

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
LAUTARO ROSAS LIMITADA



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2017

ACTIVOS

| | |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | 520.643.522 |
| Instrumentos para negociación | 1.123.228.325 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 28.549.355.148 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 258.309.005 |
| Inversiones en sociedades | - |
| Intangibles | - |
| Activo fijo | 1.562.527.072 |
| Impuestos corrientes | - |
| Impuesto diferidos | - |
| Otros activos | 243.471.769 |
| TOTAL ACTIVOS | 32.257.534.841 |

PASIVOS

| | |
|-------------------------------------------|----------------------|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 163.692.198 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 4.781.481.294 |
| Préstamos obtenidos | 375.270.075 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - |
| Impuestos corrientes | - |
| Impuestos diferidos | - |
| Provisiones | 392.867.506 |
| Otros pasivos | 123.135.074 |
| TOTAL PASIVOS | 5.836.446.147 |

PATRIMONIO

| | |
|--------------------------------------------------|-----------------------|
| Capital pagado | 24.043.725.504 |
| Reservas (pérdidas) acumuladas | 2.377.363.190 |
| Remanente por distribuir | - |
| Cuentas de valoración | - |
| Resultado del Ejercicio | 622.340.364 |
| Menos : | |
| Reajuste de cuotas de participación | (284.513.417) |
| Provisión para intereses al capital y excedentes | (337.826.947) |
| TOTAL PATRIMONIO | 26.421.088.694 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 32.257.534.841 |



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 30 DE JUNIO DEL AÑO 2017

| | |
|-----------------------------------------------|----------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | 1.956.026.095 |
| Gastos por intereses y reajustes | (102.620.089) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 1.853.406.006 |
| Ingresos por comisiones | - |
| Gastos por comisiones | (53.263.507) |
| Ingreso neto por comisiones | (53.263.507) |
| Resultado neto de operaciones financieras | 91.585.555 |
| Otros ingresos operacionales | 114.804.291 |
| Total ingresos operacionales | 206.389.846 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (486.689.603) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | 1.519.842.742 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (638.921.874) |
| Gastos de administración | (225.856.402) |
| Depreciaciones. amortizaciones y deterioros | (32.724.102) |
| Otros gastos operacionales | - |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (897.502.378) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 622.340.364 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 622.340.364 |
| Impuesto a la renta | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 622.340.364 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | 622.340.364 |

Lautaro Rosas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAUTARO ROSAS LIMITADA ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Período Comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de :

| | 2017 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| | \$ |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | |
| Remanente del Período | 622.340.364 |
| Cargos (Abonos) a Resultados que no Significan Movimiento de Efectivo | |
| Depreciación y Amortización | 32.724.102 |
| Provisiones Sobre Activos Riesgosos | 541.548.402 |
| Total Cargos que no significan movimiento de efectivo | 574.272.504 |
| Cargos (Abonos) en los activos de la operación | |
| (Aumento) Disminución Neta en Colocaciones | (5.883.113.659) |
| (Aumento) Disminución Neta de Otros Activos | (193.857.196) |
| Total Cargos (Abonos) en los activos de la operación | (6.076.970.855) |
| Cargos (Abonos) en los pasivos de la operación | |
| Aumento (Disminución) de Depósitos y Captaciones | (5.818.137) |
| Fluctuaciones | 286.037.279 |
| (Aumento) Disminución Neta de Otros Pasivos | 346.739.640 |
| Otros Cargos (Abonos) que no significan movimiento de efectivo | (329.883.896) |
| Total Cargos (Abonos) en los pasivos de la operación | 297.074.886 |
| Total Flujos Operacionales | (4.583.283.101) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| (Aumento) Disminución Neta de Inversiones | 4.302.372.952 |
| Aumento de Activos Fijos | (67.755.090) |
| Total Flujos de Inversiones | 4.234.617.862 |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Aumento (Disminución) de Obligaciones a la Vista o a Plazo Neto | 987.330.135 |
| Aumento (Disminución) de Otros Pasivos de Corto Plazo | (216.880.392) |
| Aumentos de Capital | 2.108.042.213 |
| Disminuciones de Capital | (2.500.685.423) |
| Total Flujo de Financiamiento | 377.806.533 |
| FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL PERIODO | 29.141.294 |
| Variación Efectivo y Efectivo Equivalente Durante el Periodo | 29.141.294 |
| Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente | 491.502.228 |
| Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente | 520.643.522 |

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL MES JUNIO 2017

| Detalle | Capital | Reserva Legal | Ajuste Primera Adopción | Provisión Remanente Ejercicio Anterior | Remanente del Ejercicio | Reajuste Cuotas Participación | Provisión Intereses al Capital y Exedentes | Saldos |
|------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| Saldos al 01.01.2017 | 23.692.776.921 | 2.299.646.164 | - | 244.338.934 | - | - | - | 26.236.762.019 |
| Ajuste Balance PCGA Dic 2016, 1º Adopción Patrimonio | (28.998.623) | (62.929.268) | 91.927.891 | - | - | - | - | 0 |
| Ajuste Balance PCGA Dic 2016, 1º Adopción, A.F. | - | - | 48.718.403 | - | - | - | - | 48.718.403 |
| Acreedores ex socios y traspasos | 246.354.078 | - | - | (2.172.859) | - | - | - | 244.181.219 |
| Aumentos de capital | 2.108.042.213 | - | - | - | - | - | - | 2.108.042.213 |
| Disminuciones de capital | (2.500.685.423) | - | - | - | - | - | - | (2.500.685.423) |
| Ajuste Cuotas Participación, Según variación UF | 284.513.417 | - | - | - | - | (284.513.417) | - | 0 |
| Remanente del período anterior | 242.166.075 | - | - | (242.166.075) | - | - | - | 0 |
| Remanente del período | - | - | - | - | 622.340.364 | - | - | 622.340.364 |
| Provisión Remanente Ejercicio | - | - | - | - | - | - | (337.826.947) | (337.826.947) |
| Deducción Aportes para Rescate Cuotas Contribución | (443.154) | - | - | - | - | - | - | (443.154) |
| Total Patrimonio al 30.06.2017 | 24.043.725.504 | 2.236.716.896 | 140.646.294 | 0 | 622.340.364 | (284.513.417) | (337.826.947) | 26.421.088.694 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1 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.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la SBIF. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, supervisadas por este organismo deben utilizar los criterios contables definidos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella en el compendio de normas señalado, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contable generalmente aceptados (PCGA), que corresponden a las normas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile.

Las normas contables dispuestas por la SBIF aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito, difieren en algunos aspectos significativos de las normas contables actualmente aplicadas por la industria bancaria, contenidas en el Compendio de Normas Contables de la SBIF. Las principales diferencias están dadas por la aplicación de los Capítulos 18-1 (Preparación y publicación de estados financieros anuales), 8-21 (Inversiones financieras), 7-3 (Corrección Monetaria) y 7-10 (Provisión por riesgo de crédito, aplicada específicamente al modelo de provisión para la cartera comercial), 8-28 (Provisión por riesgo de crédito, aplicada específicamente al modelo de provisión para la cartera de consumo), de la Recopilación Actualizadas de Normas ("RAN") emitidas por la SBIF, las cuales fueron derogadas para la industria bancaria pero continúan siendo aplicables a las Cooperativas supervisadas por la SBIF, entre otras.

a) Período

Los presentes estados financieros son al 30 de Junio 2017, estado de resultado, estado de cambios en el Patrimonio y estados de flujos de efectivo corresponden al período terminado en dicha fecha.

b) Bases de preparación

Se incorporan a los estados financieros intermedios, el Estado de Cambios en el Patrimonio y un nuevo formato de presentación en los estados financieros.

Al inicio del ejercicio 2017 se ajustaron las cuentas patrimoniales, los activos y los pasivos correspondientes señalados en aspectos relevantes, para reflejar los montos que se hubieran obtenido aplicando los nuevos criterios contables durante el año 2016, desde el cierre 2015.

En el caso de los activos fijos de mayor relevancia como los bienes raíces, se trabajó con el valor razonable como costo atribuible, los valores asignados a los bienes y sus vidas útiles para efectos de depreciaciones, se basaron en tasaciones e informes emitidos por profesionales idóneos, señalado en aspectos relevantes.

c) Bases de conversión

Los activos, pasivos y capital en Unidades de Fomento (U.F), se presentan actualizados al valor vigente al 30 de Junio de 2017:

U.F. \$26.665.09 al 30.06.2017 por unidad

La Cooperativa no presenta saldos en moneda extranjera al 30 de Junio 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 menos sus depreciaciones acumuladas al 30 de Junio de 2017.

En el caso de los activos fijos, Bienes Raíces, se presentan valorizados al precio de mercado, 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 \$32.724.102.-

g) Intereses y reajustes

Las obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre al 30 de Junio de 2017.

Las colocaciones se presentan con sus intereses devengados al 30 de Junio 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 grupales 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 Flujo 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 según indicaciones de la NIC N°7.

l) Régimen tributario

De acuerdo con el Artículo N°17 del Decreto Ley N°824, 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.

NOTA 3 HECHOS RELEVANTES

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras estableció un Compendio de Normas Contables aplicados a Cooperativas de Ahorro y Crédito. Donde adopta 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.

La aplicación del Compendio de Normas Contables ha mantenido un proceso de transición desde el año 2013. Presentando el año 2016 un compendio definitivo a aplicar desde el 01 de enero del año 2016 a partir del ejercicio 2015. La fecha de adopción de la citada normativa es a contar del 01 de enero del año 2017. Para ello se han considerado normas de carácter transitorio establecidas en el capítulo J de dicho compendio.

Como resultado de lo citado respecto a la nueva normativa aplicada. Generó un ajuste denominado "Ajuste Primera Adopción" que contiene las imputaciones derivadas de la eliminación de la corrección monetaria en el balance al 01 de enero del 2017, a partir del resultado del ejercicio 2016. Las imputaciones afectan a las cuentas Patrimoniales Capital y Reserva Legal y en el activo a la cuenta de Activo Fijo que elimina corrección monetaria y genera adicionalmente un ajuste en el cálculo de la depreciación para el cierre del ejercicio 2016.

El compendio señala que los bienes del activo fijo son valorizados al costo menos su depreciación acumulada y deterioros. Sin embargo se considera como principales exenciones aplicables a las Cooperativas y permitidas por las NIIF:

- Valorizar sus activos fijos al valor razonable como costo atribuido, informe efectuado por profesionales independientes de la cooperativa y de sus auditores externos.

En evaluación de los activos fijos de la cooperativa en el año 2016. Se determinó aplicar valor razonable, solamente a sus bienes raíces, debido a que los activos fijos mueble – útiles y equipos computacionales, presentaban inmaterialidad en relación al total de activos fijos.

Las imputaciones generadas en la cuenta “Ajuste de primera adopción” son clasificadas en cuentas patrimoniales “Reserva Voluntaria”, hasta la asamblea general de socios del año 2018, respecto a la presentación del cierre de los estados financieros de la Cooperativa del año 2017. La asamblea debe determinar si la imputación citada permanecerá en Reserva Voluntaria, o bien, se distribuye a los socios como remanente del ejercicio.

A continuación, se presenta un cuadro explicativo con los efectos de Primera adopción en el balance enero 2017 y ajustes por recálculos generados en junio 2017, respecto del balance diciembre 2016.

| EFFECTOS AJUSTES DE PRIMERA ADOPCION | Monto |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Producto de la retasación de los Inmuebles se reconoció un mayor valor de los bienes | \$ 48.718.503 |
| El Capital sufrió variación al desafectar la Corrección Monetaria, provocando un efecto de | \$ 28.998.623 |
| La Reserva Legal sufrió variación al desafectar la Corrección Monetaria, provocando un efecto de | \$ 62.929.268 |
| Total efecto positivo en Patrimonio | \$ 140.646.294 |

NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES

Dada la aplicación del Compendio de Normas Contables SBIF. A partir de enero de 2017 se produce un cambio contable con la eliminación del ajuste de Corrección Monetaria, que afecta a las cuentas de activos y pasivos y patrimonio.

a) En el caso de los activos, afecta al ítem Activo Fijo, ya que éstos dejan de corregirse monetariamente de conformidad a la variación experimentada por el índice de precio al consumidor en adelante IPC, tanto en su registro costo histórico, como en su depreciación acumulada.

b) En el caso de los Pasivos y Patrimonio, afecta al ítem Capital, ya que este suspende su actualización de corrección monetaria de conformidad a la variación experimentada por IPC, de acuerdo a la tabla establecida por SII, registrada hasta diciembre de 2016 en el ítem Revalorización Capital Propio.

El capital, conformado en las cooperativas por CUOTAS DE PARTICIPACION, será valorizado de acuerdo a la variación UF registrada en forma diaria, tanto en sus aportes como en sus retiros. El ajuste será mensual, imputando en forma inmediata la cuenta capital contra un cargo o abono (depende de la variación UF) registrado en la cuenta Patrimonio, “ajuste cuotas participación”.

c) El saldo registrado en la cuenta “ajuste cuotas de participación”, formará parte del resultado del ejercicio, sin embargo, en la apertura del ejercicio del año siguiente, se debe reversar esta partida con cargo a resultados. Presentando al 01 de enero del año siguiente, el resultado real obtenido por la cooperativa.

d) De acuerdo a las instrucciones impartidas en el Compendio de Normas Contables SBIF:

El resultado del ejercicio será imputado en una cuenta de pasivo, generando la obligación de pago, contra una cuenta de patrimonio “Provisión Intereses al capital” con saldo deudor, que rebajará la presentación de éste.

Este resultado debe deducir el monto imputado en “Reajuste cuotas participación”