

**ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS**

**31 DE MARZO DE 2018 Y 2017 Y AL 31
DE DICIEMBRE DE 2017**

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

Contenido

Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Constitución de la Sociedad.....	10
Notas a los estados financieros.....	11
1 Principales Criterios Contables Aplicados	11
2 Cambios Contables.....	15
3 Hechos Relevantes.....	15
4 Segmentos de Negocios.....	15
5 Efectivo y Depósitos en Banco	17
6 Instrumentos para Negociación	17
7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	19
8 Instrumentos de Inversión.....	21
9 Inversiones en Sociedades.....	22
10 Intangibles	22
11 Activo Fijo	22
12 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos.....	24
13 Otros Activos.....	24
14 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista	24
15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo	25
16 Préstamos obtenidos.....	26
17 Instrumentos de Deuda Emitidos.....	28
18 Provisiones.....	28
19 Otros pasivos	30
20 Patrimonio	30
21 Contingencias y Compromisos	32
22 Ingresos y Gastos por intereses y Reajustes	36
23 Ingresos y Gastos por Comisiones	37
24 Resultados de Operaciones Financieras	37
25 Provisiones por Riesgo Crédito	38

26	Remuneraciones y Gastos del Personal	38
27	Gastos de Administración	39
28	Depreciaciones, Amortizaciones y otros	39
29	Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	40
30	Operaciones con Partes Relacionadas	40
31	Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	40
32	Administración de Riesgos	41
33	Hechos Posteriores.....	47

Estados de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al
31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

	Nota	31.03.2018 MM \$	31.12.2017 MM\$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5	554	687
Instrumentos para negociación	6	4.887	2.244
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	28.500	29.089
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	267	264
Inversiones en sociedades	9	-	-
Intangibles	10	-	-
Activo fijo	11	1.535	1.549
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Otros activos	13	165	172
Total activos		35.908	34.005
Total activos		35.908	34.005

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

Estados de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al
31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017

	Nota	31.03.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	243	227
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	7.429	5.571
Préstamos obtenidos	16	201	518
Instrumentos de deuda emitidos	17	-	-
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Provisiones	18	266	949
Otros pasivos	19	1.212	197
Total pasivos		9.351	7.462
Patrimonio			
Capital pagado	20	24.316	24.164
Reservas (perdidas) acumuladas	20	2.241	2.379
Remanente por distribuir	20	-	-
Cuentas de valoración	20	-	-
Resultado del ejercicio	20	380	1.314
Reajuste de cuotas de participación	20	(152)	(404)
Provisión para intereses al capital y excedentes	20	(228)	(910)
Total patrimonio		26.557	26.543
Total pasivos y patrimonio		35.908	34.005

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

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al
31 de Marzo de 2018 y 2017

	Nota	31.03.2018 MM\$	31.03.2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		1.096	893
Gastos por intereses y reajustes		(84)	(46)
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	1.012	847
Ingresos por comisiones		-	-
Gastos por comisiones		(23)	(26)
Ingreso neto por comisiones	23	(23)	(26)
Resultado neto de operaciones financieras	24	33	87
Otros ingresos operacionales	29	65	55
Total ingresos operacionales		98	142
Provisiones por riesgo de crédito	25	(286)	(249)
Ingreso operacional neto		801	714
Remuneraciones y gastos del personal	26	(307)	(309)
Gastos de administración	27	(99)	(102)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	28	(15)	(17)
Otros gastos operacionales	29	-	-
Total gastos operacionales		(421)	(428)
Resultado operacional		380	286
Resultado por inversiones en sociedades	9	-	-
Resultado antes de impuestos		380	286
Impuesto a las ganancias	12	-	-
Resultado del ejercicio		380	286



Marco CASTRO Leiva
Subgerente Administración y Finanzas



Jaime RODENAS Pizarro
Gerente General

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

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Por los ejercicios terminados al
31 de Marzo de 2018 y 2017

	2018 MM\$	2017 MM\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Resultado del Ejercicio	380	286
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortización	15	17
Provisiones sobre activos riesgosos	337	277
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(15)	-
Total cargos que no significan movimientos de efectivo	337	294
Cargos (abonos) en los activos de la operación		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	253	(4.296)
(Aumento) disminución neta de otros activos	6	1
Total cargos (abonos) en los activos de la operación	259	(4.295)
Cargos (abonos) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) neta de otros pasivos	-	7
Aumento (disminución) de obligaciones a la vista o a plazo neto	1.873	(338)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(72)	(190)
Total cargos (abonos) en los pasivos de la operación	1.801	(521)
Total flujo neto originado por actividades de la operación	2.777	(4.236)
Flujo originado por actividades de inversión		
(Aumento) disminución neto en instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(2.643)	4.452
(Aumento) disminución inversiones en instrumentos para negociación y Otros	(3)	(3)
(Aumento) disminución de Activos Fijos	(1)	(18)
Total flujo neto originado por actividades de inversión	(2.647)	4.431
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Obtención (pago) préstamos obtenidos con bancos	(317)	(3)
Suscripción y pago de cuotas de participación	370	1.776
Pago de rescates de cuotas de participación	(316)	(1.688)
Total flujo neto originado por actividades de financiamiento	(263)	85
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(133)	280
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	687	492
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	554	772

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al
31 de Marzo de 2018 y 2017

Estado de cambios en el patrimonio	Capital Pagado	Reservas			Cuentas de Valoración Ajustes de Inversiones disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio		Provisión Intereses al Capital y Excedentes			Patrimonio de los Propietarios de la Cooperativa	Interés no Controlador	Total Patrimonio
		Reserva art. 6 transitorio Ley 19.832	Reserva Legal	Reservas Voluntarias		Remanente por Distribuir Ejercicio Anterior	Resultado del Ejercicio	Reajuste Cuotas Participación	Provisión por el Remanente del Período	Provisión por el Remanente del Ejercicio Anterior			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 01 de enero de 2018	24.164	-	2.241	138	-	1.314	-	(404)	(910)	-	26.543	-	26.543
Ajuste inicial de periodo	-	-	-	-	-	(1.314)	-	404	910	-	-	-	-
Ajuste 1º adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remanente del ejercicio anterior capitalizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago Reservas	-	-	-	(138)	-	-	-	-	-	-	(138)	-	(138)
Incremento reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción y pago de cuotas de participación	370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370	-	370
Pago de rescates de cuotas de participación	(316)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(316)	-	(316)
Provisión para rescate cuotas	(54)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)	-	(54)
Reajuste cuotas de participación	152	-	-	-	-	-	-	(152)	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	380	-	-	-	380	-	380
Provisión remanente ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(228)	-	(228)	-	(228)
Total resultado integral	152	-	-	(138)	-	(1.314)	380	252	682	-	14	-	14
Patrimonio al 31 de marzo de 2018	24.316	-	2.241	-	-	-	380	(152)	(228)	-	26.557	-	26.557

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

Estado de cambios en el patrimonio	Reservas				Cuentas de Valoración Ajustes de Inversiones disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio		Provisión Intereses al Capital y Excedentes			Patrimonio de los Propietarios de la Cooperativa	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Capital Pagado	Reserva art. 6 transitorio Ley 19.832	Reserva Legal	Reservas Voluntarias		Remanente por Ejercicio Anterior	Resultado del Ejercicio	Reajuste Cuotas Participación	Provisión por el Remanente del Período	Provisión por el Remanente del Ejercicio Anterior			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos al 01 de enero de 2017	23.693	-	2.300	-	-	244	-	-	-	-	26.237	-	26.237
Ajuste inicial de periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste 1º adopción IFRS	(29)	-	(63)	142	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Remanente del ejercicio anterior capitalizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suscripción y pago de cuotas de participación	1.776	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.776	-	1.776
Pago de rescates de cuotas de participación	(1.688)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.688)	-	(1.688)
Provisión para rescate cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajuste cuotas de participación	112	-	-	-	-	-	-	(112)	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	286	-	-	-	286	-	286
Provisión remanente ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	(175)	(244)	(419)	-	(419)
Total resultado integral	171	-	(63)	142	-	-	286	(112)	(175)	(244)	5	-	5
Patrimonio al 31 de marzo de 2017	23.864	-	2.237	142	-	244	286	(112)	(175)	(244)	26.242	-	26.242

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

Constitución de la Sociedad

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

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

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

Notas a los estados financieros

31 de Marzo de 2018 y 2017 y al 31 de Diciembre de 2017

(En millones de pesos)

1 Principales Criterios Contables Aplicados

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

a) Período

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

b) Bases de preparación

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

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

c) Bases de conversión

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

	2018	2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	26.966,89	26.798,14

La Cooperativa no presenta saldos en moneda extranjera al 31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017.

d) Inversiones

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

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

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

e) Activos fijos

Los bienes del activo fijo se presentan a su valor libro al 31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017.

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

f) Método de depreciación

El método de depreciación aplicado sobre los activos fijos de la Cooperativa, es el denominado “Método Lineal”, originándose por este concepto en el presente ejercicio un cargo a resultados de MM\$ 15, según Nota 28).

g) Intereses y reajustes

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

Las colocaciones se presentan con sus intereses devengados al 31 de Marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017.

h) Provisiones por activos riesgosos

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

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

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

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

i) Vacaciones del personal

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

j) Efectivo y efectivo equivalente

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

k) Estados de flujos de efectivo

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

l) Régimen tributario

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

m) Uso de estimaciones en los estados financieros

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

2 Cambios Contables

Durante el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

3 Hechos Relevantes

Durante el período informado, no hay hechos relevantes que afecten a la Cooperativa, ni que puedan alterar en forma significativa la interpretación de los estados financieros al 31 de marzo de 2018.

4 Segmentos de Negocios

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

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

• Créditos de Consumo:

Corresponde a operaciones crediticias solicitadas por personas naturales bajo modalidad de pago directo (por caja, PAC) o por descuento por planilla (cuota descontada directamente desde papeleta de pago); este segmento de negocio corresponde al 96,53 % del stock total de las colocaciones, colocadas a un plazo promedio de 45 meses.

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

colocación bajo modalidad de descuento por planilla, alcanzando un 81,64% de nuestra cartera de consumo bajo esta modalidad.

• **Créditos Comerciales:**

Corresponde a operaciones crediticias que tienen como objetivo apoyar financieramente proyectos, capital de trabajo, ampliación de giro, inversión o reestructuración de pasivos de pequeñas empresas con personalidad jurídica o persona natural con giro. Este tipo de operaciones representa un 3,47% de nuestro stock total de colocaciones.

La composición de Ingresos y Gastos de los segmentos definidos al 31 de marzo de 2018 y 2017 son los siguientes:

Información al 31/03/2018	Crédito de Consumo MM\$	Crédito Comercial MM\$	Total MM\$
Total ingresos de colocaciones	1.086	40	1.126
Ingreso por intereses	1.036	40	1.076
Recuperación de colocaciones	50	-	50
Total gastos de colocaciones	285	50	335
(Gastos de cartera)	285	50	335

Información al 31/03/2017	Crédito de Consumo MM\$	Crédito Comercial MM\$	Total MM\$
Total ingresos de colocaciones	863	44	907
Ingreso por intereses	835	44	879
Recuperación de colocaciones	28	-	28
Total gastos de colocaciones	258	18	276
(Gastos de cartera)	258	18	276

5 Efectivo y Depósitos en Banco

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Efectivo	18	23
Depósitos en bancos	536	664
Total efectivo y equivalentes al efectivo	554	687

6 Instrumentos para Negociación

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

Inversiones en fondos mutuos	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Fondos mutuos Banco de Chile	4.582	1.943
Fondos mutuos Security S.A	-	-
Fondos mutuos Banco Estado	305	301
Total instrumentos para negociación	4.887	2.244

a.1) Fondos mutuos al 31 de marzo de 2018:

Institución Financiera	Nombre Instrumento	Moneda de Origen	Número Cuotas	Valor Cuota	Monto
					MM\$
Inversiones Banchile	C Efectivo A	pesos	1.138.745,92	1.245,1233	1.418
Inversiones Banchile	Depósitos XXI A	pesos	773.970,53	2.353,0229	1.821
Inversiones Banchile	Estratégico A	pesos	96.230,98	3.123,5669	301
Inversiones Banchile	RetomoLPUF A	pesos	684.944,63	1.521,4065	1.042
Adm Fondos Banco Estado	Renta Futura	pesos	259.720,48	1.176,0818	305
				Total	4.887

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

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

7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 es el siguiente:

Saldo marzo 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			ACTIVO NETO MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	TOTAL MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	TOTAL MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales corto plazo	231	-	231				
Préstamos comerciales largo plazo	279	255	534				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO c/p	43	-	43				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO l/p	60	179	239				
Subtotal	613	434	1.047	(90)	(89)	(179)	868
Colocaciones de consumo:							
Préstamos consumo en cuotas pago directo c/p	1.757	-	1.757				
Préstamos consumo en cuotas pago directo l/p	2.793	701	3.494				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla c/p	4.781	-	4.781				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla l/p	18.556	-	18.556				
Otras colocaciones y cuentas por cobrar	89	409	498				
Subtotal	27.976	1.110	29.086	-	(1.454)	(1.454)	27.632
TOTAL	28.589	1.544	30.133	(90)	(1.543)	(1.633)	28.500

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

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

c) A continuación se muestran las colocaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017:

c.1) Al 31 de marzo 2018

Operaciones	Hasta un	Más de 1 mes	Más de 3	Más de 1 año	Más de	Total	
Vencidas	mes	hasta 3	meses	hasta 1 año	3 años	3 años	
MM\$	MM\$	meses	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones:							
Préstamos comerciales	206	28	54	249	383	127	1.047
Préstamos de consumo	386	443	1.155	4.449	10.432	11.721	29.086
Total	592	471	1.209	5.198	10.815	11.848	30.133

c.2) Al 31 de diciembre 2017

Operaciones	Hasta un	Más de 1 mes	Más de 3	Más de 1	Más de	Total	
Vencidas	mes	hasta 3	meses	año	3 años	3 años	
MM\$	MM\$	meses	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones:							
Préstamos comerciales	192	39	68	253	444	176	1.172
Préstamos de consumo	362	443	1.227	4.834	10.477	12.184	29.527
Total	554	482	1.295	5.087	10.921	12.360	30.699

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

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Saldos al 1 de enero	1.610	1.257
Aplicación de las provisiones	(312)	(776)
Colocaciones Comerciales	(4)	(43)
Colocaciones de Consumos	(308)	(733)
Liberación de las provisiones	-	(7)
Provisiones constituidas	335	1.136
Provisiones Colocaciones Comerciales	50	85
Provisión evaluación individual riesgo normal	-	3
Provisión evaluación individual riesgo superior	39	6
Provisión evaluación grupal	11	76
Provisión Cartera de Colocaciones Consumo	285	1.051
Saldos finales	1.633	1.610

8 Instrumentos de Inversión

La composición del rubro Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento, al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
De instituciones financieras	266	263
Depósitos a plazo en cooperativa	266	263
De otros emisores	1	1
Total instrumentos de inversión	267	264

9 Inversiones en Sociedades

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 la Cooperativa no presenta inversiones en sociedades.

10 Intangibles

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

11 Activo Fijo

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

a) Los valores del rubro se detallan a continuación:

	Valor Bruto		Depreciación Acumulada		Valor Neto	
	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Edificios	1.426	1.426	37	31	1.389	1.395
Instalaciones eléctricas y computacionales	124	122	64	59	60	63
Muebles, útiles y enseres	165	165	79	74	86	91
Total	1.715	1.713	180	164	1.535	1.549

11 Activo Fijo (Continuación)

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

b.1) Durante el año terminado al 31 de marzo de 2018

	Edificios	Instalaciones Eléctricas y Computacionales	Muebles Útiles y Enseres	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Inicial 1 de enero de 2018	1.395	63	91	1.549
Adiciones		1	-	1
Retiros		-	-	-
Gastos por depreciación	(6)	(4)	(5)	(15)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-
Total movimientos	(6)	(3)	(5)	(14)
Saldo al 31 de marzo de 2018	1.389	60	86	1.535

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

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

12 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos

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

13 Otros Activos

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Gastos Pagados por Anticipado	10	1
Anticipo al Personal	1	1
Deudores Personal	4	5
Financiamiento por Convenios al Personal	2	-
Trasposos entre bancos	-	25
Distribución de Descuentos	118	89
Otros Deudores	30	51
Total otros activos	165	172

14 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Acreedores Ex socios	98	92
Fondo Solidario Beneficios Sociales	94	84
Devoluciones Pendientes de Préstamos	51	51
Total otros activos	243	227

15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Captaciones de socios	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Depósitos a Plazo Socios Neto	2.152	1.734
Depósito a plazo socios	2.178	1.750
Intereses no devengados depósito a plazo socios	(26)	(16)
Depósitos a Plazo no Socios Neto	3.231	2.047
Depósito a plazo no socios	3.249	2.065
Intereses no devengados dep. a plazo no socios	(18)	(17)
Cuentas de ahorro	2.047	1.790
Cuentas de ahorro socios	796	633
Cuentas de ahorro no socios	1.250	1.157
Totales	7.429	5.571

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

b.1) Al 31 de marzo de 2018

Detalle	Hasta un mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses hasta 1 año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Total MM\$
Depósitos a plazo	3.149	0	2.016	262	5.427
Total	3.149	0	2.016	262	5.427

b.2) Al 31 de diciembre de 2017

Detalle	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 3 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	2.454	840	293	227	3.815
Total	2.454	840	293	227	3.815

16 Préstamos obtenidos

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	31-03-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Préstamos Banco Estado UF	116	119
Préstamos Banco Estado en pesos	85	147
Préstamo Banco BBVA en pesos	-	252
Total préstamos de entidades financieras	201	518

16 Préstamos obtenidos (Continuación)

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

b.1) Al 31 de marzo de 2018

País	Nombre Deudor	Nombre Acreedor	Tipo de Amortiz.	Moneda	Tasa de Interés %	1 a 3 Meses MM\$	Corriente de 3 a 12 Meses MM\$	1 a 3 Años MM\$	3 a 5 Años MM\$	No Corriente de 5a más Años MM\$	Total MM\$
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	0.408	3	11	30	34	39	117
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	Pesos	0.35	63	21	-	-	-	84
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco BBVA	Mensual	Pesos	0.3	-	-	-	-	-	-
Total						66	32	30	34	39	201

b.2) Al 31 de diciembre de 2017

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

17 Instrumentos de Deuda Emitidos

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 la Cooperativa no presenta instrumentos de deuda emitidos.

18 Provisiones

a) La composición de las provisiones al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es la siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	38	39
Provisión por gastos devengados (vacaciones)	22	39
Provisiones por indemnizaciones legales	1	-
Provisión Bono Producción Anual	15	0
Provisiones para intereses al capital y excedentes	228	910
Provisión por remanente del ejercicio	228	910
Provisión por remanente del ejercicio anterior	-	0
Totales	<u>266</u>	<u>949</u>

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

b.1) Al 31 de marzo de 2018

	Vacaciones MM\$	Indemnización MM\$	Remanente MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo 2017	39	0	910	0	949
Movimientos año 2018					
Constituidas	0	3	228	15	246
Utilizadas	-17	-2	-910	0	-929
Al 31 marzo de 2018	22	1	228	15	266

b.2) Al 31 de diciembre de 2017

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

19 Otros pasivos

La composición de otros pasivos al 31 de marzo de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 es la siguiente:

Detalle	31-03-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Documentos y cuentas por pagar	1.129	92
Leyes Sociales por Pagar	20	32
Otras Cuentas por Pagar	1.109	60
Otros pasivos	83	105
Abonos sin individualizar	19	50
Gastos legales por imputar	1	1
Transferencias por abonar	9	25
Provisión acumulada para rescate cuotas de contribución	54	29
Total otros pasivos	1.212	197

20 Patrimonio

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

El Patrimonio de la Cooperativa al 31 de marzo de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017 asciende a MM\$26.557 y MM\$26.543, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle.

Detalle	31-03-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Capital pagado	24.316	24.164
Reservas	2.241	2.379
Reserva Legal	2.241	2.241
Reserva Voluntaria	-	138
(Reserva ajustes primera adopción IFRS 2017)		
Resultado del ejercicio	380	1.314
Reajuste cuotas participación	(152)	(404)
Provisión remanente ejercicio	(228)	(910)
Total patrimonio	26.557	26.543

Remanente pagado:

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

Patrimonio efectivo:

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

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

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Patrimonio efectivo	26.557	27.719
Activos totales computables	35.908	34.005
Porcentaje	73,96%	81,51%
Patrimonio efectivo	26.557	27.719
Activos ponderados por riesgo	35.354	33.318
Porcentaje	75,12%	83,19%

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

21 Contingencias y Compromisos

Seguros:

La Cooperativa mantiene asegurados sus contenidos propios de oficina en:

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

La Cooperativa Mantiene Póliza de Seguro Fidelidad Funcionaria en:

- HDI Seguros

Litigios:

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

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

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

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

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

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

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

2) Descripción de la naturaleza del proceso: Trátase de la cobranza judicial de don Jorge Alberto Otárola Vivanco, Cédula Nacional de Identidad N°5.016.603-1, iniciada para el cobro ejecutivo del Pagaré N°21257 ante el 5º Juzgado Civil de Valparaíso, ROL N°3479-

2015, suscrito por el deudor en referencia en favor de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada con fecha 06 de Abril del año 2015 por la suma de \$51.011.758.- (cincuenta y un millones once mil setecientos cincuenta y ocho pesos), adeudándose a la fecha la suma de \$49.852.400.- (cuarenta y nueve millones ochocientos cincuenta y dos mil cuatrocientos pesos). Los principales hitos de la causa son los siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 17.04.18, ingreso de demanda.

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

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

Con fecha 23.04.18, ingresa exhorto Rol E-283-18 del 9º Juzgado de Santiago, encontrándose pendiente su resolución.

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

Gravámenes:

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

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

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

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

B) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°203, 2º piso, del Edificio Mar del Sur, Torre I, calle Manuel Blanco Encalada N°1663, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 1670,

Nº2571, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 143 vta., Nº220, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 193, Nº311, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

C) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento Nº204, 2º piso, del Edificio Mar del Sur, Torre I, calle Manuel Blanco Encalada Nº1663, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 861 vta., Nº1394, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 144 vta., Nº221, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 193vta., Nº312, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2013.-

D) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Viña del Mar, calle Trece Norte Nº1323, inscrito a nombre de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada a fojas 1072 vta., Nº1418 del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor del BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1613, Nº1535, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1392, Nº1622, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018.-

22 Ingresos y Gastos por intereses y Reajustes

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Total ingresos por intereses y reajustes	1.096	893
Colocaciones comerciales	40	44
Intereses de préstamos comerciales	29	29
Intereses préstamos CORFO	11	15
Colocaciones consumo	1.053	846
Intereses préstamos consumo cuotas	231	243
Intereses préstamos consumo planilla	805	592
Comisiones por prepago de créditos de consumo	17	11
Instrumentos inversión	3	3
Intereses de inversión hasta el vencimiento	3	3
Total gastos por intereses y reajustes	(84)	(46)
Intereses	(83)	(45)
Intereses de depósitos a plazo	(49)	(25)
Intereses por cuentas de ahorro a plazo	(30)	(18)
Intereses de préstamos obtenidos en el país	(4)	(2)
Reajustes	(1)	(1)
Reajustes de préstamos obtenidos en el país	(1)	(1)
Otros gastos por reajustes	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.012	847

23 Ingresos y Gastos por Comisiones

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Total ingresos por comisiones	-	-
Total gastos por comisiones	(23)	(26)
Comisión convenios	(6)	(6)
Convenio PAC Banco Estado	(12)	(13)
Convenio PAC Banco de Chile	(5)	(7)
Ingreso neto por comisiones	(23)	(26)

24 Resultados de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 el ingreso neto de operaciones financieras asciende a MM\$33 y \$87, respectivamente.

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
De instrumentos financieros para negociación	-	-
Intereses fondos mutuos Banco de Chile	29	78
Intereses fondos mutuos Security	-	9
Intereses fondos mutuos Banco Estado	4	-
Resultado neto de operaciones financieras	33	87

25 Provisiones por Riesgo Crédito

Al 31 de Marzo de 2018 y 2017, la Cooperativa presenta un cargo en provisiones por MM\$286 y MM\$249 respectivamente, las que se detallan a continuación en el cuadro adjunto. Presentando los cargos por castigo de la cartera menos la liberación de provisiones y la recuperación de la cartera en castigo.

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Constitución de Provisiones	(337)	(277)
Provisión colocaciones Comerciales	(51)	(3)
Provisión colocaciones Consumo	(286)	(274)
Liberación de las provisiones	1	-
Recuperación créditos castigados	50	28
Resultado Neto Provisión por Riesgo de Crédito	<u>(286)</u>	<u>(249)</u>

26 Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 2017 es la siguiente

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Remuneraciones del personal	(120)	(128)
Gratificaciones	(30)	(30)
Bonificaciones	(36)	(34)
Asignaciones	(19)	(19)
Indemnizaciones por años de Servicio	(22)	(3)
Compensaciones Variables	(51)	(61)
Gastos de Capacitación	(2)	-
Otros Gastos de Personal	(27)	(34)
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>(307)</u>	<u>(309)</u>

27 Gastos de Administración

La composición del rubro al 31 de marzo de 2018 y 2017 es la siguiente

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Gastos generales de administración	(76)	(91)
Mantenimiento y reparación activo fijo	(1)	(14)
Arriendos de oficina	(4)	(2)
Primas de seguros	-	-
Materiales de oficina	(6)	(6)
Gastos de informática y comunicaciones	(18)	(15)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(7)	(6)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1)	(1)
Gastos judiciales y notariales	(5)	(5)
Otros gastos generales de administración	(34)	(42)
Gastos de la dirección y administración superior	(12)	(10)
Del consejo de administración	(12)	(10)
Publicidad	(11)	(1)
Contribuciones y otros cargos legales	-	-
Total gastos de administración	(99)	(102)

28 Depreciaciones, Amortizaciones y otros

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo es incluido en los costos de explotación y gastos de administración en los años terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, corresponde al siguiente detalle:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(15)	(17)
Deterioros	-	-
Total depreciaciones y otros	(15)	(17)

29 Otros Ingresos y Gastos Operacionales

La composición de otros ingresos y gastos operacionales al 31 de marzo de 2018 y 2017 es la siguiente:

Detalle	31-03-2018 MM\$	31-03-2017 MM\$
Total ingresos operacionales	65	55
Otros ingresos	65	55
Recuperación gastos judiciales	1	1
Recuperación de licencias medicas	1	7
Recuperación gastos de cobranza normalización	6	5
Recuperación gasto cobranza abogada Herrada	11	1
Recuperación gastos operacionales	2	13
Cuotas sociales	29	19
Cuotas de incorporación	-	-
Ingresos varios	-	-
Diferencia imposiciones y otros	-	-
Intereses percibidos Banco Central	1	-
Ingresos por recuperación garantías CORFO	-	9
Ingresos por Recuperación Garantías FOGAPE	14	-
Ajuste sencillo	-	-
Total gastos operacionales	-	-
Total otros ingresos operacionales neto	65	55

30 Operaciones con Partes Relacionadas

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 la Cooperativa no presenta Operaciones con partes relacionadas

31 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Al 31 de Marzo de 2018 y 2017 la Cooperativa no efectuó valorizaciones de Activos y Pasivos Financieros a su valor razonable.

32 Administración de Riesgos

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

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

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

Gerente General.
Subgerente General
Subgerente Comercial
Subgerente de Administración y Finanzas
Subgerente de Operaciones y tecnología
Sugerente de Riesgo y Normalización

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

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

1.- Riesgo de Crédito:

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

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

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

La conformación de la provisión al 31 de Marzo de 2018 es la siguiente:

Cartera Individual con Riesgo Normal

Categoría	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
A2	139	0,5	1
A3	76	1,0	1
B	30	1,5	0.3

Cartera Individual con Riesgo Superior Normal

Categoría	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
C1	104	2,0	2
C2	14	10,0	1
C3	61	25,0	15
C4	85	40,0	34
D2	40	90,0	36

Cartera de Clasificación Grupal

Tipo de Crédito	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
Comercial	498	12,21	89
Consumo	28.163	5,0	1.454

Saldo Neto de Cartera.

Deuda MM\$	Provisión MM\$	Colocaciones netas MM\$
30.133	1.633	28.500

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

Cartera Individual con Riesgo Normal

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

Cartera Individual con Riesgo Superior Normal

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

Cartera de Clasificación Grupal

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

Saldo Neto de Cartera.

Deuda	Provisión	Colocaciones netas
30.699	1.610	29.089

2.-Riesgo de liquidez:

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

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

Estructura de Control.

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

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

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

Consejo de Administración

Grupo Gerencial

Subgerencia de Riesgos

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

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

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

3.- Riesgo de Mercado

Propósito:

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

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

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

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

Límites de Exposición:

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

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

4.- Riesgo operacional

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

33 Hechos Posteriores

No hay hechos posteriores que informar.




Marco CASTRO Leiva
Subgerente Administración y Finanzas




Jaime RODENAS Pizarro
Gerente General