ido en la dirección correcta, ya que el ejercicio 2018 termina con un aumento en el remanente de más de 240% respecto al año 2017, y se estima que los resultados futuros serán aún mejores y nos llevarán hacia la recuperación de nuestra Cooperativa en los próximos 24 meses. Lo que será valorado por todos nuestros socios ahorrantes y deudores, permitiendo a Ahorrocoop fortalecer su presencia en el mercado de servicios financieros en aquellos sectores excluidos por el sistema bancario, tal como lo ha realizado en más de cinco décadas.

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 2018, 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, Subgerentes, Jefaturas y a todos los trabajadores y asesores, ya que gracias a su enorme esfuerzo y compromiso se ha logrado en este ejercicio financiero obtener resultados positivos por sobre los 1.661 millones de pesos, superior al alcanzado en el ejercicio anterior de 488 millones de pesos.

Por último, 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 el apoyo y confianza que nos han entregado en estos 53 años de existencia.

MUCHAS GRACIAS.



**LUIS SALCEDO SAAVEDRA,
PRESIDENTE DEL
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

CAP. 3

GOBIERNO CORPORATIVO



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- 1/ Presidente
- 2/ Vicepresidenta
- 3/ Secretaria
- 4/ Directora
- 5/ Directora

Luis Salcedo Saavedra
Elena Medina Osses
Isabel Dolmestch Urra
Ximena Silva Medel
Pilar Lora Romero

Directores Suplentes

Carlos Heuitt Arroyo
María Amparo Espinoza
Yolanda Boillot Ravest

Director Ejecutivo
José Díaz Cruz



JUNTA DE VIGILANCIA

Presidente Mario Martínez Norambuena

Integrante Eduardo Prieto Lorca
Secretario Leonel Quiroz Solís

Suplentes 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



• **Subgerente Riesgo de Crédito y Normalización**
Sergio Rojas Quinteros



• **Subgerente de Riesgo Operacional y Financiero**
Eduardo Alarcón Rojas



• **Jefe de Planificación y Control de Gestión**
Pablo Salas Ibarra



• **Jefe de Auditoría Interna**
Rodrigo Sandoval Montecinos

1. 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 y reforma de estatutos, entre otras.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Ahorrocoop Ltda., está compuesto por cinco Consejeros titulares y tres Consejeros suplentes, es el órgano que define los lineamientos estratégicos de la Cooperativa, proporciona una estructura para el establecimiento de objetivos por parte de la organización, determina los medios que pueden utilizarse para alcanzar dichos objetivos y para supervisar su cumplimiento. 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 proporcionándole 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.

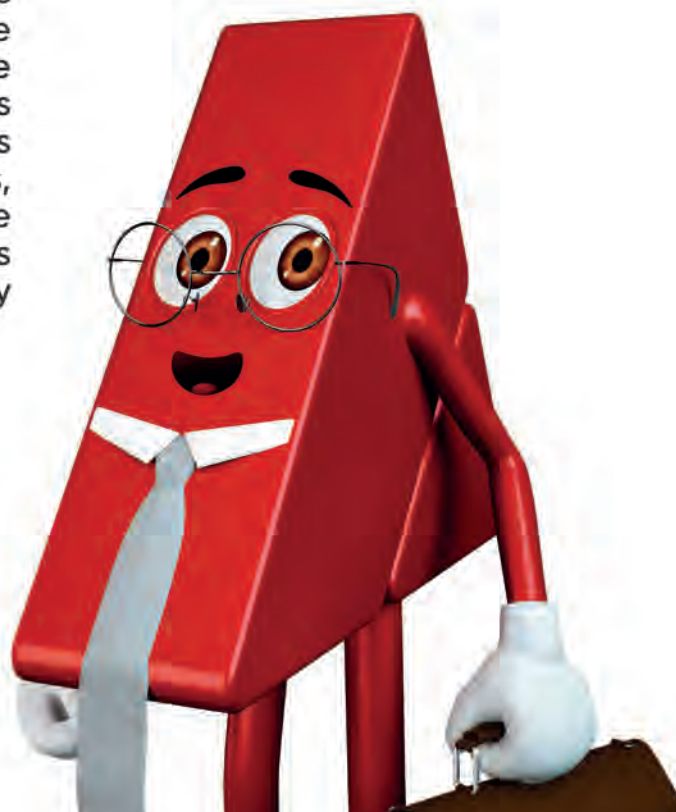
2. COMITÉS DEPENDIENTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

COMITÉ DE AUDITORÍA

El Comité de Auditoría, compuesto por el Presidente del Consejo de Administración, la Vice Presidenta, el Director Ejecutivo, la Gerente General y el Jefe de Auditoría Interna; durante el año 2018 fortaleció su rol en aspectos de supervisión aplicando una mirada integral de los procesos, riesgos y controles de la Cooperativa, contribuyendo en la mejora del control interno, cumplimiento normativo y gestión de procesos, siendo un elemento de apoyo importante para el Consejo de Administración y Gobierno Corporativo.

La supervisión realizada en el año 2018, consideró la invitación a las respectivas sesiones del Comité, de las Subgerencias y Jefaturas de distintas áreas, quienes expusieron los avances en los distintos proyectos de su responsabilidad como: la automatización de los archivos normativos, la Gestión de procesos y riesgos, los resultados de las certificaciones de las normas ISO, funcionamiento de las políticas de prevención de lavado de activos, la gestión de los servicios de atención de clientes, entre otras materias relacionadas a gestión y control.

Dentro de sus funciones el Comité de Auditoría se reunió con los socios de la empresa auditora externa y sirvió de vínculo entre ellos y Ahorrocoop para la planificación y ejecución de la auditoría a los estados financieros; analizó el resultado de las auditorías internas, auditorías externas, de certificación (IRAM, normas ISO) y de fiscalización (Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras); controló el seguimiento a la corrección de las observaciones emanadas de las auditorías antes mencionadas; supervisó la función del departamento de Auditoría Interna y reportó al Consejo de Administración sobre todas las materias tratadas en cada Comité, de forma periódica, entre otras actividades programadas.



COMITÉ DE CRÉDITO

El Comité de Crédito de Ahorrocoop, está formado por dos miembros del Consejo de Administración, 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

Entre las principales instancias que forman parte de Gobierno Corporativo de la Cooperativa, se encuentra el Comité de Riesgo, el que está integrado por 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 metodologías referidas a políticas de riesgo y cálculo de provisiones, control de evolución de las respectivas carteras de crédito y tasas de riesgo asociadas, seguimiento de cartera, además de estudios específicos solicitados por la Alta Dirección y el organismo regulador.

Ha adquirido importancia, para los integrantes del Comité de Riesgo, tomar conocimiento y capacitarse en materia de seguridad de la información, en particular respecto de la ciberseguridad. Como así también, especial importancia se

otorga a la revisión de la gestión Riesgo Operacional, que se complementa con la revisión de los reportes y controles adoptados por la Unidad de Análisis Financiero.

En esta instancia también se revisa el Riesgo Financiero y de Liquidez, además de 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 controladas 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 tres integrantes designados por el Consejo de Administración de acuerdo a los estatutos sociales de la Cooperativa, su objetivo es promover y fomentar la educación cooperativa y financiera con los asociados y comunidad, como también velar por una mejor calidad de vida de ellos.

Este Comité tiene por misión revisar y aprobar el Plan Estratégico de Responsabilidad Social Empresarial de cada año, controlando las acciones orientadas al logro de los objetivos de los programas del mencionado Plan Estratégico.



3. COMITÉS DEPENDIENTES DE GERENCIA GENERAL

COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS

El Comité de Activos y Pasivos de Ahorrocoop Ltda., es un órgano asesor de la Gerencia General y del Consejo de Administración, cuyo objetivo es establecer los objetivos y lineamientos para la gestión de activos y pasivos, así como las modificaciones que se realicen sobre estas partidas. Este comité tiene como propósitos establecer las estrategias generales de gestión de activos y pasivos, analizar, monitorear y comunicar las estrategias comerciales y financieras, nivel de riesgo de liquidez asumido, coordinar con las diferentes unidades de la Cooperativa, la comprensión y aplicación de las políticas relacionadas al riesgo de liquidez,

posición de liquidez actuales y proyectadas, nivel de riesgos por cada uno de los productos operados, y de las estrategias y fuentes de financiamiento.

El Comité de Activos y Pasivos de Ahorrocoop Ltda., está compuesto por los principales ejecutivos de la Cooperativa, reporta mensualmente al Consejo de Administración a través de la Gerencia General y sesiona mensualmente.

COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y OPERACIONES

Comité creado en el año 2010, a solicitud de la Alta Gerencia con el objetivo de resguardar la información de los socios, riesgos operacionales, tecnológicos, seguridad y ciberseguridad de la información y continuidad del negocio, que puedan afectar e impactar a la Cooperativa. Este Comité está conformado por altos ejecutivos de Ahorrocoop, sesionando mensualmente, y reporta al Consejo de Administración a través de la Gerencia General.

Este comité tiene la responsabilidad de velar por el cumplimiento de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. Durante el año 2018, se revisó el estatuto de acuerdo a las necesidades del negocio, poniendo especial énfasis en los riesgos operativos, seguridad de la información y el cumplimiento de las tareas encomendadas por la Alta Dirección.

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 siete ejecutivos y está liderado por la Subgerencia Comercial, se reúne a lo menos bimensualmente.

COMITÉ DE NORMALIZACIÓN

El Comité de Normalización es una de las instancias relevantes dentro del Gobierno Corporativo de Ahorrocoop, en el cual participan representantes

de las principales áreas de la Cooperativa, y entre sus funciones se destacan:

- Análisis y resolución 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, en particular los convenios deteriorados.

Para el año 2019 se ampliará la reportería para el Comité de Normalización, que incluirá nuevos indicadores de gestión, cuya evolución será materia de análisis en cada sesión mensual.

COMITÉ DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE)

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial está integrado por tres personas designadas por la 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.

CAP. 4

ROL SOCIAL

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE)

El Comité de Responsabilidad Social Empresarial durante el año 2018 puso énfasis en acciones orientadas a mejorar la calidad de vida de los socios, colaboradores y comunidad con foco en la educación y prevención, además de la protección y cuidado del medio ambiente.

COMPROMISO CON LOS SOCIOS

De acuerdo al modelo de negocio de Ahorrocoop Ltda., los socios son el pilar fundamental de la Cooperativa, por tal razón, las acciones y actividades que desarrolla tienen por objeto mejorar la calidad de vida a los socios y brindar un servicio de excelencia a través de soluciones de financiamiento, inversión, ahorro y beneficios tanto económicos como sociales.

Para ello, Ahorrocoop realiza los mejores esfuerzos para que estas acciones lleguen en forma oportuna, concreta y de manera transparente a todos los socios, privilegiando la cercanía y acompañamiento en esta relación.

CHARLAS DE EDUCACIÓN COOPERATIVA

La educación es parte importante del modelo cooperativo que permite mantener informado a los socios. Durante este ejercicio financiero se realizaron charlas de educación cooperativa en todas las oficinas de Ahorrocoop a nivel nacional, resultando beneficiados aproximadamente 1.000 socios.



CHARLAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Durante el año 2018, se implementó un programa de educación financiera para la comunidad que consiste en capacitar sobre temáticas financieras que influyen directamente en la sociedad. Los temas de dichas capacitaciones fueron sobre planificación, presupuesto familiar, endeudamiento responsable y ciberseguridad.



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

Durante el año 2018, 10 socios alumnos de Enseñanza Media y 11 socios alumnos de Enseñanza Básica recibieron Premios de Excelencia Académica. El premio de excelencia académica PSU, lo recibió un socio de la ciudad de Curicó.

Cabe destacar, que para optar a este beneficio se requiere un promedio de notas igual o superior a 6.5 y depositar mensualmente en Cuotas de Participación. Las bases para postular se encuentran en www.ahorrocoop.cl





CONCURSO DE CUENTOS

En el contexto de ofrecer espacios de participación, durante el mes de junio se invitó a socios y colaboradores a participar en el "Concurso de Cuentos Ahorrocoop 2018" en dos categorías: Adultos, que agrupaba a los mayores de 18 años; y Estudiantes, de 12 a 18 años. La respuesta de los socios y colaboradores fue exitosa, con participación en las dos categorías y todas las sucursales.

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



FIDELIZANDO

Durante este período se continuó fortaleciendo la fidelización de los socios a través de diferentes actividades y celebraciones en fechas significativas.

SALUDOS DE CUMPLEAÑOS

Para la Cooperativa Ahorrocoop Ltda. el saludo de Cumpleaños es muy importante, ya que permite expresar un gesto de reconocimiento a sus socios y esta tradición es muy valorada por ellos.

En el año 2018 se enviaron estos saludos por diferentes medios como: tarjetas de cumpleaños, correos electrónicos y servicio de mensajería de textos.

TALLERES DE YOGA Y RELAJACIÓN

Con el objeto de aportar a una mejor calidad de vida, se continuó realizando talleres de yoga y relajación con socios y colaboradores de la Cooperativa Ahorrocoop, quienes agradecieron esta iniciativa ya que les permitió aminorar la tensión y el estrés del día a día.



CELEBRACIÓN DE FIESTAS PATRIAS

Con el objeto de cultivar las tradiciones de Chile, la Cooperativa Ahorrocoop durante el mes de septiembre obsequió volantines y premió las presentaciones folklóricas y deportivas de los niños y niñas de las escuelas apadrinadas.

RECORDANDO A SOCIOS FALLECIDOS

Como es tradición, la Cooperativa Ahorrocoop, continuó recordando durante la primera semana de noviembre a sus socios fallecidos, en solemnes ceremonias religiosas, denominadas "Misa Aniversario de Socios Fallecidos" en distintas ciudades a nivel nacional.



1. 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 2018 se continuó apadrinando las siguientes escuelas:

- R.P. Antonio Trdan Arko de Graneros, con 280 alumnos.
- Escuela Polivalente Japón de Curicó con 174 alumnos.
- Escuela Viña Purísima de Talca con 158 alumnos.
- Escuela Guarilhue Alto de Coelemu con 95 alumnos.
- Escuela Konrad Adenauer de Lota con 146 alumnos.

CHARLAS DE EDUCACIÓN PREVENTIVA

Durante el año 2018 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.



CHARLAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Durante el mes de junio, se dio inicio al ciclo de Charlas de Educación Financiera en las escuelas apadrinadas de Ahorrocoop, siendo beneficiados un total de 220 niños.

En las charlas se puso especial énfasis en el ahorro, el consumo responsable, la importancia de realizar un presupuesto que ordene ingresos y gastos.

PREMIACIÓN A ALUMNOS DE ESCUELAS APADRINADAS

En el transcurso del mes de diciembre del año 2018 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 y 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 e igualdad, entre otros.



APOYANDO A LA INCLUSIÓN APADRINAMIENTO HOGAR DE ACOGIDA SANTA CLARA DE ASÍS

Desde hace una década, 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 el aporte de insumos y en la celebración del Aniversario y fiesta de Navidad, festividades orientadas a mantener el vínculo con los familiares de los niños del Hogar.



APADRINAMIENTO ESPACIO DOWN DE TALCA

En el contexto de la Responsabilidad Social Empresarial, la Cooperativa Ahorrocoop tiene apadrinado 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 pueden potenciar sus habilidades, ofreciéndoles un servicio integral que favorecerá su funcionamiento individual y social.

El Centro Cultural, Artístico y Desarrollo Social Espacio Down lleva tres años y medio atendiendo a 15 niños de forma directa, y un total de 40 de forma indirecta.



APADRINAMIENTO ESCUELA ESPECIAL BERNARDO O'HIGGINS DE YERBAS BUENAS

El año 2018, la Cooperativa Ahorrocoop apadrinó la Escuela Bernardo O'Higgins de Yerbas Buenas, esta escuela atiende a niños y niñas con necesidades

educativas especiales, en la cual se implementó un taller de repostería, donde los niños y niñas tendrán la oportunidad de fortalecer y potenciar sus habilidades.



APADRINAMIENTO FUNDACIÓN DEBRA

En el contexto de su programa de Responsabilidad Social Empresarial, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop materializó el año 2018 un nuevo apadrinamiento, el cual irá en directo beneficio de

niños con Epidermolisis Bulosa o piel de cristal que son atendidos por Fundación Debra, institución que entrega atención médica a quienes portan la enfermedad.



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

Para las Escuelas apadrinadas se realizó la plantación de árboles

nativos, además de la instalación de basureros ecológicos.

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 Ltda. continuaron con la campaña de optimizar el uso

del agua y la energía eléctrica en todas las oficinas de la Cooperativa. Además del uso racional del papel blanco y reciclado del papel de documentos en desuso.

HIJOS DE COLABORADORES Y MEDIO AMBIENTE.

Los niños son el futuro, por lo tanto Ahorrocoop Ltda., realizó para los hijos de Colaboradores de Ahorrocoop, diversas actividades orientadas a crear conciencia sobre

la necesidad de cuidar y proteger el planeta, entre las que destaca el concurso de afiches "Cuidemos el medio ambiente con Ahorrocoop".

CAP. 5

GESTIÓN INSTITUCIONAL

1. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DEL AÑO 2018

Venta créditos de consumo: **MM\$ 30.997**

Porcentaje de Stock Créditos por Planilla:

93%

Índice de eficiencia: **60,2%**

Utilidad: **MM\$ 1.661**

Stock Créditos de Consumo: **MM\$ 36.267**

Stock total de Colocaciones: MM\$ 37.206

Activos: MM\$ 43.112

Stock Captaciones (ahorros y depósitos a plazo): MM\$ 35.346

Nuevos Socios: 4.041

Cartera de Socios: 60.440

2. 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



3. GESTIÓN COMERCIAL

El 2018, le dimos la bienvenida a 4.041 nuevos socios a la Cooperativa y agradecemos la confianza de los 60.440 que al cierre de diciembre formaban parte de la familia Ahorrocoop.

Gracias a la correcta ejecución de la planificación del año 2018, este año nuevamente se logró incrementar la productividad y eficiencia de los canales de distribución, lo que nos permitió alcanzar niveles de venta y stock de colocaciones de la Cooperativa que no se habían logrado antes, también permitió agregar valor a la relación con los socios, y orientar el crecimiento y desarrollo comercial hacia los segmentos de bajo riesgo, principalmente a través de convenios que la Cooperativa suscribe con instituciones públicas, del Estado y privadas e incrementando la participación en los pensionados de las Fuerzas Armadas y de Orden, que les permiten obtener los productos de Crédito, Inversión, Ahorro y otros beneficios en condiciones preferentes, los que contribuyen con el bienestar de nuestros socios.

Lo anterior, hizo posible que las colocaciones de consumo crecieran por sobre el 25% respecto del año anterior, llegando a un 124% de cumplimiento. El 93% del stock de colocaciones está en el segmento de créditos a través de descuento por planilla, lo que se traduce, en no solo mejorar el riesgo de la cartera, sino que también, hacer procesos más eficientes que nos han permitido redireccionar recursos en favor del bienestar de los socios.

En la búsqueda constante de mejorar los servicios de Ahorrocoop a los socios, se han modificado procesos crediticios e introducido tecnología de punta puesta a disposición de los equipos comerciales, 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 pasar de 25 a 6 horas el tiempo de ciclo de un crédito.

Sumado a lo anterior, se aumentaron las ofertas de campañas crediticias destinadas a nuestros socios de segmentos de bajo riesgo, esto, más la incorporación de nuevos socios, permitió un importante incremento en la compra mensual de Cuotas de Participación por parte de los socios, como asimismo, permitió el ingreso de socios, que han confiado sus inversiones a la Cooperativa.

Buscando incrementar el bienestar y mejorar la calidad de vida de nuestros socios, se han mejorado y profundizado los beneficios en convenios ya existentes, principalmente en el ámbito de protección al grupo familiar y salud de los mismos, como también hemos participado en el apoyo de actividades deportivas, culturales y en general de fomento a la camaradería, sana convivencia y vida sana.

GESTIÓN DE MARKETING

Durante este período, 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.

Se realizaron diversas actividades de relacionamiento, como: 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, además de la búsqueda de descuento en casas comerciales.

Con la finalidad de generar demanda de productos financieros, se realizaron campañas segmentadas de Créditos de Consumo, Seguros Voluntarios, Ahorro y Depósitos a Plazo, los cuales se comunicaron a través de servicio de mensajería de texto, correo electrónico, correo tradicional, web de Ahorrocoop, Google Adwords, ficheros en empresas con convenio, folletería, gigantografía, oficinas, radio y prensa escrita.

Con el objeto de conocer en mayor profundidad los convenios de descuento por planilla, hacer más productiva la gestión comercial y mejorar la fidelización, el año 2018 se desarrolló una plataforma digital que permitirá mejorar la eficiencia de Ahorrocoop en los convenios de descuento por planilla.

Durante el año 2018, se inició el proyecto del desarrollo de una nueva página Web para Ahorrocoop, la cual permitirá a los usuarios navegar a través de una plataforma tecnológica de vanguardia e interactiva. Además, se implementó una encuesta digital de Satisfacción al Cliente, la cual busca mejorar el servicio hacia los socios de Ahorrocoop.



4. GESTIÓN DE RIESGO

El modelo de Gestión de Riesgos de la Cooperativa se basa en asumir la responsabilidad de evaluar y controlar el riesgo en forma integral ya sea crediticio, financiero y operacional, con el objetivo de optimizar la relación rentabilidad y riesgo de sus operaciones.

Las políticas son establecidas en función de las estrategias del negocio, con una perspectiva de largo plazo, observando el entorno económico actual y sus proyecciones.

A fines del año 2018 la Subgerencia de Riesgos de Ahorrocoop, implementó una de sus grandes modificaciones en la creación y separación de esta Subgerencia de Riesgos en una Subgerencia de Riesgo de Crédito y Normalización y la Subgerencia de Riesgos Operacionales y Financieros, que reportan directamente a la Gerencia General.

RIESGO FINANCIERO

La administración del Riesgo Financiero desarrollado por la Cooperativa se sustenta principalmente en el conocimiento del negocio, la experiencia de cada uno de los integrantes que componen los diferentes comités dando un enfoque integral de la gestión del riesgo financiero entre los que se encuentra el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), que prueba y monitorea las estrategias de cobertura, liquidez y tasa de interés y posiciones frente a políticas financieras sobre Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo y de la mantención de activos libres de riesgos. Este enfoque se materializa en la organización a través de cuatro etapas que consisten en establecer un proceso de Gestión del Riesgo Financiero (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 2018, 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

La Gestión de Riesgo de Crédito durante el año 2018 continuó centrada en los objetivos estratégicos de la Cooperativa, entre los cuales se encuentra mantener el riesgo de cartera controlado mejorando las políticas y filtros de entradas de nuevas operaciones crediticias, en un escenario de importante crecimiento en el volumen de colocaciones, en particular en el segmento de créditos de consumo modalidad de descuento por planilla. El rigor en las políticas de crédito se extendió al seguimiento y control de los diversos convenios con los que interactúa la Cooperativa.

El índice de riesgo de la Cooperativa, que incluye operaciones de consumo, comercial y factoring, disminuyó desde 5,5% en diciembre de 2017, a 5,3% en diciembre de 2018, que se explica fundamentalmente por la disminución de la tasa de riesgo del segmento consumo modalidad descuento por planilla, desde 5,1% a 4,9% en el mismo período. La cartera de consumo se concentra en 93% en consumo modalidad descuento por planilla, que muestra una tasa de riesgo de 3,7% a diciembre de 2018.

El control del riesgo de cartera en la Cooperativa se da en un contexto de crecimiento en las colocaciones de consumo en 25,1%, explicado por el crecimiento de las colocaciones de consumo modalidad descuento por planilla, en 21,5%. Consecuente con la estrategia corporativa, disminuyeron las colocaciones en los segmentos de consumo pago directo, consumo modalidad PAC, comerciales y operaciones de factoring.

Observando los índices de riesgo obtenidos, Ahorrocoop Ltda. continúa con la tendencia de mantenerse por debajo del promedio de la industria y de importantes Cooperativas fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, situación que se ha presentado con tendencia sostenida y favorable en los últimos años.

RIESGO OPERACIONAL

La gestión del Riesgo Operacional en Ahorrocoop Ltda., está alineada con el documento interno "Metodología de Gestión de Riesgo Operacional", revisada durante el año 2018 bajo la mirada de un asesor experto en la materia que propuso mejoras acordes a las buenas prácticas internacionales, que han ayudado a potenciar aún más la identificación,

medición, control y monitoreo de los Riesgos Operacionales y, por ende, tener procesos más eficientes. En esta nueva propuesta, son los dueños de procesos los llamados a tomar la responsabilidad de definir los mejores controles o mitigadores en conjunto con el Departamento de Riesgo Operacional, basándose y

priorizando respecto a los niveles de impacto y probabilidad de ocurrencia. Cabe destacar que los mecanismos de prevención que tiene la Cooperativa respecto al ámbito de la ciberseguridad, tomó fuerza durante el año 2018 por los acontecimientos presentados en la industria financiera en nuestro país, donde Ahorrocoop se destacó por sus controles de prevención de delitos cibernéticos, con el apoyo de las certificaciones ISO 9001:2015 de Calidad, ISO 27001:2013 de Seguridad de la Información y una nueva certificación ISO lograda durante el año que ayudó a mejorar la gestión del Servicio Tecnológico, la ISO 20000-1:2015. Resaltan a su vez, las pruebas de continuidad de negocios y de planes de contingencia, que dan una mayor seguridad tanto a la Alta Administración como a los socios de Ahorrocoop, y en general, a todas las partes interesadas.

Con el fin de fortalecer aún más esta área de Riesgo Operacional, es que durante el año 2018 se formalizó la

contratación de un Sub Gerente de Riesgo Operacional y Financiero, quien está encargado de desarrollar e implementar políticas, procedimientos, manuales y sistemas, que contribuyan de manera transversal a que su Gestión de Riesgos Operacional y Financiero sean procesos más eficientes y con sus riesgos debidamente gestionados, bajo un marco de trabajo con principios, procesos documentados e implementados.

Durante este año y bajo esta subgerencia de Riesgo Operacional y Financiero, se presentó la iniciativa aprobada por el Consejo de Administración y la Gerencia General, en el proyecto de certificación de la Ley N° 20.393 y su modificación con la publicación de la Ley N° 21.121, del día 20 de noviembre de 2018, la que agrega nuevos delitos a la ley N° 20.393, sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas, siendo estos Negociación Incompatible, Corrupción entre Privados, Apropiación Indevida y Administración Desleal.

INTELIGENCIA DE RIESGO

La Inteligencia de Riesgo ha tenido una intensa actividad durante el año 2018, en particular en la generación de diversas campañas para apoyar la gestión del área comercial.

En el apoyo que brinda al área de Riesgo de Crédito se perfeccionaron las metodologías y procedimientos para el seguimiento y control de las provisiones, además de la elaboración de reportes de seguimiento de cartera por diversas materias.

Como asimismo, contribuyó en forma dedicada en el diseño e implementación de campañas que apoyaron la gestión del área comercial, además de contribuir, con reportes permanentes, a la cobranza y regularización de cartera incumplida, constituyéndose en un apoyo fundamental para la gestión del área de Normalización.

5. GESTIÓN DE NORMALIZACIÓN

Durante el año 2018 la gestión del área de Normalización se centró principalmente en la mejora de sus procesos y en el desarrollo de proyectos informáticos que apoyan las distintas etapas de la cobranza, con la finalidad de mejorar la productividad y recuperación, que son unos de los principales objetivos del área.

En relación a la recaudación de convenios descuento por planilla, se trabajó en la revisión de los procesos y procedimientos en pro de mantener la operatividad y eficiencia en todas las etapas. Lo anterior, con la finalidad de enfrentar los desafíos constantes que significa la recaudación de nuestros convenios.

Dentro de las principales perspectivas y enfoques desarrollados durante la gestión de Normalización del año 2018 se pueden destacar las siguientes:

Control de la mora: se continúa trabajando en el control de mora en los primeros tramos, utilizando sistemas automatizados de información.

Se continúa con un fuerte seguimiento y control respecto al pago de los convenios descuento por planilla.

Seguimiento diario de Renegociaciones, estableciendo controles y seguimiento diario a los casos renegociados y la gestión inmediata ante la mora de estos casos.

Se continuaron las acciones para el incremento de la recuperación de castigo, manteniendo y mejorando distintas campañas de recuperación.

Se desarrolló un sistema de información para el control de planes de pago de deudas castigadas, lo que permite un seguimiento continuo y diario de los cumplimientos.

Se incorporaron automatizaciones y modificaciones a la plataforma judicial para un mejor control y seguimiento de los casos.

Se realizaron campañas de Normalización Judicial por año de castigo y estados del juicio.

RECUPERACIÓN DE CASTIGOS

En el año 2018, se enfocó y redoblaron esfuerzos tendientes a la recuperación y gestiones efectivas en la normalización de la cartera morosa normal y judicial. Se establecieron campañas de recuperación de cartera de castigo para aumentar el ingreso efectivo de ese segmento y lograr con eso normalizar créditos de cartera

histórica castigada y castigada judicial. Se establecieron estrategias de negociación en post de la recuperación de la cartera segmentada por tramos y con promociones mensuales de descuentos para motivar el pago a los socios con créditos en castigo.

APOYO CON NUEVAS HERRAMIENTAS

En el ejercicio 2018, se automatizaron procesos y se realizaron mejoras a las plataformas existentes para el control del departamento y su cartera en conjunto.

Se mejoró el módulo de Ley de Insolvencia logrando una automatización en la identificación de los créditos acogidos a la ley 20.720.

Se implementaron mejoras en los ingresos de gastos judiciales en la plataforma judicial. Con esto se logró minimizar los tiempos de ingreso de las gestiones y maximizar el control en la revisión de dicho ingreso.

Se complementó información de nuestros socios a través de desarrollos informáticos en la ficha de cobranza, aumentando la cantidad de información visible al momento de realizar las gestiones.

Mejora en proceso de seguimiento de planes de pago de deudas castigadas. Se trabajó en un reporte de control de los acuerdos de pagos de deudas castigadas, cuya finalidad es entregar la información necesaria para el seguimiento, control de mora y activación de estos planes de pago.

6. GESTIÓN DE OPERACIONES Y TECNOLOGÍA E INFORMÁTICA

Durante el año 2018 se concretaron bastantes logros gracias al gran esfuerzo y compromiso de todos los colaboradores, se realizó un trabajo sostenido y productivo, enfocado directamente en la estrategia entregada por la Gerencia General.

Los desafíos fueron bastantes, éstos se planificaron, administraron y gestionaron en su totalidad. Durante este período se mejoró la gestión de procesos, como también la infraestructura de tecnología con inversión en nuevos software, hardware, seguridad y ciberseguridad, se levantaron nuevos proyectos para mejorar los procesos del negocio y los procesos

críticos, se realizaron nuevos desarrollos de sistemas computacionales, se creó una nueva metodología para entregar los servicios de Tecnología de la Información y el Conocimiento, se trabajó arduamente en mantener acotados los riesgos operativos del área y los riesgos tecnológicos de la Cooperativa, se logró mantener la continuidad del negocio en índices solicitados por la Alta Dirección, se implementaron mayores indicadores que mejoraron los controles operativos para mitigar los riesgos crediticios y operacionales, se crearon índices de control para monitorear el desempeño del negocio, se trabajó

en mantener la seguridad de la información y la calidad de los servicios a los socios, con el objetivo de entregar un servicio de calidad y seguridad, optimizando los costos y permitiendo mejorar la cadena de valor.

Logros de la Subgerencia de Operaciones y Tecnología e Informática durante el periodo:

- Se optimizaron los sistemas computacionales, potenciando los servidores, aumentando la velocidad en las redes de comunicaciones, bajando los costos tecnológicos en telefonía celular y fija, lo que impactó directamente en los costos operacionales y en el índice de eficiencia.
- Se mejoraron y fortalecieron los controles operacionales, ampliando 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.
- Mejoras en los procesos de la Cooperativa, realizando estudios y metodologías de procesos, gestión de riesgos y proyecto.
- Se logró mantener la continuidad operacional del negocio, en niveles por sobre el 97%, contando con los recursos necesarios para invertir en mejorar la infraestructura tecnológica.
- 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), en licencias antivirus. Lo anterior permitió perfeccionar los estándares de seguridad, lo que aportó para seguir certificados internacionalmente en ISO 27001:2013 Seguridad de la información, para resguardar la Disponibilidad, Integridad y Confidencialidad de la información de los Socios.
- Cabe destacar que durante este período, la Cooperativa se recertificó en 2 ISO Internacional ISO 9001:2015: Sistemas de Gestión de la Calidad y ISO 27001:2013: Seguridad de la Información, a la vez se logró un hito muy importante: la certificación de una nueva norma internacional que es ISO 20000-1 Gestión de los servicios de Tecnología e Informática, permitiendo entregar y mantener los servicios a niveles exigidos por la Cooperativa, respecto a la satisfacción de los clientes internos y externos.
- Durante este período se continuó por la senda de la mejora de los riesgos tecnológicos, destinando recursos y personal idóneo para el mejoramiento de este tipo de Riesgo.

Durante el año 2018, la Subgerencia de Operaciones y Tecnología e informática realizó acciones que se indican a continuación:

- Mejorar los procesos del "core" de negocio (proceso de créditos) lo que implicó, automatizar y hacer más eficiente el flujo, significando una baja de costos del 8% en relación al año anterior.
- También se trabajó fuertemente en fortalecer los controles operacionales, para ello se amplió el alcance de revisión y control de los aspectos operativos.
- Mejorar los procesos de las áreas de la Cooperativa, basado en un levantamiento de éstos en conjunto con el dueño del proceso y los gestores, aplicando mejoras en el flujo, disminución de tareas manuales y finalmente automatizando parte del proceso, lo que aporta valor al negocio y mejora la calidad del servicio a los asociados.
- Durante este año 2018 se mantuvo la continuidad operacional del negocio, en niveles por sobre el 97%, entregando los recursos necesarios para invertir en mejoras tecnológicas, como así también en un plan de pruebas que permitió comprobar que los controles y la inversión se realizaron de acuerdo a las necesidades actuales.
- En el ámbito de la seguridad, se invirtió en nuevos equipos firewall (equipos que permiten controlar los accesos a nuestros servidores de información), también se invirtió en licencias antivirus (permite disminuir los riesgos de contagio de éstos), lo anterior permitió mejorar los estándares de seguridad, lo que aportó para seguir certificados internacionalmente en ISO 27001:2013 de seguridad de la información, para resguardar la Disponibilidad, Integridad y Confidencialidad de la información de los Socios.
- Por último, pero no menos importante se continuó por la senda de la mejora del Riesgo Operacional, destinando recursos y personal idóneo para el mejoramiento de este tipo de Riesgo.

Para entregar un servicio de calidad y seguridad la Subgerencia de Operaciones y TI, cuenta con los siguientes departamentos de apoyo:

DEPARTAMENTO DE INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA

Durante este período puso el foco en mantener la continuidad operacional, para ello realizó pruebas de continuidad y recuperación de desastres, las cuales fueron exitosas. También se preocupó de continuar con las certificaciones existentes del año 2010, ISO 9001 Sistemas de Gestión de la Calidad, como así también ISO 27001 Seguridad de la información y obtener una nueva certificación ISO 20000-1 Gestión de los Servicios TI,

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 a los colaboradores Internos, facilitando Tecnologías y Sistemas computacionales necesarios para el desarrollo de sus funciones y la estrategia de Ahorrocoop.

DEPARTAMENTO DE PROCESOS

Durante este período 2018, el departamento trabajó y dio énfasis en los procesos críticos del negocio y los riesgos asociados, con una metodología en la gestión de procesos, y a la vez complementándola con la gestión de proyecto siempre orientándose a la mejora continua, agregando valor a los procesos y realizando mejoras orientadas a los focos estratégicos del negocio.

Esto permitió automatizar tareas que se realizaban en forma manual, mejorando sustancialmente los costos operacionales (disminuyendo un 8% en relación al año anterior) y minimizando los riesgos asociados a dichos procesos.

SERVICIO ATENCIÓN AL CLIENTE (SAC)

Este departamento dio respuesta integra a todas las inquietudes, consultas y reclamos de los socios de la Cooperativa ingresados por diversas vías, como son: correo electrónico, buzón de reclamos, Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC), DAES (División de Asociatividad y Economía Social), Superintendencia de Bancos e

Instituciones Financieras (SBIF) u otro organismo, lo que permitió entregar a los socios, ex socios y organismos contralores respuestas a todas las peticiones, también mejoró los índices de reclamos disminuyendo drásticamente las cantidad en relación al período anterior en un 49%.

DEPARTAMENTO DE OPERACIONES Y MESA DE VISADO

Cabe destacar que, durante este periodo, el departamento mejoró los controles e indicadores, por medio de la automatización en tiempo real (tablero de comandos

con índices operacionales), lo que permitió optimizar el tiempo de revisión, a la vez se corroboró la reducción del costo de evaluación crediticia.

DEPARTAMENTO CALL CENTER

Durante este periodo 2018, el departamento mejoró los indicadores de servicio relacionados con las llamadas ingresadas a la Cooperativa en un 11%, de acuerdo a que los

colaboradores del Call Center, están capacitados en atención y solución de consultas, reclamos, inquietudes de todos los socios que se contactan al centro de llamados de Ahorrocoop.

DEPARTAMENTO DE PROYECTO

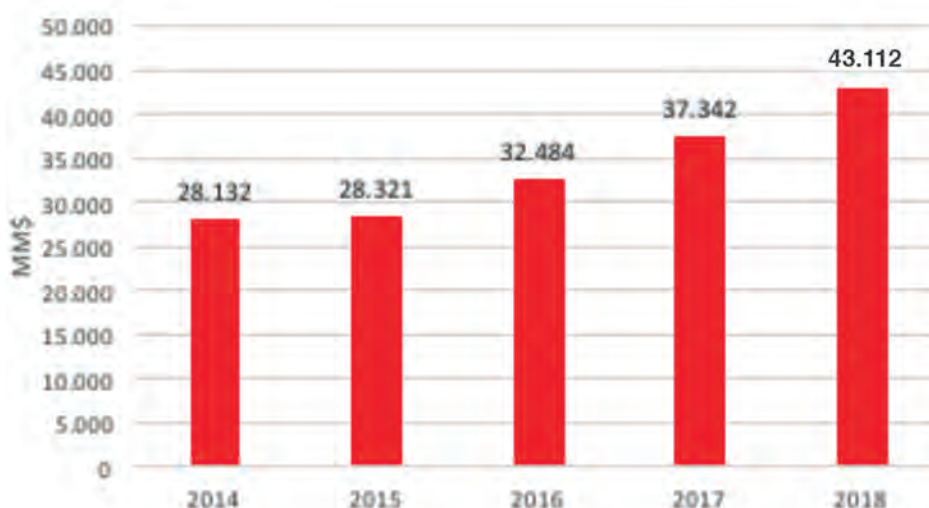
Durante este periodo, el departamento dio un fuerte énfasis en la estandarización de proyectos asociados a Desarrollo Tecnológico y Gestión de Procesos, todo ello acorde a metodologías internacionales (enfoque Project Management institute (PMI)).

De esta forma, se logra la integración de procesos y sistemas hacia los objetivos estratégicos de la Cooperativa, permitiendo tener una visión completa respecto a los beneficios y aportes de valor proporcionados por los sistemas y modelos de gestión.

7. GESTIÓN FINANCIERA

ACTIVOS DE LA COOPERATIVA

Los activos totales de la cooperativa al año 2018, son superiores en un 13,4% respecto al período anterior, de 37.342 millones de pesos a 43.112 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 2018, está por sobre el 16%, 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 37.763 millones de pesos.

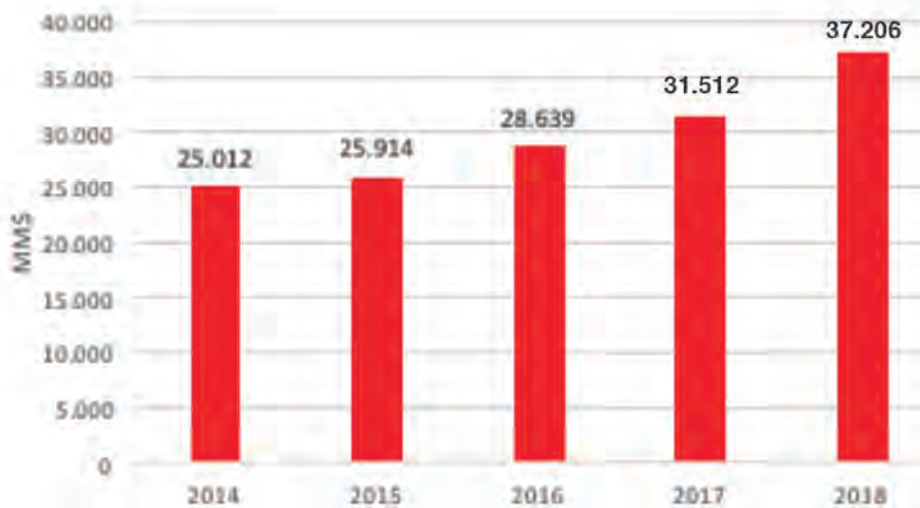


CARTERA DE COLOCACIONES

La Cooperativa, durante el ejercicio comercial 2018, 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 19,9% pasando de 1.173 millones de pesos a 939 millones de pesos a fines de 2018. Los créditos de consumo presentaron un aumento del 19,4%

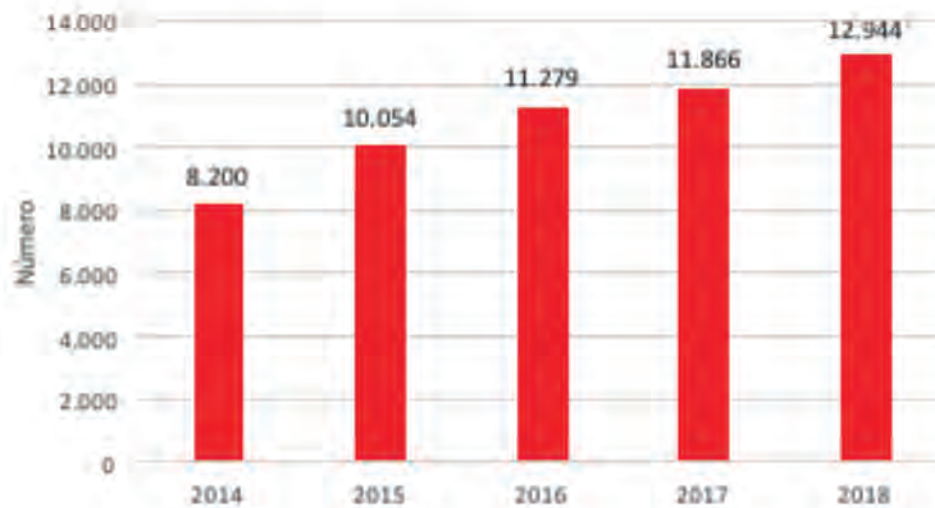
respecto del año anterior, debido al cambio de la estrategia comercial de colocar créditos por descuentos por planilla para mitigar los riesgos de la cartera, con un crecimiento del 21,5% en el año 2018.

A continuación, se observa la evolución de la cartera de colocaciones netas totales de la cooperativa, con un aumento importante del 18,1% respecto del año anterior:



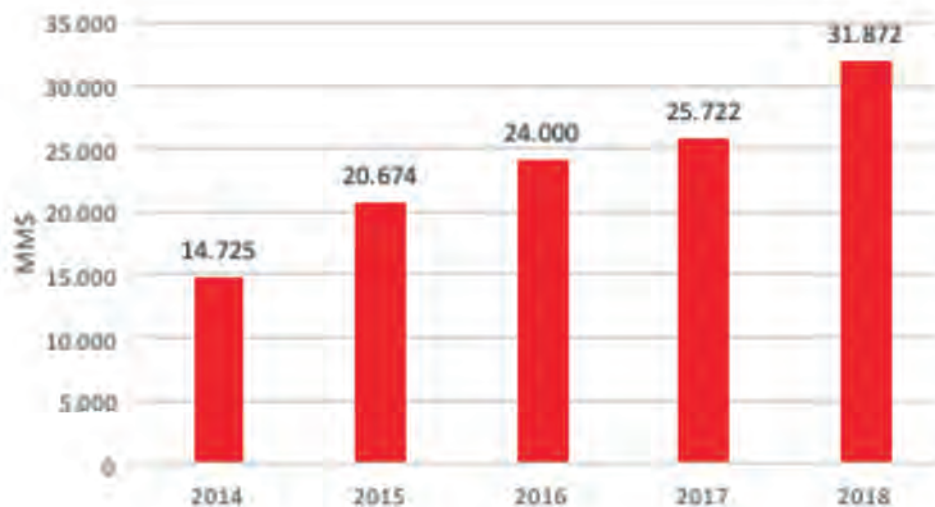
NÚMERO DE OPERACIONES CREDITICIAS

Durante el año 2018, fueron otorgados 12.944 servicios de préstamos, cifra superior al período 2017, (11.866) lo que representa un incremento de un 9,1% en número de operaciones crediticias, debido fundamentalmente a la estrategia de otorgar créditos de consumo en aquellos convenios descuentos por planilla que tengan un retorno aceptable en los niveles de riesgos permitido por la Cooperativa.



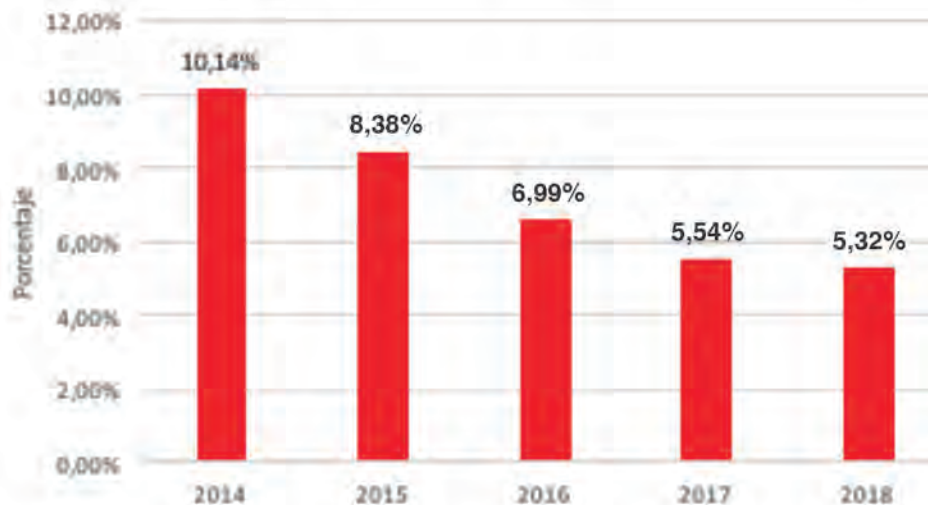
MONTO DE CRÉDITOS:

En este período, la Cooperativa logró cerrar operaciones por sobre los 31.872 millones de pesos, un 23,9% superior al año 2017, a pesar, 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 2018, presentó un índice de riesgo general de la cartera de un 5,32%. 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 4,9%, y para los créditos comerciales y factoring un 18,9%.



PROVISIÓN DE RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Las provisiones por colocaciones de consumo y activos riesgosos, determinado de acuerdo al Compendio de Normas Contables para Cooperativas emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascienden a 1.963 millones de pesos al 31 de diciembre 2018, que comparado con los 1.747 millones de pesos al 31 de diciembre de 2017, implica un aumento de un 12,4%.



ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMOS

Al 31 de diciembre 2018, existen de 15.454 socios, con 16.588 créditos de consumo por un monto total de 36.267 millones de pesos, de los cuales 13.677 socios se encuentran en los tramos de deudas menores a cinco millones de pesos, de acuerdo con la siguiente estructura:

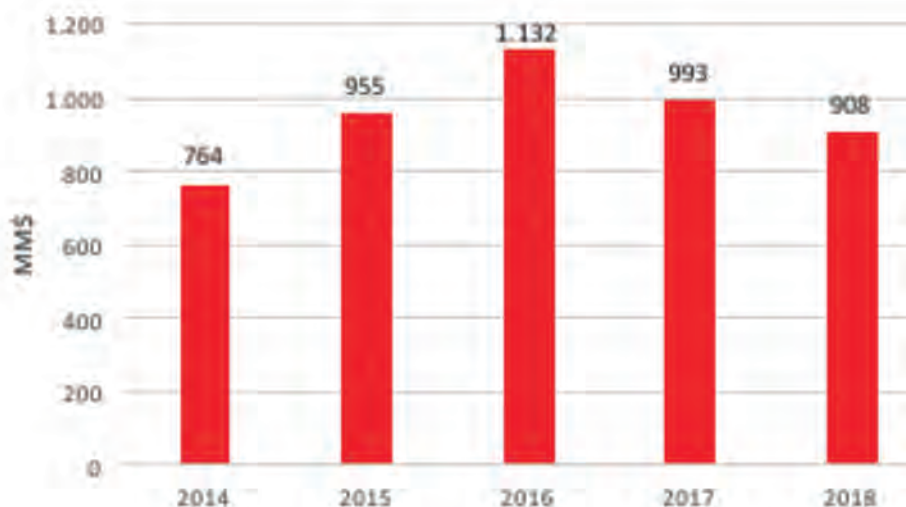
ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO				
TRAMOS DEUDAS M\$	deudores	créditos	MM\$	Porcentaje
0 - 200	699	781	89	0%
201 - 500	1.378	1.596	556	2%
501 - 1.000	3.884	4.164	3.096	9%
1.001 - 2.000	4.064	4.315	5.969	16%
2.001 - 3.000	1.692	1.787	4.430	12%
3.001 - 5.000	1.960	2.048	7.918	22%
5.001 - 10.000	1.532	1.633	10.786	30%
Más de 10.000	245	264	3.422	9%
Total general	15.454	16.588	36.267	100%

Cabe destacar que al cierre del ejercicio financiero 2018, 15.240 socios deudores con 33.641 millones de pesos, que representan el 93% 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	Número de créditos	Monto en MM\$	Porcentaje
Al día	13.966	31.348	86,44%
001 - 029	1.274	2.293	6,32%
030 - 059	542	1.048	2,89%
060 - 089	305	622	1,72%
090 - 119	199	395	1,09%
120 - 149	161	326	0,90%
150 - 179	141	235	0,65%
Total general	16.588	36.267	100,00%

RECUPERACIÓN CARTERA CASTIGADA

Durante el año 2018, se recuperó parte de los créditos castigados en ejercicios anteriores de 908 millones de pesos que representan un 8,6% inferior al período 2017 (993 millones de pesos).



DEPÓSITOS Y CAPTACIONES

En este período 2018, los depósitos a plazo y captaciones en cuentas de ahorro, aumentaron desde 29.351 millones de pesos en 2017 a 33.230 millones de pesos, superior en un 13,2%. Este tipo de instrumento de inversión, ha sido una muy buena alternativa para nuestros socios inversionistas, ya que pueden optar a tasas superiores al sistema financiero.

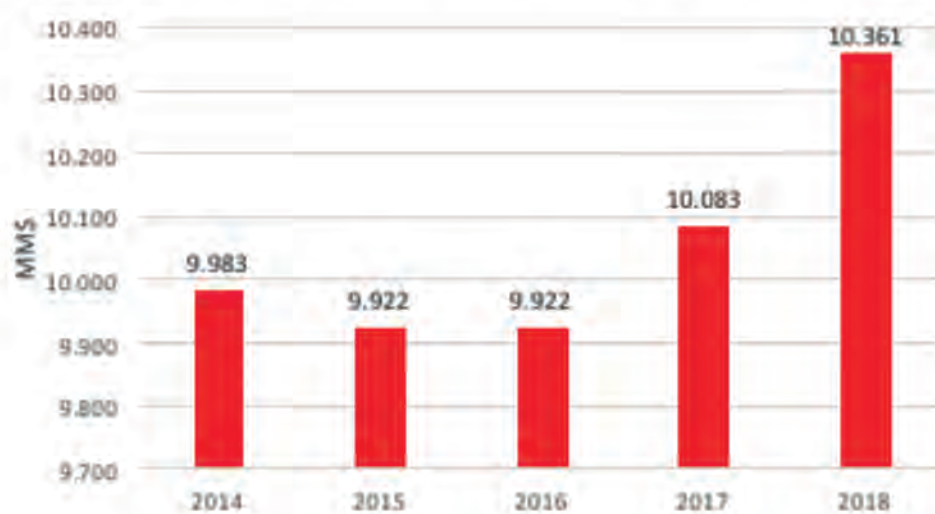


CAPITAL PAGADO

El capital social de nuestros socios, que corresponde a las Cuotas de Participación al 31 de diciembre 2018, fue de 10.361 millones de pesos, 2,8% superior al año 2017 (10.083 millones de pesos).

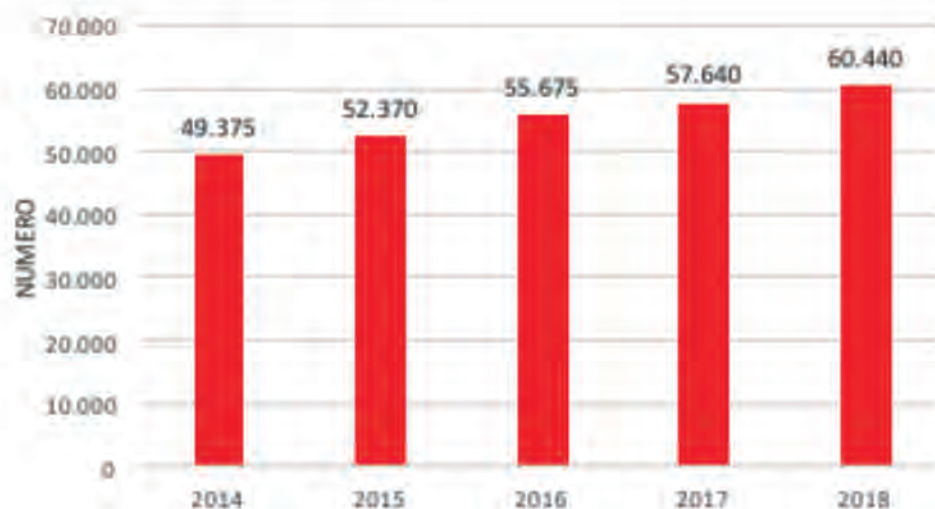
Durante el año 2018, se cursaron más de 1.720 millones de pesos en giros de Cuotas de Participación, en el mismo período ingresaron 1.720 millones de pesos de nuevos aportes en Cuotas de Participación actualizadas.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018, 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, que fue un 2,9%.



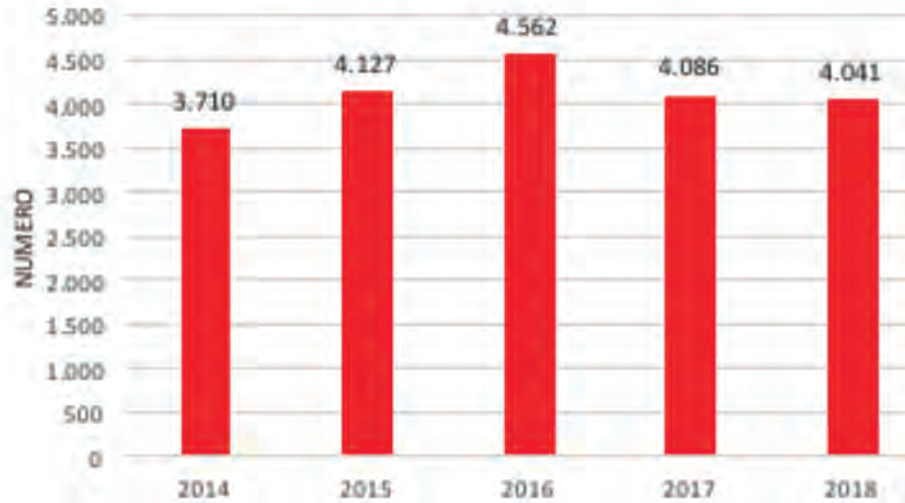
CARTERA DE SOCIOS ACTIVOS

La cartera de socios al 31 de diciembre 2018, es de 60.440 socios que hicieron uso de todos los beneficios que otorga Ahorrocoop, entre las regiones de Coquimbo y la Araucanía.



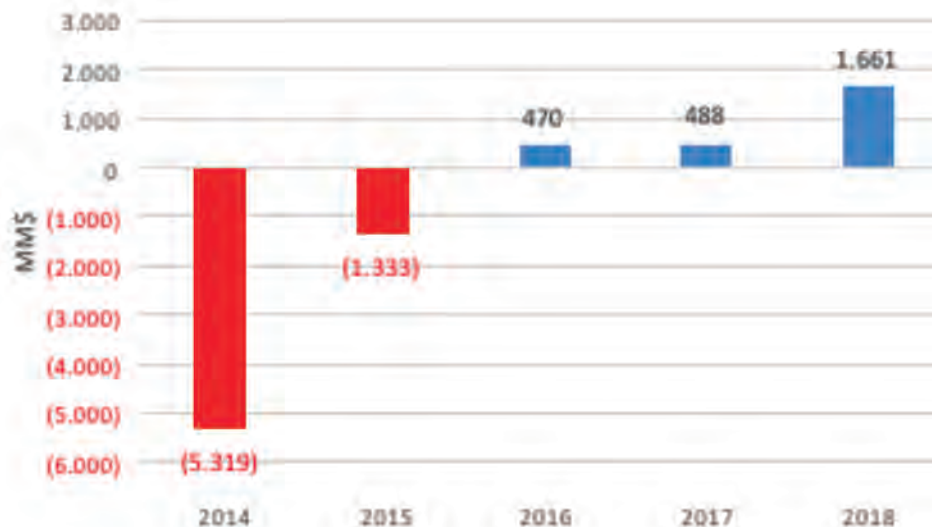
NUEVOS SOCIOS

Durante el año 2018, ingresaron 4.041 nuevos socios a la Cooperativa, levemente inferior al ejercicio 2017.



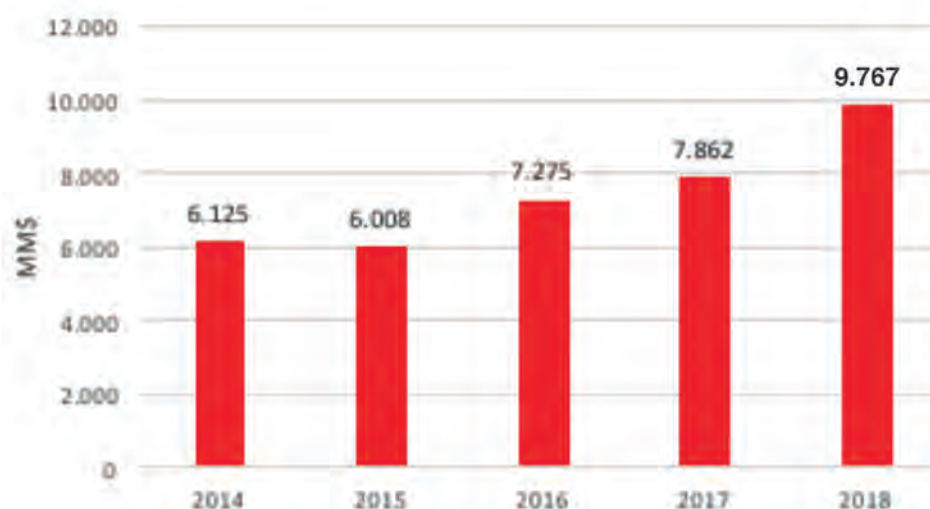
RESULTADO BRUTO DEL EJERCICIO FINANCIERO 2018

Al 31 de diciembre de 2018, el remanente del ejercicio fue de 1.661 millones de pesos. El año 2017, fueron 488 millones de pesos; sin considerar la valorización de las Cuotas de Participación que se registra directamente en el Patrimonio; representa un 240% de mejora en el resultado del ejercicio financiero 2018. Este remanente se destinará para cubrir las pérdidas acumuladas.



INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Durante el ejercicio 2018, los ingresos de la operación fueron 9.767 millones de pesos, superior al año anterior en un 25,6%



8. GESTIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

El área de Administración y Finanzas, es el área encargada de administrar y gestionar 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 administración, a través de un servicio de excelencia tanto para los clientes internos como externos. Las principales responsabilidades están centradas en:

- a) Obtener fuentes de financiamiento adecuadas para cumplir con las proyecciones de inversión, crecimiento y sustentabilidad de la Cooperativa,
- b) Mantener colaboradores motivados, competentes y comprometidos con la organización,
- c) Lograr un adecuado ambiente laboral,
- d) Registrar y mantener toda la información relacionada con los hechos económicos, y
- e) Proporcionar los recursos materiales y de infraestructura a la organización.

Durante el año 2018 se enfocó principalmente a mejorar el marco de gestión financiera y gestión de apoyo de sus departamentos, buscando la eficiencia en sus procesos, y con esto, aportar en mejorar la rentabilidad. El área de Administración y Finanzas lidera los procesos estratégicos de: a) Perspectiva Financiera, b) Desarrollo y Gestión de Capital Humano, y c) Promoción de Cambios y Transformaciones Organizacionales, además, de gestionar las mejoras de los procesos del área (Perspectiva de Procesos), que incluye la gestión integral de los riesgos asociados a los procesos,

y el cumplimiento normativo y de control interno. Todo lo anterior es un aporte para mejorar la rentabilidad y tener un crecimiento sustentable de la Cooperativa.

Del área de Administración y Finanzas dependen los departamentos de Finanzas, Administración, Logística-Mantenimiento y Seguridad, y Departamento de Personas, con quienes se gestionó los planes estratégicos del área.

DEPARTAMENTO DE FINANZAS

Durante el año 2018, el Departamento de Finanzas orientó su accionar principalmente a gestionar la liquidez, solvencia, rentabilidad y riesgo, variables claves a través de las cuales la Cooperativa soporta su operación. Dichas gestiones fueron fundamentales para enfrentar de buena forma el año 2018. En relación a la liquidez los esfuerzos se han enfocado en disponer de los fondos en la magnitud requerida y en los tiempos adecuados. Respecto a la solvencia, se ha puesto especial atención en mantener a la Cooperativa dentro de los límites internos y normativos fijados. Por otra parte, el departamento ha direccionado también su labor, en 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, ha sido otra de las preocupaciones principales del área, plantear una estructura de financiamiento mejorada para los activos -impulsadores primordiales de los ingresos futuros esperados de la Institución- que se adapte a las particularidades de la Cooperativa, y que principalmente se haga cargo del riesgo (financiero) y de la rentabilidad de una forma armónica y coherente, constituye una materia de especial interés para este departamento.

Durante el año 2018, los socios han seguido confiando en la Cooperativa y en su equipo directivo, por ello se ha logrado contar con el flujo y stock de Depósitos y Captaciones, que durante el año 2018 crecieron en torno al 13% respecto al año anterior, como también se ve reflejado en el crecimiento de los stock de colocaciones, que en el año 2018 crecieron un 18.1% respecto al año 2017. El costo de los intereses pagados a los depósitos a plazo, principal fuente de financiamiento, disminuyó de una tasa base mensual de 0,58% en el año 2017, a una tasa base mensual del 0,57% en el año 2018, esto como consecuencia de un trabajo sostenido en busca de este logro. Las cuentas de ahorro de la Cooperativa, durante el año 2018, presentaron un crecimiento por sobre el 21% en comparación con el año 2017, manteniendo sus atributos diferenciadores respecto al mercado como lo son sus tasas y el no cobro de comisiones, lo que presenta interesantes perspectivas de crecimiento en los próximos años, por lo que será uno de los focos de gestión prioritarios para potenciar su participación en el financiamiento de los activos.

Durante el año 2018, los stock de la cartera de depósitos a plazo, experimentaron un crecimiento del 9.5% respecto al año anterior, manteniendo sus políticas de tasas focalizadas en plazos estratégicos, incentivando la inversión a largo plazo y la diversificación de los stocks de la cartera. También el año 2018 se desarrolló e implementó una herramienta sistémica automatizada que aporta distribuir en el tiempo la compra de depósitos con mayor efectividad y eficiencia, mejorando la toma de decisiones.

Respecto al capital, y la rigurosa aplicación del Plan de Acción de Cuotas de Participación, podemos señalar se terminó con la lista de solicitudes pendientes de giros de Cuotas de Participación. Dicho plan se mantendrá hasta mejorar los índices de solvencia y contiene actividades encaminadas a revertir la baja capitalización de los socios, tales como, 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.

DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN

El Departamento de Administración durante el año 2018 orientó sus recursos al desarrollo de proyectos, con el propósito de mejorar los procesos contables y de gestión habituales del área, buscando la eficiencia operacional. En el año 2018, se logró bajar el índice de eficiencia de un 66% mantenido en el año 2017, a un 60% durante el año 2018.

A partir de la aplicación del nuevo Compendio de Normas Contables para Cooperativas, adoptado a contar del año 2017 (IFRS), se hicieron obligatorios nuevos archivos normativos, creados por el organismo contralor, los que llegaron a sumarse o a reemplazar a los enviados hasta ese entonces. Actualmente, la Cooperativa debe remitir semanal, mensual o trimestralmente, según corresponda, un total de 27 reportes, que se deben reportar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Considerando estos cambios como una oportunidad de mejora para la gestión de estos reportes, se realizó un re-levantamiento del Proyecto de Archivos Normativos, con la finalidad de crear un Sistema de Gestión, que cumpla el propósito de generar, validar, crear informes y enviar la información pertinente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). El Departamento de Administración ha liderado e implementado este proyecto, el cual ha tenido importantes avances en sus etapas lo que permitirá tener un marco de gestión del Cumplimiento de Archivos Normativos para la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

En cuanto al proyecto IFRS, durante el año 2018, se trabajó en la automatización de reportes financieros, generándose varios requerimientos al departamento de TI, con la finalidad de lograr mayor eficiencia en los registros y en la confección de notas a los estados financieros. Además, se trabajó en mejoras en la funcionalidad diaria del sistema contable.

Finalmente, y en relación a la gestión de proveedores, podemos destacar que la Cooperativa durante el año 2018, mantuvo la certificación Sello Pro Pyme, que reconoce el compromiso de la Cooperativa con los proveedores de menor tamaño, en pagar sus facturas antes de 30 días.

DEPARTAMENTO DE LOGÍSTICA, MANTENCIÓN Y SEGURIDAD

El Departamento de Mantenimiento, Logística y Seguridad siguió aportando con sus servicios que buscan mantener una adecuada continuidad operativa y de seguridad perimetral, procurando mantener los materiales, estructuras y existencias necesarias para un correcto proceso

operacional de todas las sucursales de la Cooperativa. Durante el año 2018, se realizaron remodelaciones y mejoras a distintas sucursales buscando entregar mayor comodidad y seguridad, tanto para los socios como para los colaboradores.

DEPARTAMENTO DE PERSONAS

El Departamento de Personas, y en concordancia con las estrategias de la Cooperativa, ha seguido liderando los procesos de personas, siendo un apoyo estratégico para que todas las áreas de la Cooperativa cuenten con el personal adecuado para su gestión, llevando a cabo los procesos de reclutamiento, selección e inducción de todos los colaboradores de la Cooperativa.

Para Ahorrocoop, las personas son uno de los pilares estratégicos, por lo que mantener colaboradores que respondan a las exigencias de la función que realizan, propicia el crecimiento profesional de los mismos, a fin de estimular la efectividad en el cargo que desempeñan es muy importante. El mejor desempeño influirá directamente en la calidad de los servicios que brinda Ahorrocoop, tanto a los clientes internos, como externos, es así como durante el 2018, se cumplió cabalmente el plan de capacitación de 4.200 horas, orientado en cuatro niveles: Inducción, Capacitación Preventiva, Capacitación Correctiva y Capacitación para el Desarrollo de todos los colaboradores de la Cooperativa.

Además, se levantó el proyecto de Sistema Integrado de Gestión de

Personas, que permitirá una mayor automatización de los procesos y gestión del Departamento. Este sistema permitirá contar con información actualizada y segura para todos los usuarios interesados, mejorar el control y la eficiencia en los procesos del Departamento.

Durante el 2018, se realizaron una serie de actividades recreacionales, que tienen por objetivo el desarrollo integral de las dimensiones física, mental, social y espiritual, tales como sesiones semanales de yoga pausa, celebración del día de la madre, del padre, del trabajador, de la mujer, celebración de fiestas patrias, aniversario de la Cooperativa, fin de año, etc. También y con el objetivo de integrar a la familia de los colaboradores, se continuó con el programa de cine familiar, se hizo entrega de premios de excelencia académica, PSU, concursos de afiche, cuentos, y beneficios por nacimiento y nupcialidad.

Cabe destacar que en este período la Cooperativa aplicó la encuesta de clima organizacional, con el fin de poder recoger las percepciones de los colaboradores en distintas dimensiones, en este mismo sentido,

se aplicó, en coordinación con la ACHS, el protocolo psicosocial y Tmert que busca evaluar el bienestar físico y mental de los

colaboradores. Ambos instrumentos serán la base para realizar las intervenciones pertinentes.

A continuación se presentan algunos aspectos relevantes de esta área durante el año 2018:



9. 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 período 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 se han logrado obtener en los últimos tres períodos.

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, con el fin de presentar estados de avance de la gestión a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en caso de ser requerido.

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, ISO 27001:2013 e ISO 20000-1, 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 auditoria de recertificación de actualización de las normas realizada por la empresa certificadora argentina IRAM a mediados del año 2018.

En este mismo contexto, dentro del SGI, la jefatura del departamento

realizó la revisión anual al SGI, la cual se encuentra planificada anualmente, mediante la que 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, ISO 27001:2013 e ISO 20000-1.

10. GESTIÓN DE AUDITORÍA

Durante el año 2018 el foco de Auditoría Interna fue fortalecer su función relacionada a proporcionar aseguramiento y asesoría al Consejo de Administración, al Comité de Auditoría y otras partes interesadas, respecto de la eficacia de los procesos de gobierno, gestión de riesgo y de control. Para esto se llevaron a cabo una serie de actividades:

Se realizaron mensualmente todas las reuniones planificadas con el Comité de Auditoría, reportando los resultados de las auditorías, resultados de los seguimientos y otras materias de interés del Comité de Auditoría, reportando conjuntamente al Consejo de Administración.

Dado los nuevos riesgos emergentes en la industria financiera se amplió el alcance del plan anual de auditoría, incorporando auditorías de:

- Seguridad de la Información.
- Continuidad de Negocio.
- Norma ISO/IEC 20000-1: 2013 relacionada a los servicios informáticos.

También se realizaron auditorías a las sucursales de la Cooperativa, a la gestión del Riesgo de Crédito, a la Gestión del Riesgo Financiero, al Sistema de Gestión Integrado, entre otras revisiones, considerando un enfoque en Gobierno, Riesgo y Cumplimiento.

En relación a los procesos internos del departamento, se implementó el desarrollo de un software de auditoría que ayuda en la gestión de los seguimientos de los compromisos de corrección de los hallazgos detectados a las partes auditadas. Se revisó el proceso de ejecución de auditorías internas, detectando oportunidades de mejoras las que fueron consideradas en la actualización del Manual de Auditoría Interna.

Respecto a los colaboradores, se cuenta con auditores con experiencia y conocimientos técnicos diversos que son aplicados en los trabajos realizados en la Cooperativa, se les fortaleció en su rol de 3° línea de defensa, en la aplicación de metodologías internacionales, en conocimientos y aplicación de técnicas de auditoría modernas y estandarizadas, esto apoyado por asesores especialistas en auditoría interna.

Se cumplió con el plan de capacitación programado por el área para el año 2018, participando en cursos relacionados a las siguientes materias:

- Auditoría de normas internacionales ISO 19011:2011.
- Norma ISO 9001:2015, de Calidad.
- Norma ISO/IEC 27001:2013, Seguridad de la Información.
- Norma ISO/IEC 20000-1:2013, Servicios Informáticos.
- Congreso de Seguridad de la Información (SEGURINFO)
- Congreso Nacional de Auditoría Interna (CONAI)
- Metodologías de Auditorías Internas de calidad y gestión de riesgos.



CAP. 6 CERTIFICADO DE LA JUNTA DE VIGILANCIA Y PROPOSICIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN





Señores Socios de Ahorrocoop Ltda. Presente

Esta Junta de Vigilancia ha actuado de acuerdo con el mandato de la Junta General de Socios celebrada en el mes de abril del año 2018, y con las atribuciones que le otorga el Estatuto social de Ahorrocoop Ltda., Ley General de Cooperativas y su reglamento.

En el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2018, se continuó con la recuperación del patrimonio de la cooperativa.

Lo anterior, se debió principalmente al control permanente de la estrategia comercial del negocio, orientada, al descuento por planilla de sus servicios de créditos, lo que ha significado poner mitigadores en el riesgo de la cartera de consumo.

Esta Junta de Vigilancia, otorga un reconocimiento a la alta dirección y a todo el personal que trabaja en esta Institución, por el esfuerzo realizado en el seguimiento y cumplimiento plan de adecuación presentado a la SBIF en octubre 2014, para revertir los resultados de la cooperativa.

Finalmente, adjuntamos CERTIFICADO DE LA JUNTA DE VIGILANCIA, en el cual hemos aprobado los estados financieros de Ahorrocoop Ltda., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 y recomendamos su aprobación de la Junta General de Socios.



MARIO MARTINEZ NORAMBUENA
Presidente



EDUARDO PRIETO LORCA
Director



LEONEL QUIROZ SOLIS
Secretario

Febrero de 2019

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 Balance General, Estado de Resultados, e Inventario por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2018 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 2018.

En consecuencia, hemos aprobado dichos estados financieros y recomendamos su aprobación de la Junta General de Socios.



MARIO MARTINEZ NORAMBUENA
Presidente



EDUARDO PRIETO LORCA
Director



LEONEL QUIROZ SOLIS
Secretario

Febrero de 2019

PROPOSICIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración propone a la Junta General de socios, agregar el remanente obtenido del ejercicio comercial 2018, de 1.661 millones de pesos; el cual se explica en la nota a los estados financieros N° 20; 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 2,78% sobre su permanencia.

El patrimonio de la Cooperativa queda al 31 de diciembre del 2018 en 222,4 mil Unidades de Fomento, respecto a las 162,6 mil Unidades de Fomento en el 2017; lo que significa que el Patrimonio ha aumentado en un 38% respecto al año anterior. Con la propuesta anterior, la Cooperativa queda con un patrimonio en Unidades de Fomento al 31 de diciembre 2018, como sigue:

Patrimonio después de la aplicación del remanente del ejercicio 31 de diciembre 2018			2017
	MM\$	M.U.F.	M.U.F.
Capital Pagado	10.361	375,9	376,3
Reajuste de cuotas de participación \$	(126)	(4,6)	(3,6)
Déficit acumulado	(5.765)	(209,1)	(228,3)
Aplicación remanente al 31-12-2018	1.661	60,2	18,2
Patrimonio neto después de la aplicación del remanente del ejercicio 2018	6.131	222,4	162,6
Valor de la unidad de fomento al 31-12-2018 \$	27.565,79		

Con dicho patrimonio, una vez aprobado por la Junta General de Socios, de aproximadamente de 222,4 mil Unidades de Fomento.

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 2018 en un 240% respecto del ejercicio anterior.

MUCHAS GRACIAS.

CAP. 7

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017



CONTENIDO

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

Abreviaturas utilizadas

MM\$ - Millones de pesos

UF - Unidades de fomento



IERA Auditores Consultores S.A. | Tel: +56 2 2968 9570
Moeye Tejaño 555, Vno 15, Of. 1901 | www.iera.cl
Las Conchas, Santiago - Chile

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Socios y Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 Limitada, al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Limitada, al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades, según reformulación de estados financieros con fecha 27 de abril de 2018.

Jeria Auditores Consultores Limitada

Orlando Jeria Garay

Santiago, 18 de enero de 2019

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	31.12.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	5.347	3.667
Instrumentos para negociación	6	551	2.037
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	35.242	29.764
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	-	-
Inversiones en sociedades	9	-	-
Intangibles	10	21	28
Activo fijo	11	1.244	1.245
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Otros activos	13	497	601
Total activos		42.902	37.342

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	31.12.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	2.115	2.427
Depósitos y otras obligaciones a plazo	15	33.230	29.351
Préstamos obtenidos	16	85	130
Instrumentos de deuda emitidos	17	-	-
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Provisiones	18	952	858
Otros pasivos	19	389	219
Total pasivos		36.771	32.985
PATRIMONIO			
Capital pagado	20	10.361	10.083
Reservas (pérdidas) acumuladas		(5.765)	(6.119)
Remanente del ejercicio anterior		-	-
Cuentas de valoración		-	-
Resultado del ejercicio		1.661	488
Menos			
Reajuste de cuotas de participación		(126)	(95)
Provisión para intereses al capital y excedentes		-	-
Total patrimonio atribuible a los propietarios		-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		6.131	4.357
Total pasivos y patrimonio		42.902	37.342

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Notas	<u>31.12.2018</u> MM\$	<u>31.12.2017</u> MM\$
Resultado operacional			
Ingresos por intereses y reajustes	22	8.678	6.865
Gastos por intereses y reajustes	22	<u>(2.343)</u>	<u>(1.998)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>6.335</u>	<u>4.867</u>
Ingresos por comisiones	23	1.089	997
Gastos por comisiones		<u>-</u>	<u>-</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>1.089</u>	<u>997</u>
Resultado neto de operaciones financieras	24	106	-
Otros ingresos operacionales	29	<u>81</u>	<u>51</u>
Total ingresos operacionales		<u>7.611</u>	<u>5.915</u>
Provisiones por riesgo de crédito	25	<u>(1.368)</u>	<u>(1.531)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>6.243</u>	<u>4.384</u>
Remuneraciones y gastos del personal	26	(3.158)	(2.687)
Gastos de administración	27	(1.321)	(1.117)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	28	(103)	(92)
Otros gastos operacionales	29	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gastos operacionales		<u>(4.582)</u>	<u>(3.896)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		1.661	488
Resultado por inversiones en sociedades		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		1.661	488
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1.661</u>	<u>488</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>1.661</u>	<u>488</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Conceptos	Reservas										Provisión para intereses al capital y excedentes		Total patrimonio					
	Reserva legal		Reserva Art.6° Ley 19.832		Reservas voluntarias		Pérdidas acumuladas		Cuentas de valoración		Resultado del ejercicio			Reajuste de las cuotas de participación		Provisión por el remanente del ejercicio anterior		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo 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 cuotas de participación	(1.479)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.479)
Ajuste por provisiones	-	-	-	-	-	-	(458)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(458)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	-	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58
Reajuste cuotas de participación	158	-	-	-	-	-	(95)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95)	-	-	-	-	-	(95)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488	-	-	-	-	-	-	488
Saldo al 31 diciembre de 2017	10.083	-	-	-	-	-	(6.119)	-	-	-	488	(95)	-	-	-	-	-	4.357
Saldo al 01 enero de 2018	10.083	-	-	-	-	-	(6.119)	-	-	-	488	(95)	-	-	-	-	-	4.357
Distribución del resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	392	-	-	-	(488)	95	-	-	-	-	-	(1)
Remanente del ejercicio anterior pagado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción de cuotas de participación	1.720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.720
Pagos de cuotas de participación	(1.720)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.720)
Absorción de pérdida por socios renunciados	-	-	-	-	-	-	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127
Reajuste cuotas de participación	278	-	-	-	-	-	(165)	-	-	-	-	(13)	-	-	-	-	-	100
Revalorización capital año 2016 Resolución N° 513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113)	-	-	-	-	-	(113)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.661	-	-	-	-	-	-	1.661
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.361	-	-	-	-	-	(5.765)	-	-	-	1.661	(126)	-	-	-	-	-	6.131

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(MÉTODO INDIRECTO)**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018 MM\$	2017 MM\$
Flujo originado por actividades de la operación			
Resultado del ejercicio		1.661	488
Cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	28	103	92
Provisiones sobre activos riesgosos	25	2.276	2.524
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar		(5.695)	(5.800)
Aumento (disminución) depósitos y captaciones		3.879	2.598
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		312	533
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones		1.437	1.327
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>3.973</u>	<u>1.762</u>
Flujo originado por actividades de inversión			
(Aumento) disminución neta de inversiones			
Instrumentos para negociación		(1.485)	(745)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Inversión hasta el vencimiento		-	-
Compras de activo fijo	11	(70)	(81)
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		(693)	129
Flujo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(2.248)</u>	<u>(697)</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento			
Préstamos obtenidos con bancos		(45)	(115)
Suscripción y pago de cuotas de participación		1.720	1.482
Pagos de cuotas de participación		(1.720)	(1.479)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(45)</u>	<u>(112)</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		1.680	953
Variación del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio		1.680	953
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>3.667</u>	<u>2.714</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		<u>5.347</u>	<u>3.667</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

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 permita a las Cooperativas de Ahorro y Crédito; promover los principios y valores cooperativos entre sus asociados y propender al bienestar personal, económico y cultural de éstos.

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.

Los presentes estados financieros fueron aprobados y autorizados para su publicación por el Directorio en sesión ordinaria N°484 celebrada con fecha 18 de enero de 2018.

- **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Alta 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 Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y 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.

- **Cálculo de depreciación y amortización, y estimación de vidas útiles asociadas:**

Tanto las propiedades plantas y equipos, 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.

- **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.

• 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 Cooperativa 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.

• Provisión por beneficios y remuneraciones del personal

Ahorrocoop Ltda., constituye una provisión de indemnización por años de servicios pactado contractualmente con su personal, 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.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo amortizado con excepción de los instrumentos de negociación, los

cuales son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

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>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14

d) Moneda Funcional y de Presentación

La Cooperativa ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

- En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que la Cooperativa brinda a sus clientes.
- Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Cooperativa presta.
- Debido a lo anterior, la administración concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Cooperativa.
- Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

e) Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por la Cooperativa en la administración de sus compromisos de corto plazo.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del período de la Cooperativa se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes conceptos:

- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Cooperativa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Actividades de financiamiento: corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

f) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación incluyen, la cartera de instrumentos financieros para negociación que corresponde a las inversiones en

fondos mutuos, los cuales son medidos a su valor razonable con efecto en resultado.

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.

• 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.

• Clasificación de los créditos y cuentas por cobrar a clientes:

✓ Colocaciones comerciales, comprende créditos destinado a financiar capital de trabajo, inversiones en activos fijos, bienes de capital, otorgados a microempresarios, pequeñas y medias empresas.

✓ 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.

✓ 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.

• 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:

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

• 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:

✓ 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, 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.

✓ 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.

• 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.

✓ 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.

✓ 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 de costo histórico.

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.

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 su 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, 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 mantenimientos 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.

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 período del contrato.

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

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.

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 2018 y 2017, Ahorrocoop Ltda., no ha reconocido pérdidas por este concepto.

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 por MM\$680 y MM\$616 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, 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 estimadas, de producirse, se reconocen en el "Otro resultado integral" dentro del Patrimonio Neto en período 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:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados.
- 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

• 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.

• 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 deducirán del patrimonio traspasándolos al pasivo, simultáneamente con el aporte de capital que permite efectuar las devoluciones.

• 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 período.

• Tratamiento de los remanentes o pérdidas acumuladas

✓ Al inicio de cada ejercicio anual

Al inicio de cada ejercicio anual se saldará la cuenta correspondiente al reajuste indicado en la letra p) punto reajuste de las cuotas de participación, 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.

✓ 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 p) Patrimonio pago de intereses al capital y reparto de excedentes, correspondiente al ejercicio anterior.

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

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 período correspondientes a remuneraciones generadas por los servicios prestados por Ahorrocoop Ltda.

s) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación de la Cooperativa, son determinados en base a las distintas unidades de negocio significativas de la Cooperativa. Estas unidades de negocio entregan productos y

servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. Los segmentos definidos son: Consumo, Comercial y Otros.

t) Impuesto a la Renta

Cooperativa de Ahorro y Crédito Ahorrocoop Ltda., al ser una entidad Cooperativa reconocida por el Estado de Chile, le son aplicables las normas del Artículo N°17 del DL N° 824; De acuerdo con la nueva norma contenida en el N° 11

del Artículo antes citado, consagrada en la Ley N° 20.780 del 29 de septiembre de 2014. Dicha normativa establece, que se encuentra exenta del impuesto a la renta por las operaciones comerciales con sus cooperados.

u) Nuevos Pronunciamientos Contables

- International Accounting Standards Board

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

- ✓ Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en los estados financieros

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	1 de enero de 2018
IFRS 15, <i>Ingresos Procedentes de contratos con Clientes</i>	1 de enero de 2018
IFRIC 22, <i>Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.</i>	1 de enero de 2018
Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Pagos basados en acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones	1 de enero de 2018
Contratos de seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
Propiedades de inversión – transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de la Cooperativa y en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.



Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
IFRIC 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Marco Conceptual, Marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
IFRS 17, Contratos de Seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

Conforme a lo estimado por la Administración de la Cooperativa, la aplicación de la IFRS 16 de Arrendamientos tendrá un impacto al 1 de enero de 2019 de mayor saldo de activos por derechos de uso por MM\$ 283 y mayor saldo de pasivos por obligaciones por derecho de uso por MM\$ 283, sin tener efectos en resultados integrales ni patrimonio a la fecha de adopción.

La Administración de la Cooperativa estima que la futura adopción de las otras Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Cooperativa.

• **Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.**

Con fecha 11 de enero de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N°173 para Cooperativas donde modifica y complementa instrucciones respecto de la aplicación de la NIIF 16.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

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

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

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

b. Colocaciones de consumo, comprende todos los créditos otorgados a personas naturales que pueden ser destinados por el deudor a la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, incluye además otras cuentas por cobrar y cualquier crédito otorgado para pagar o reestructurar todo o parte de los créditos antes descritos.

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

c. Otros, comprende todos los conceptos que no califican en las categorías detalladas previamente.

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

COOPERATIVA AHORROCOOP LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017

(Cifras en millones de pesos)

	<u>dic-18</u>				<u>dic-17</u>			
	Consumo	Comercial	Otros	Total	Consumo	Comercial	Otros	Total
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	5.347	5.347	-	-	3.667	3.667
Instrumentos para negociación	-	-	551	551	-	-	2.037	2.037
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	36.267	939	-	37.206	30.338	1.173	-	31.511
Provisión por créditos	(1.787)	(177)	-	(1.964)	(1.536)	(211)	-	(1.747)
Propiedad planta y equipo, e intangible	-	-	1.265	1.265	-	-	1.272	1.272
Otros activos	-	-	497	497	-	-	601	601
Total Activos	34.480	762	7.660	42.902	28.802	962	7.578	37.342
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones	-	-	35.345	35.345	-	-	31.778	31.778
Préstamos obtenidos	-	-	85	85	-	-	130	130
Provisiones	-	-	952	952	-	-	858	858
Otros Pasivos	-	-	389	389	-	-	219	219
Total Pasivos	-	-	36.771	36.771	-	-	32.985	32.985
Patrimonio								
Capital pagado	-	-	10.361	10.361	-	-	10.083	10.083
Reservas (pérdidas) acumuladas	-	-	(5.765)	(5.765)	-	-	(6.119)	(6.119)
Resultado del ejercicio	-	-	1.661	1.661	-	-	488	488
Reajuste de cuotas de participación	-	-	(126)	(126)	-	-	(95)	(95)
Total Patrimonio	-	-	6.131	6.131	-	-	4.357	4.357
Total Pasivos mas Patrimonio	-	-	42.902	42.902	-	-	37.342	37.342

COOPERATIVA AHORROCOOP LTDA.
ESTADO DE RESULTADO POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017

(Cifras en millones de pesos)

	<u>dic-18</u>				<u>dic-17</u>			
	Consumo	Comercial	Otros	Total	Consumo	Comercial	Otros	Total
Ingresos por intereses y reajustes	8.519	159	-	8.678	6.665	200	-	6.865
Gastos por intereses y reajustes	-	-	(2.343)	(2.343)	-	-	(1.998)	(1.998)
Total Ingreso neto por intereses y reajustes	8.519	159	(2.343)	6.335	6.665	200	(1.998)	4.867
Ingresos por comisiones	1.089	-	-	1.089	997	-	-	997
Resultado neto de operaciones financieras	-	-	106	106	-	-	108	108
Otros ingresos operacionales	-	-	81	81	-	-	51	51
Provisiones por riesgo de crédito	(1.418)	50	-	(1.368)	(1.380)	(151)	-	(1.531)
Gastos operacionales	-	-	(4.582)	(4.582)	-	-	(3.896)	(3.896)
Resultado operacional	8.190	209	(6.738)	1.661	6.174	49	(5.735)	488

NOTA 5 - EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO

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

	Diciembre 2018 MMS	Diciembre 2017 MMS
Efectivo	8	8
Depósitos en bancos	5.339	3.659
Total	<u>5.347</u>	<u>3.667</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 períodos mensuales. No existen restricciones a la disposición del efectivo y depósitos en banco.

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

Fondos Mutuos	Moneda	Serie	Nº de cuotas	Valor cuota	Saldo al 31.12.2018 MMS
BBVA Corporativo	Pesos	v	115.319	1.173	135
BBVA Corporativo	Pesos	v	188.283	1.559	294
BCI	Pesos		88.643	1.380	122
Total					551

Fondo Mutuo	Moneda	Serie	Nº de cuotas	Valor cuota	Saldo al 31.12.2017 MMS
BBVA Corporativo	Pesos	v	546.539	1.143	625
BBVA Corporativo	Pesos	v	518.478	1.517	787
BCI	Pesos		314.675	1.351	425
BCI	Pesos		14.486	13.829	200
Total Fondos Mutuos					2.037

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

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

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

Detalle	Cartera normal 31.12.2018 MMS	Cartera deteriorada 31.12.2018 MMS	Total cartera 31.12.2018 MMS	Provisiones individuales 31.12.2018 MMS	Provisiones grupales 31.12.2018 MMS	Total provisiones 31.12.2018 MMS	Activo neto 31.12.2018 MMS
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	58	200	258	(56)	(30)	(86)	172
Préstamos con financiamiento o garantía CORFO	270	369	639	(44)	(39)	(83)	556
Subtotal	328	569	897	(100)	(69)	(169)	728
Operaciones Factoring							
Operaciones factoring con responsabilidad	-	41	41	(7)	-	(7)	34
Subtotal	-	41	41	(7)	-	(7)	34
Colocaciones de consumo							
Préstamos de consumo en cuotas con pago directo	1.636	752	2.388	-	(549)	(549)	1.839
Préstamos de consumo en cuotas con descuento por planilla	32.881	998	33.879	-	(1.238)	(1.238)	32.641
Subtotal	34.517	1.750	36.267	-	(1.787)	(1.787)	34.480
Total	34.845	2.360	37.205	(107)	(1.856)	(1.963)	35.242

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

b. Antigüedad de los deudores al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

31.12.2018						
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	203	92	199	324	79	897
Operaciones factoring	41	-	-	-	-	41
Préstamo consumo	1.607	1.901	8.480	16.539	7.740	36.267
Total	1.851	1.993	8.679	16.863	7.819	37.205

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

c. Movimiento de la provisión de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

31.12.2018				
MMS				
Detalle	Comercial	Factoring	Consumo	Total
Saldo iniciales	(204)	(7)	(1.536)	(1.747)
Provisiones constituidas	118	-	1.927	2.045
Provisión utilizada/liberada	(83)	-	(2.178)	(2.261)
Saldo finales	(169)	(7)	(1.787)	(1.963)

31.12.2017				
MMS				
Detalle	Comercial	Factoring	Consumo	Total
Saldo iniciales	(311)	(140)	(1.565)	(2.016)
Provisiones constituidas	(97)	(54)	(1.380)	(1.531)
Provisión utilizada/liberada	204	187	1.409	1800
Saldo finales	(204)	(7)	(1.536)	(1.747)

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

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

NOTA 9 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Ahorrocoop Ltda., mantiene inversiones en ICECOOP y FECRECOOP, las que representan un 0,00112% y un 0,00128% del total de activos para cada año respectivamente, su detalle es el siguiente:

	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Aportes Fecrecoop	0,086	0,086
Aportes Icecoop	0,395	0,395
	<hr/>	<hr/>
Total inversiones en sociedades	0,481	0,481
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 10 - INTANGIBLES

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

	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Detalle de licencias tecnológicas adquiridas		
Importe bruto 1 de enero	178	153
Adiciones	25	25
	<hr/>	<hr/>
Sub total al 31 de diciembre	203	178
	<hr/>	<hr/>
Menos:		
Amortización inicial (-)	(150)	(135)
Amortización del ejercicio (-)	(32)	(15)
	<hr/>	<hr/>
Amortización acumulada (-)	(182)	(150)
	<hr/>	<hr/>
Importe neto al 31 de diciembre	21	28
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Al cierre del período 2018 y 2017, 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 11 - ACTIVO FIJO

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

Descripción	Edificios y terrenos MMS	Maquinarias y equipos MMS	Otros activos fijos MMS	Total MMS
Costo:				
Saldo al 1° de enero de 2018	1.468	336	294	2.098
Adiciones	20	43	7	70
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (-)	(118)	-	-	(118)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.370	379	301	2.050
Depreciaciones:				
Saldo al 1° de enero de 2018	(286)	(286)	(281)	(853)
Depreciación del ejercicio (-)	(35)	(27)	(7)	(69)
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (+)	116	-	-	116
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(205)	(313)	(288)	(806)
Importes en libro al 31 de diciembre de 2018	1.165	66	13	1.244

Descripción	Edificios y terrenos MMS	Maquinarias y equipos MMS	Otros activos fijos MMS	Total MMS
Costo:				
Saldo al 1° de enero de 2017	1.671	290	284	2.245
Adiciones	25	46	10	81
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (-)	(228)	-	-	(228)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.468	336	294	2.098
Depreciaciones:				
Saldo al 1° de enero de 2017	(462)	(268)	(275)	(1.005)
Depreciación del ejercicio (-)	(53)	(18)	(6)	(77)
Trasposos	-	-	-	-
Bajas-reclasificaciones (+)	229	-	-	229
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(286)	(286)	(281)	(853)
Importes en libro al 31 de diciembre de 2017	1.182	50	13	1.245

NOTA 12 - ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS POR IMPUESTOS

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

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

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

Detalle	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Bienes recibidos en pago	300	300
Cuentas por cobrar	126	170
Existencia de materiales	18	88
Anticipos	29	17
Otros	24	26
	<hr/>	<hr/>
Total otros activos	497	601
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

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

Detalle	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Cuentas de ahorro a la vista	1.379	1.803
Operaciones pendientes	555	432
Otros	181	192
	<hr/>	<hr/>
Total depósitos y otras obligaciones a la vista	2.115	2.427
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan los siguientes depósitos y otras captaciones a plazo:

Detalle	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Depósitos a plazo de socios	22.289	20.357
Cuentas de ahorro de socios	10.941	8.994
	<hr/>	<hr/>
Total depósitos y otras captaciones a plazo	<u>33.230</u>	<u>29.351</u>

b. El detalle de los depósitos a plazo es el siguiente:

31.12.2018 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
Depósitos a plazo	44	1.689	9.236	11.320	-	22.289

31.12.2017 MMS						
	Hasta un mes	Más de un mes hasta tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de una año hasta tres años	Más de tres años	Total DAP
Depósitos a plazo	317	2.783	8.083	9.174	-	20.357

NOTA 16 – PRÉSTAMOS OBTENIDOS

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan los siguientes préstamos obtenidos:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	MMS	MMS
Préstamo Banco BCI 1	85	127
Préstamo Banco BCI 2	-	3
	<hr/>	<hr/>
Total Préstamos obtenidos	85	130
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- El préstamo obtenido en el Banco BCI 1, corresponde a créditos hipotecarios solicitados para financiar la remodelación y ampliación, correspondiente al inmueble ubicado en 5 Oriente N° 1421 de Talca.

- El préstamo obtenido en el Banco BCI 2, corresponde a un crédito hipotecario solicitado para la compra de activo destinado para la venta, el cual fue amortizado durante el ejercicio 2018.

b. Detalle de los préstamos bancarios

Al 31 de diciembre de 2018				Vencimiento					
Banco o Institución Financiera	Moneda	Tipo de amortización	Tasa de interés nominal %	Hasta un mes MMS	Más de un mes a tres meses	Más de tres meses hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años	Total MMS
					MMS	MMS	MMS	MMS	
Banco de crédito e inversiones	UF	Mensual	5,1	-	-	-	-	-	-
Banco de crédito e inversiones	Pesos	Mensual	9	-	-	-	-	-	-
Banco de crédito e inversiones	UF	Mensual	5,85	4	11	30	40	-	85
		Total		4	11	30	40	-	85

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

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

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

NOTA 18 - PROVISIONES

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones se componen de la siguiente manera:

Detalle	<u>31.12.2018</u> MMS	<u>31.12.2017</u> MMS
Provisión Vacaciones	176	185
Provisión por beneficios y remuneraciones del personal	680	616
Provisiones por contingencias devolución seguros	81	57
Provisiones adicionales sobre colocaciones de consumo	15	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>952</u>	<u>858</u>

b. El movimiento de las provisiones se detalla a continuación:

- El movimiento de las provisiones a diciembre de 2018 y 2017.

Detalle	Vacaciones MMS	Contingencias MMS	Adicional MMS	Total MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	185	57	-	242
Aumento	-	24	15	39
Disminución	(9)	-	-	(9)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	176	81	15	272

Detalle	Vacaciones MMS	Contingencias MMS	Adicional MMS	Total MMS
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

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

	<u>31.12.2018</u> MMS	<u>31.12.2017</u> MMS
Indemnización años de servicio	680	616
	<hr/>	<hr/>
	<u>680</u>	<u>616</u>

c. 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:

	<u>31.12.2018</u> MMS	<u>31.12.2017</u> MMS
Saldo inicial	616	158
Corrección de error	-	458
Variación anual	64	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo final	680	616
	<hr/>	<hr/>
Pasivo no corriente	<u>680</u>	<u>616</u>

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

	<u>31.12.2018</u> MMS	<u>31.12.2017</u> MMS
Costo actual atribuible a actualización de proyecciones	64	-
Costo de intereses sobre la obligación de beneficios	-	-
Corrección de error	-	458
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>64</u>	<u>458</u>

d. Supuestos actuariales

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

	<u>31.12.2018</u> %	<u>31.12.2017</u> %
Tasa de descuento nominal anual	4,2%	4,02%
Incremento salarial, promedio anual	0%	0%
Tasa de rotación laboral promedio, despido	0%	0%
Tasa de rotación laboral promedio, renuncia	0%	0%
Edad estimada de retiro	70	70

e. 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 3 a 6 años, y de acuerdo a la estimación efectuada por la administración los flujos previstos para cancelar esta obligación podrán ser cubiertos por recursos propios mantenidos a esa fecha en efectivo y depósitos en bancos e inversiones. El pago de esta obligación se podría efectuar en su totalidad al momento de finalización del contrato.

NOTA 19 - OTROS PASIVOS

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

Detalle	31.12.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
Seguros por pagar	58	-
Cuentas por pagar	129	71
Retenciones del personal	62	53
Documentos por pagar	84	60
Otros	56	35
	<hr/>	<hr/>
Total otros pasivos	389	219
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 20 - PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio neto total de Ahorrocoop Ltda., alcanza a MM\$ 6.131 equivalente a esa fecha a 222.413 Unidades de Fomento. Al 31 de diciembre de 2017, el patrimonio neto total fue MM\$ 4.357 monto equivalente a 162.586 Unidades de Fomento.

El capital pagado está compuesto por 103,607 millones de cuotas de participación, correspondientes a 60.442 socios, cuyo valor de cuota es de \$59,2.

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 2018, la Cooperativa presenta la siguiente situación:

Índice de solvencia	31.12.2018	31.12.2017
	MMS	MMS
Activos ponderados por riesgo	37.763	33.675
Patrimonio efectivo	6.131	4.357
Índice de solvencia	16,2%	12,9%

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 período informado.

Reajuste de las cuotas de participación: Corresponde al reajuste por la variación de la UF del período 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 28 de abril de 2018, se acordó agregar el remanente obtenido del ejercicio comercial 2017, de MM\$ 488.-, a la pérdida acumulada del ejercicio.

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.

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 período.

NOTA 21 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

<u>Tipo de Seguros</u>	31.12.2018 UF	31.12.2017 UF
Seguros de incendio	40.794	40.794
Seguro de robo	6.680	6.680
Seguros equipos electrónicos	5.000	5.000

b) Según consta en escritura pública de fecha 01 de febrero de 2008, se constituyó hipoteca a favor del BCI, sobre bien inmueble ubicado en la ciudad de Talca, calle 5 oriente N° 1421, para garantizar el total de los créditos otorgados por el Banco BCI. Este activo al 31 de diciembre del 2018, mantiene un valor libro de MM\$ 682. El saldo insoluto de los créditos otorgados por el BCI, asciende al 31 de diciembre de 2018 a la suma de MM\$ 85 (Ver nota 16).

NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Ingresos por intereses		
Préstamos comerciales	159	201
Préstamos consume	8.519	6.664
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos intereses	8.678	6.865
	<hr/>	<hr/>
Gastos por intereses		
Depósitos a plazo	(1.534)	(1.299)
Cuentas de ahorro	(741)	(647)
Préstamos obtenidos en el país	(11)	(17)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos por intereses	(2.286)	(1.963)
	<hr/>	<hr/>
Gastos por reajustes		
Cuentas de ahorro	(57)	(35)
Total gastos por reajustes	(57)	(35)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos por intereses y reajustes	(2.343)	(1.998)
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos y gastos por intereses y reajustes	6.335	4.867
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 23 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

Detalle	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Recaudación seguros sobre créditos	1.056	965
Pago por recaudación de planillas	33	32
	<hr/>	<hr/>
Ingresos por comisiones	<u>1.089</u>	<u>997</u>

NOTA 24 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

Detalle	Dic 2018 MMS	Dic 2017 MMS
Instrumentos financieros para negociación	106	-
	<hr/>	<hr/>
Ingresos por comisiones	<u>106</u>	<u>-</u>

NOTA 25 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS

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

Constitución de provisiones	31.12.2018			31.12.2017		
	Comercial MMS	Consumo MMS	Total MMS	Comercial MMS	Consumo MMS	Total MMS
Provisiones individuales	(159)	-	(159)	(186)	-	(186)
Provisiones grupales	(149)	(1.953)	(2.102)	(27)	(2.311)	(2.338)
Resultado por constitución de provisiones	(308)	(1.953)	(2.261)	(213)	(2.311)	(2.524)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	134	774	908	62	931	993
Provisiones adicionales	-	(15)	(15)	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(174)	(1.194)	(1.368)	(151)	(1.380)	(1.531)

NOTA 26 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan las siguientes remuneraciones y gastos del personal:

<u>Detalle</u>	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Remuneraciones del personal	(2.214)	(2.016)
Bonos o gratificaciones	(492)	(344)
Indemnización por años de servicio	(174)	(109)
Gastos de capacitación	(43)	(41)
Otros gastos del personal	(235)	(177)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos del personal	(3.158)	(2.687)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

b. Vacaciones del personal:

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

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

<u>Gastos de administración</u>	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Gastos generales de administración	(1.025)	(866)
Gastos de dirección y administración superior	(113)	(104)
Publicidad	(178)	(141)
Contribuciones y otros gastos legales	(5)	(6)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración	(1.321)	(1.117)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 28 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Amortización	(37)	(15)
Depreciaciones	(66)	(77)
	<hr/>	<hr/>
Total	(103)	(92)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 29 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

Ingresos	31.12.2018 MMS	31.12.2017 MMS
Ingresos por recuperación de gastos	81	51
	<hr/>	<hr/>
Total otros ingresos operacionales	81	51
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 30 - 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.

a. Consejo y administración superior de la Sociedad

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

La remuneración pagada al Consejo de Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre de 2018, corresponde a MM\$ 83 y MM\$ 81 para el año 2017.

- La administración superior de Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está conformado por los siguientes cargos: Gerente General, Subgerente Comercial, Subgerente de Administración y Finanzas, Subgerente de Operaciones y TI, Subgerente de Riesgo Crédito y Normalización, Subgerente de Riesgo Operacional y Financiero, Jefe de Planificación y Control de Gestión, y Jefe de Auditoría Interna, la remuneración de la administración superior de Ahorrocoop Ltda., al 31 de diciembre de 2018 MM\$ 443 y 2017 ascendió a MM\$ 421, respectivamente.

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

NOTA 31 - 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:

a) Para los instrumentos financieros cotizados en un mercado activo, por su cotización al cierre del ejercicio.

b) 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.

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 2018 y 2017:

Activos y pasivos financieros	31.12.2018		31.12.2017	
	Valor Libro MMS	Valor Razonable MMS	Valor Libro MMS	Valor Razonable MMS
Efectivo y depósitos en bancos	5.347	5.347	3.667	3.667
Instrumentos para negociación	551	551	2.037	2.037
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	35.242	35.242	29.764	29.764
Otros activos	497	497	601	601
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.115	2.115	2.427	2.427
Depósitos y otras obligaciones a plazo	33.230	33.230	29.351	29.351
Otros pasivos	389	389	219	219

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 32 - 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 21,5% en el ejercicio, representando el 93,4% del total de colocaciones de consumo. La tasa de riesgo de cartera de consumo también experimentó una significativa baja, llegando a 4,9%, en donde las operaciones de consumo, bajo modalidad de descuento por planilla, muestran una tasa de riesgo de 3,7%. La tasa de riesgo del total de colocaciones de la Cooperativa, incluyendo las operaciones comerciales y operaciones de factoring, presenta importante disminución llegando a 5,3%, dada la preponderancia de la cartera de consumo que representa el 97,5% del total de colocaciones.

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, planes de tratamiento, etc. Las matrices de riesgos son actualizadas periódicamente, considerando elementos como la base de eventos de incidentes operacionales 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 ISO 9001:2015, ISO 27.001:2013, referentes a la calidad del servicio del soporte de TI, la seguridad de la información y la gestión de los servicios de tecnologías de información. En apoyo a esta gestión, durante el

año 2018 la Cooperativa se certificó en la norma ISO 20000-1 de gestión de servicios de tecnología de la información.

A fines del 2018, la Subgerencia de Riesgo, se divide en dos nuevas subgerencias, siendo ellas la Subgerencia de Riesgo de Crédito y Normalización y la Subgerencia de Riesgo Operacional y Financiero, con el propósito de acompañar y consolidar el crecimiento y operaciones de Ahorrocoop Limitada.

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. y por otro lado, se puede referir, a la incapacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin afectar su precio o valor. 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 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 las fluctuaciones y variaciones en el mercado, 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 diversos tramos de tiempo, en base a las normas del capítulo III.C.2 del Banco Central de Chile. Al término de cada período de medición se presenta en el formato siguiente:

	31.12.2018		31.12.2017	
	MMS	%	MMS	%
Límite Normativo 8% P.E.	490	8,0%	349	8,0%
Variación Neta flujos de amortización e intereses	364	5,94%	295	6,77%

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 33 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, 18 de enero de 2019, no han existido hechos que los pudieran afectar significativamente.



MARIA ELENA TAPIA MORAGA
GERENTE GENERAL



CARLOS CÁCERES VALDÉS
SUB-GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



AHORROCOOP
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

 **600 3600 020**

www.ahorrocoop.cl



SANTIAGO
Matías Cousiño 82, piso 9

RANCAGUA
Gamero 686

CURICÓ
Merced 237, Block 1

TALCA
5 Oriente 1421

LINARES
Independencia 109

CHILLÁN
Constitución 482

CONCEPCIÓN
Serrano 760

Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su cooperativa o www.sbif.cl