

**ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS**

**30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**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
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Constitución de la Sociedad.....	10
Notas a los estados financieros	11
1 Principales Criterios Contables Aplicados	11
2 Cambios Contables.....	16
3 Hechos Relevantes.....	16
4 Segmentos de Negocios.....	16
4 Segmentos de Negocios (Continuación)	17
5 Efectivo y Depósitos en Banco	18
6 Instrumentos para Negociación	18
6 Instrumentos para Negociación (Continuación)	19
7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	20
7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (Continuación)	22
7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (Continuación)	23
8 Instrumentos de Inversión.....	23
9 Inversiones en Sociedades.....	24
10 Intangibles	24
11 Activo Fijo	24
12 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos.....	27
13 Otros Activos.....	27
14 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista	27
15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo	28
15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo (Continuación)	29
16 Préstamos obtenidos.....	29
17 Instrumentos de Deuda Emitidos.....	31
18 Provisiones.....	31
18 Provisiones (Continuación).....	32

19	Otros pasivos	33
20	Patrimonio	33
20	Patrimonio (Continuación)	34
21	Contingencias y Compromisos	35
21	Contingencias y Compromisos (Continuación)	36
21	Contingencias y Compromisos (Continuación)	37
21	Contingencias y Compromisos (Continuación)	38
21	Contingencias y Compromisos (Continuación)	39
22	Ingresos y Gastos por intereses y Reajustes	40
23	Ingresos y Gastos por Comisiones	41
24	Resultados de Operaciones Financieras	41
25	Provisiones por Riesgo Crédito	42
26	Remuneraciones y Gastos del Personal	42
27	Gastos de Administración	43
28	Depreciaciones, Amortizaciones y otros	43
29	Otros Ingresos y Gastos Operacionales.....	44
30	Operaciones con Partes Relacionadas	44
31	Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.....	44
32	Administración de Riesgos	45
33	Hechos Posteriores.....	52

Estados de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al

30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Nota	30.09.2019 MM \$	31.12.2018 MM\$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.421	841
Instrumentos para negociación	6	7.770	7.553
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	28.744	28.506
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	419	275
Inversiones en sociedades	9	-	-
Intangibles	10	-	-
Activo fijo	11	1.461	1.497
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	11	21	-
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Otros activos	13	252	387
Total activos		40.088	39.059
Total activos		40.088	39.059

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

Estados de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al
30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Nota	30.09.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	207	139
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	10.085	8.909
Préstamos obtenidos	16	1.078	1.895
Instrumentos de deuda emitidos	17	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	11	21	-
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	-	-
Provisiones	18	992	759
Otros pasivos	19	175	260
Total pasivos		12.558	11.962
Patrimonio			
Capital pagado	20	25.284	24.851
Reservas (pérdidas) acumuladas	20	2.246	2.246
Remanente por distribuir	20	-	-
Cuentas de valoración	20	-	-
Resultado del ejercicio	20	1.297	1.378
Reajuste de cuotas de participación	20	(433)	(687)
Provisión para intereses al capital y excedentes	20	(864)	(691)
Total patrimonio		27.530	27.097
Total pasivos y patrimonio		40.088	39.059

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

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al
30 de septiembre de 2019 y 2018

	Nota	30.09.2019 MM\$	30.09.2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		3.240	3.288
Gastos por intereses y reajustes		(419)	(310)
Ingreso neto por intereses y reajustes	22	2.821	2.978
Ingresos por comisiones			-
Gastos por comisiones		(54)	(68)
Ingreso neto por comisiones	23	(54)	(68)
Resultado neto de operaciones financieras	24	757	127
Otros ingresos operacionales	29	118	160
Total ingresos operacionales		3.642	287
Provisiones por riesgo de crédito	25	(856)	(787)
Ingreso operacional neto		2.786	2.410
Remuneraciones y gastos del personal	26	(1.137)	(930)
Gastos de administración	27	(296)	(323)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	28	(56)	(46)
Otros gastos operacionales	29	-	-
Total gastos operacionales		(1.489)	(1299)
Resultado operacional		1.297	1.111
Resultado por inversiones en sociedades	9	-	-
Resultado antes de impuestos		1.297	1.111
Impuesto a las ganancias	12	-	-
Resultado del ejercicio		1.297	1.111

Marco Castro Leiva
Subgerente Administración y Finanzas

Pedro Bombal Serey
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
30 de septiembre de 2019 y 2018

	30.09.2019 MM\$	30.09.2018 MM\$
Flujo originado por actividades de la operación		
Resultado del Ejercicio	1.297	1.111
Cargos o abonos a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortización	56	46
Provisiones sobre activos riesgosos	988	921
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	26	9
Total cargos que no significan movimientos de efectivo	1.070	976
Cargos o abonos en los activos de la operación		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(1.226)	(148)
(Aumento) disminución neta de otros activos	135	(89)
Total cargos (abonos) en los activos de la operación	(1.091)	(237)
Cargos o abonos en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) neta de otros pasivos	(631)	(1.024)
Aumento (disminución) de obligaciones a la vista o a plazo neto	1.243	2.464
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(86)	(86)
Total cargos (abonos) en los pasivos de la operación	526	1.354
Total flujo neto originado por actividades de la operación	1.803	3.204
Flujo originado por actividades de inversión		
(Aumento) disminución neto en instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(217)	(4.175)
(Aumento) disminución inversiones en instrumentos para negociación y Otros	(143)	(8)
(Aumento) disminución de Activos Fijos	(20)	(4)
Total flujo neto originado por actividades de inversión	(380)	(4.187)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Obtención (pago) préstamos obtenidos con bancos	(842)	819
Suscripción y pago de cuotas de participación	573	938
Pago de rescates de cuotas de participación	(573)	(926)
Total flujo neto originado por actividades de financiamiento	(842)	831
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	580	(152)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	841	687
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	1.421	535

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
30 de septiembre de 2019 y 2018

Estado de cambios en el patrimonio	Cuentas de Valoración		Resultado del Ejercicio			Provisión Intereses al Capital y Excedentes			Provisión por el Remanente del Ejercicio Anterior	Patrimonio de los Propietarios de la Cooperativa	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Capital Pagado	Reserva art. 6 transitorio Ley 19.832	Reserva Legal	Ajustes de Inversiones disponibles para la Venta	Remanente por Distribuir Ejercicio Anterior	Resultado del Ejercicio	Reajuste Cuotas Participación	Provisión por el Remanente del Período				
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$				
Saldos al 01 de enero de 2019	24.851	-	2.246	-	1.378	-	(687)	(691)	-	27.097	-	27.097
Ajuste inicial de periodo	-	-	-	-	(687)	-	687	-	-	-	-	-
Pago remanente ejercicio anterior	-	-	-	-	(691)	-	-	691	-	-	-	-
Suscripción y pago de cuotas de participación	573	-	-	-	-	-	-	-	-	573	-	573
Pago de rescates de cuotas de participación	(573)	-	-	-	-	-	-	-	-	(573)	-	(573)
Provisión para rescate cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1.297	-	-	-	1.297	-	1.297
Reajuste cuotas de participación	433	-	-	-	-	-	(433)	-	-	-	-	-
Provisión remanente ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(864)	-	(864)	-	(864)
Total resultado integral del periodo	433	-	-	-	(1.378)	1.297	254	(173)	-	433	-	433
Patrimonio al 30 de septiembre de 2019	25.284	-	2.246	-	-	1.297	(433)	(864)	-	27.530	-	27.530

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al

30 de septiembre de 2019 y 2018

Estado de cambios en el patrimonio	Capital Pagado MM\$	Reservas			Resultado del Ejercicio		Provisión Intereses al Capital y Excedentes			Patrimonio de los Propietarios de la Cooperativa MM\$	Interés no Controlador MM\$	Total Patrimonio MM\$
		Reserva art. 6 transitorio Ley 19.832 MM\$	Reserva Legal MM\$	Reservas Voluntarias MM\$	Remanente por Distribuir Ejercicio Anterior MM\$	Resultado del Ejercicio MM\$	Reajuste Cuotas Participación MM\$	Provisión por el Remanente del Período MM\$	Provisión por el Remanente del Ejercicio Anterior 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	-	-	-	-	(404)	-	404	-	-	-	-	-
Pago Reservas	-	-	-	(138)	(910)	-	-	910	-	(138)	-	(138)
Suscripción y pago de cuotas de participación	938	-	-	-	-	-	-	-	-	938	-	938
Pago de rescates de cuotas de participación	(926)	-	-	-	-	-	-	-	-	(926)	-	(926)
Provisión para rescate cuotas	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1.111	-	-	-	1.111	-	1.111
Reajuste cuotas de participación	503	-	-	-	-	-	(503)	-	-	-	-	-
Provisión remanente ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(608)	-	(608)	-	(608)
Total resultado integral del periodo	503	-	-	(138)	(1.314)	1.111	(99)	302	-	365	-	365
Patrimonio al 30 de septiembre de 2018	24.667	-	2.241	-	-	1.111	(503)	(608)	-	26.908	-	26.908

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.

Objeto

El objeto de la Cooperativa es promover el ahorro entre sus asociados que se reciben en una caja social, otorgar créditos a éstos, proporcionándoles una adecuada educación cooperativa orientada al uso racional de los recursos, endeudamiento responsable, planificación y previsión financiera.

Supervisión

Con arreglo al artículo 87 de la Ley General de Cooperativas, la Cooperativa está sujeta a fiscalización y control de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) respecto de las operaciones económicas que realice en cumplimiento de su objetivo. Lo anterior, sin perjuicio de la fiscalización que compete al Departamento de Cooperativas pertenecientes a la división de Asociatividad y Economía Social, conforme a la misma Ley General de Cooperativas.

Notas a los estados financieros

30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018

(En millones de pesos)

1 Principales Criterios Contables Aplicados

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 Comisión 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) primarán estos últimos.

a) Período

Los estados financieros se presentan o abarcan los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo corresponden a los ejercicios terminados al 30 de septiembre 2019 y 2018.

b) Bases de preparación

La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) estableció un Compendio de Normas Contables aplicados a Cooperativas de Ahorro y Crédito. Este compendio contempla 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.

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.

1 Principales Criterios Contables Aplicados (Continuación)

c) Bases de conversión

Los activos, pasivos y capital en Unidades de Fomento (U.F), se presentan actualizados al valor vigente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	2019	2018
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79

La Cooperativa no presenta saldos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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.

1 Principales Criterios Contables Aplicados (Continuación)

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\$56 según Nota 28).

g) Intereses y reajustes

Las obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Las colocaciones se presentan con sus intereses devengados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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*

1 Principales Criterios Contables Aplicados (Continuación)

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.

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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.

n) Nuevos Pronunciamientos Contables:

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16, Arrendamientos	1 de enero de 2019
Marco Conceptual	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	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 2019

Al 01 de enero de 2019, el principal cambio contable es la adopción de la NIIF 16 que introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si la entidad aplica el enfoque modificado de aplicación retrospectiva, no está obligado a re expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada, ha optado el segundo método, por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re expresada.

2 Cambios Contables

Durante el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019, 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 30 de septiembre de 2019.

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. Este crecimiento en consumo, se mantiene con foco principalmente en el segmento "descuento por planilla". Por otra parte, se han aumentado las restricciones para créditos comerciales, el cual sigue manteniendo una baja participación en las colocaciones mensuales.

4 Segmentos de Negocios (Continuación)

- 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 97,5 % del stock total de las colocaciones, colocadas a un plazo promedio de 48 meses presentando un leve aumento en el plazo.

Las operaciones de consumo están subdivididas por formas de pago, teniendo un mitigador importante de riesgo concentrando un porcentaje relevante de la colocación bajo modalidad de descuento por planilla, alcanzando un 80,4% de nuestra cartera de consumo bajo esta modalidad; además, se ha incorporado otro mitigador de riesgo importante como es el Seguro de Cesantía.

- 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 2,5% de nuestro stock total de colocaciones. Operan con garantía real (Hipoteca, Vehículos bajo condiciones especiales) en operaciones que superan los M\$10.000 o con garantía estatal (FOGAPE o FOGAIN) para operaciones inferiores o iguales a M\$10.000.

La composición de Ingresos y Gastos de los segmentos definidos al 30 de septiembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Información al 30/09/2019	Crédito de Consumo MM\$	Crédito Comercial MM\$	Total MM\$
Total ingresos de colocaciones	3.221	64	3.285
Ingreso por intereses	3.100	64	3.164
Recuperación de colocaciones	121	-	121
Total gastos de colocaciones	881	89	970
(Gastos de cartera)	881	89	970

Información al 30/09/2018	Crédito de Consumo MM\$	Crédito Comercial MM\$	Total MM\$
Total ingresos de colocaciones	3.257	98	3.355
Ingreso por intereses	3.121	98	3.219
Recuperación de colocaciones	136	-	136
Total gastos de colocaciones	732	186	918
(Gastos de cartera)	732	186	918

5 Efectivo y Depósitos en Banco

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Efectivo	73	221
Depósitos en bancos	1.348	620
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1.421	841

6 Instrumentos para Negociación

Los fondos mutuos se encuentran registrados a su valor justo y el detalle para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Inversiones en fondos mutuos	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Fondos mutuos Banco de Chile	6.412	6.310
Fondos mutuos Banco Estado	1.358	1.243
Total instrumentos para negociación	7.770	7.553

6 Instrumentos para Negociación (Continuación)

a.1) Fondos mutuos al 30 de septiembre de 2019:

Institución Financiera	Nombre Instrumento	Moneda de Origen	Número Cuotas	Valor Cuota	Monto
					MM\$
Inversiones Banchile	C Efectivo A	pesos	117.155,81	1.281,98	150
Inversiones Banchile	Crecimiento A	pesos	96.694,54	40.331,72	3.899
Inversiones Banchile	Depósitos XXI A	pesos	16.170,72	2.527,72	41
Inversiones Banchile	Estratégico A	pesos	510.595,30	3.454,42	1.764
Inversiones Banchile	Estratégico D	pesos	289.571,75	1.602,72	464
Inversiones Banchile	RetomoLPUF A	pesos	52.151,31	1.793,59	94
Adm Fondos Banco Estado	Renta Futura	pesos	1.032.612,54	1.314,87	1.358
				Total	7.770

a.2) Fondos mutuos al 31 de diciembre de 2018:

Institución Financiera	Nombre Instrumento	Moneda de Origen	Número Cuotas	Valor Cuota	Monto
					MM\$
Inversiones Banchile	C Efectivo A	pesos	365.617,79	1.265,0934	463
Inversiones Banchile	Depósitos XXI A	pesos	912.321,26	2.385,3961	2.176
Inversiones Banchile	Estratégico A	pesos	449.330,83	3.178,3206	1.428
Inversiones Banchile	RetomoLPUF A	pesos	1.424.282,96	1.575,4490	2.243
Adm Fondos Banco Estado	Renta Futura	pesos	1.032.612,54	1.203,3734	1.243
				Total	7.553

7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) La composición del rubro es el siguiente

a.1) Al 30 de septiembre de 2019

Saldo septiembre 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			ACTIVO NETO MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	TOTAL	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales corto plazo	85	-	85				
Préstamos comerciales largo plazo	383	253	636				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO c/p	15	-	15				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO l/p	5	30	35				
Subtotal	488	283	771	(79)	(78)	(157)	614
Colocaciones de consumo:							
Préstamos consumo en cuotas pago directo c/p	1.649	-	1.649				
Préstamos consumo en cuotas pago directo l/p	2.982	1.297	4.279				
Prést. consumo en cuotas con dscos planilla c/p	5.375	-	5.375				
Prést. consumo en cuotas con dscos planilla l/p	17.806	-	17.806				
Otras colocaciones y cuentas por cobrar	100	611	711				
Subtotal	27.912	1.908	29.820	-	(1.690)	(1.690)	28.130
TOTAL	28.400	2.191	30.591	(79)	(1.768)	(1.847)	28.744

a.2) Al 31 de diciembre de 2018

Saldo diciembre 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			ACTIVO NETO MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	TOTAL	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales corto plazo	118	-	118				
Préstamos comerciales largo plazo	305	340	645				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO c/p	26	-	26				
Prést. c/ financiamiento o garantías de CORFO l/p	20	67	87				
Subtotal	469	407	876	(131)	(110)	(241)	635
Colocaciones de consumo:							
Préstamos consumo en cuotas pago directo c/p	1.522	-	1.522				
Préstamos consumo en cuotas pago directo l/p	2.786	1.023	3.809				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla c/p	5.160	-	5.160				
Prést. consumo en cuotas con dsctos planilla l/p	18.177	-	18.177				
Otras colocaciones y cuentas por cobrar	87	583	670				
Subtotal	27.732	1.606	29.338	-	(1.467)	(1.467)	27.871
TOTAL	28.201	2.013	30.214	(131)	(1.577)	(1.708)	28.506

7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (Continuación)

b) A continuación se muestran las colocaciones agrupadas según sus plazos residuales de vencimiento. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

b.1) Al 30 de septiembre 2019

Operaciones	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año 3 años	Más de 3 años	Total
Vencidas	mes	hasta 3 meses	hasta 1 año	3 años	3 años	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones:						
Préstamos comerciales	104	15	30	128	219	771
Préstamos de consumo	770	456	1.296	5.252	11.674	29.820
Total	874	471	1.326	5.380	11.893	30.591

b.2) Al 31 de diciembre 2018

Operaciones	Hasta un mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año 3 años	Más de 3 años	Total
Vencidas	mes	hasta 3 meses	hasta 1 año	3 años	3 años	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones:						
Préstamos comerciales	174	25	50	156	214	878
Préstamos de consumo	452	465	1.290	5.060	10.819	29.336
Total	626	490	1.340	5.216	11.033	30.214

7 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (Continuación)

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

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Saldos al 1 de enero	1.707	1.610
Aplicación de las provisiones	(755)	(1.097)
Colocaciones Comerciales	(97)	(96)
Colocaciones de Consumos	(658)	(1.001)
Liberación de las provisiones	(75)	-
Provisiones constituidas	970	1.195
Provisiones Colocaciones Comerciales	89	204
Provisión evaluación individual riesgo normal	4	2
Provisión evaluación individual riesgo superior	7	78
Provisión evaluación grupal	78	124
Provisión Cartera de Colocaciones Consumo	881	991
Saldos finales	1.847	1.708

8 Instrumentos de Inversión

La composición del rubro Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
De instituciones financieras	417	273
Depósitos a plazo en cooperativa	417	273
Inversiones en otras cooperativas	2	2
Total instrumentos de inversión	419	275

9 Inversiones en Sociedades

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la Cooperativa no presenta inversiones en sociedades.

10 Intangibles

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Cooperativa no presenta contabilización de intangibles.

11 Activo Fijo

El activo fijo de la Cooperativa al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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	
	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$	2019 MM\$	2018 MM\$
Edificios	1.427	1.427	70	54	1.357	1.373
Instalaciones eléctricas y computacionales	137	129	90	76	47	53
Muebles, útiles y enseres	165	165	108	94	57	71
Total	1.729	1.721	268	224	1.461	1.497

11 Activo Fijo (Continuación)

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

b.1) Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2019

	Edificios	Instalaciones Eléctricas y Computacionales	Muebles Útiles y Enseres	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Inicial 1 de enero de 2019	1.373	53	71	1.497
Adiciones	-	10	-	10
Retiros	-	-	-	-
Gastos por depreciación	(17)	(14)	(15)	(46)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-
Total movimientos	(17)	(4)	(15)	(36)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	1.356	49	56	1.461

b.2) Durante el año terminado al 31 de diciembre 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	-	10	1	11
Retiros	-	(2)	-	(2)
Gastos por depreciación	(24)	(17)	(20)	(61)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-
Total movimientos	(24)	(9)	(19)	(52)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.371	54	72	1.497

11 Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

c) Los valores del rubro se detallan a continuación:

c.1) Activo por derecho de uso

	Saldo Inicial 01/09/2019 MM\$	Depreciación Acumulada MM\$	Saldo Neto MM\$
Al 30 de septiembre de 2019			
Activo por derecho de uso	32	(11)	21
Total	32	(11)	21

c.2) Obligaciones por contratos de arrendamiento

	Saldo Inicial 01/09/2019 MM\$	Pagos al 30/09/2019 MM\$	Saldo al 30/09/2019 MM\$
Al 30 de septiembre de 2019			
Obligaciones por contratos de arrendamiento	32	(11)	21
Total	32	(11)	21

12 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos

Según lo explicado en la Nota 11), 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Gastos Pagados por Anticipado	25	30
Anticipo al Personal	8	8
Deudores Personal	8	8
Financiamiento por Convenios al Personal	2	1
Distribución de Descuentos	159	6
Depósito Detacoop	-	300
Otros Deudores	50	34
Total otros activos	252	387

14 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Acreedores Ex socios	24	21
Fondo Solidario Beneficios Sociales	136	85
Devoluciones Pendientes de Préstamos	47	33
Total otros activos	207	139

15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Captaciones	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Depósitos a Plazo Socios Neto	2.092	1.852
Depósito a plazo socios	2.110	1.867
Intereses no devengados depósito a plazo socios	(18)	(15)
Depósitos a Plazo no Socios Neto	3.583	3.889
Depósito a plazo no socios	3.598	3.909
Intereses no devengados dep. a plazo no socios	(15)	(20)
Cuentas de ahorro	4.410	3.168
Cuentas de ahorro socios	1.955	1.282
Cuentas de ahorro no socios	2.455	1.886
Totales	10.085	8.909

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

b.1) Al 30 de septiembre de 2019

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	2.685	976	627	1.420	5.708
Total	2.685	976	627	1.420	5.708

15 Depósitos y otras Captaciones a Plazo (Continuación)

b.2) Al 31 de diciembre de 2018

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	3.916	1.327	481	52	5.776
Total	3.916	1.327	481	52	5.776

16 Préstamos obtenidos

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Detalle	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Préstamos Banco Estado UF	564	895
Préstamo Banco BBVA UF	514	1.000
Total préstamos de entidades financieras	1.078	1.895

16 Préstamos obtenidos (Continuación)

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

b.1) Al 30 de septiembre de 2019

País	Nombre Deudor	Nombre Acreedor	Tipo de Amortiz.	Moneda	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 5 a más Años MM\$	Total MM\$
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	79	322	162	-	-	563
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco BBVA	Mensual	Pesos	170	345	-	-	-	515
Total					249	667	162	-	-	1.078

b.2) Al 31 de diciembre de 2018

País	Nombre Deudor	Nombre Acreedor	Tipo de Amortiz.	Moneda	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 5 a más Años MM\$	Total MM\$
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	4	11	50	45	-	110
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco Estado	Mensual	UF	77	233	475	-	-	785
Chile	Cooperativa Lautaro Rosas	Banco BBVA	Mensual	UF	164	498	338	-	-	1.000
Total					245	742	863	45	-	1.895

17 Instrumentos de Deuda Emitidos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Cooperativa no presenta instrumentos de deuda emitidos.

18 Provisiones

a) La composición de las provisiones al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	128	68
Provisión por gastos devengados (vacaciones)	67	68
Provisiones por indemnizaciones legales	16	-
Provisión Bono Producción Anual	45	
Provisiones para intereses al capital y excedentes	864	691
Provisión por remanente del ejercicio	864	691
Provisión por remanente del ejercicio anterior	-	-
Totales	<u>992</u>	<u>759</u>

18 Provisiones (Continuación)

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

b.1) Al 30 de septiembre de 2019

	Vacaciones MM\$	Indemnización MM\$	Remanente MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo 2018	68	-	691	-	759
Movimientos año 2019					
Constituidas	30	61	1.478	45	1.614
Utilizadas	(31)	(45)	(1.305)	0	(1.381)
Al 30 septiembre de 2019	67	16	864	45	992

b.2) Al 31 de diciembre de 2018

	Vacaciones MM\$	Indemnización MM\$	Remanente MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo 2017	39	-	910	-	949
Movimientos año 2018					
Constituidas	55	11	703	57	826
Utilizadas	(26)	(11)	(922)	(57)	(1.016)
Al 31 diciembre de 2018	68	-	691	-	759

19 Otros pasivos

La composición de otros pasivos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Detalle	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Documentos y cuentas por pagar	135	150
Leyes Sociales por Pagar	22	28
Otras Cuentas por Pagar	113	122
Otros pasivos	40	110
Abonos sin individualizar	39	12
Gastos legales por imputar	-	-
Transferencias por abonar	-	66
Provisión acumulada para rescate cuotas de contribución	1	32
Total otros pasivos	175	260

20 Patrimonio

El Patrimonio de la Cooperativa al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 asciende a MM\$27.103 y MM\$27.097, respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle.

Detalle	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Capital pagado	25.284	24.851
Reservas	2.246	2.246
Reserva Legal	2.246	2.246
Resultado del ejercicio	1.297	1.378
Reajuste cuotas participación	(433)	(687)
Provisión remanente ejercicio	(864)	(691)
Total patrimonio	27.530	27.097

20 Patrimonio (Continuación)

Remanente:

En Junta General de Socios celebrada el 03 de Abril de 2019, se acordó distribuir a los Socios de la Cooperativa el remanente del ejercicio 2018 por un monto de MM\$691.-

Patrimonio efectivo:

La Cooperativa deberá contar con un patrimonio efectivo no inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo (solventia), neto de provisiones exigidas, ni inferior al 5% de sus activos totales, neto de provisiones exigidas (endeudamiento).

La cooperativa exhibe indicadores de cumplimiento para los niveles de endeudamiento y solventia, tal como se muestra en el siguiente cuadro.

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

Detalle	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Patrimonio efectivo	27.530	28.476
Activos totales computables	40.088	39.060
Porcentaje	68,67%	72,90%
Patrimonio efectivo	27.530	28.476
Activos ponderados por riesgo	38.667	38.218
Porcentaje	71,20%	74,50%

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:

- LIBERTY Seguros (Contenido incendio – sismo)

TIPO DE SEGURO	Nº DE POLIZA	COBERTURA UF.	PRIMA UF.
INCENDIO SIMPLE	20310488-1	4.243,00	13,20
INCENDIO SIMPLE	20310489-1	3.046,00	9,47
INCENDIO SIMPLE	20310490-1	4.915,00	15,3
INCENDIO SIMPLE	39731	19.000,00	44,96
INCENDIO SIMPLE	44843	4.850,00	16,24
INCENDIO SIMPLE	44843	1.000,00	16,24
INCENDIO SIMPLE	44843	500,00	16,24

La Cooperativa Mantiene Póliza de Seguro Fidelidad Funcionaria en:

- HDI Seguros

TIPO DE SEGURO	Nº DE POLIZA	COBERTURA UF.	PRIMA UF.
FIDELIDAD FUNCIONARIA	228446	1.440,00	3,15

Juicios Pendientes:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen litigios en contra de la Cooperativa, que presenten riesgo de pérdidas significativas para la entidad.

Gravámenes e Hipotecas:

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

21 Contingencias y Compromisos (Continuación)

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, N°2571, 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., N°220, 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, N°311, 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 N°204, 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 861 vta., N°1394, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

21 Contingencias y Compromisos (Continuación)

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 144 vta., N°221, 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., N°312, 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 N°1323, inscrito a nombre de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lautaro Rosas Limitada a fojas 1072 vta., N°1418 del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2012, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor del BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1613, N°1535, 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, N°1622, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Viña del Mar del año 2018.-

E) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Local Comercial Número 3 del primer piso y zócalo del Edificio Pascual Baburizza, ubicado en calle Prat N°845, de la comuna de Valparaíso,, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2479 vta., N°4332, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2015, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 923, N°1151, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1045, N°1483, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

21 Contingencias y Compromisos (Continuación)

F) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°402, del 4º piso, Bodega del Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 1096, N°1883, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2000, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 926 vta., N°1156, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1048 vta., N°1489, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

G) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Departamento N°404, del 4º piso, Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2881, N°4857, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2004, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 925, N°1154, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1047 vta., N°1487, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

21 Contingencias y Compromisos (Continuación)

H) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Estacionamiento 024, 1º er.subt., Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623 y 1643, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 2881, N°4857, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2004, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 925 vta., N°1155, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1048, N°1488, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

I) Respecto del inmueble ubicado en la comuna de Valparaíso, correspondiente al Estacionamiento 208, del Edificio Mar del Sur, Torre II, con acceso por calle Manuel Blanco Encalada N°1623, inscrito a nombre de Cooperativa Lautaro Rosas Ltda. a fojas 1096 vta., N°1884, del Registro de Propiedad del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2000, dicho inmueble reconoce hipoteca y prohibición en los siguientes términos:

HIPOTECA a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 927, N°1157, del Registro de Hipotecas y Gravámenes del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

PROHIBICIÓN a favor de BANCO DEL ESTADO DE CHILE, inscrita a fojas 1049, N°1490, Del Registro de Prohibiciones e Interdicciones del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 2018.-

22 Ingresos y Gastos por intereses y Reajustes

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Total ingresos por intereses y reajustes	3.240	3.288
Colocaciones comerciales	64	98
Intereses de préstamos comerciales	57	74
Intereses préstamos CORFO	7	24
Colocaciones consumo	3.163	3.182
Intereses préstamos consumo cuotas	659	683
Intereses préstamos consumo planilla	2.442	2.439
Comisiones por prepago de créditos de consumo	62	60
Instrumentos inversión	13	8
Intereses de inversión hasta el vencimiento	13	8
Total gastos por intereses y reajustes	(419)	(310)
Intereses	(390)	(300)
Intereses de depósitos a plazo	(184)	(165)
Intereses por cuentas de ahorro a plazo	(175)	(109)
Intereses de préstamos obtenidos en el país	(31)	(26)
Reajustes	(29)	(10)
Reajustes de préstamos obtenidos en el país	(26)	(9)
Otros gastos por reajustes	(3)	(1)
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.821	2.978

23 Ingresos y Gastos por Comisiones

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Total ingresos por comisiones	-	-
Total gastos por comisiones	(54)	(68)
Comisión convenios	(28)	(21)
Convenio PAC Banco Estado	(12)	(34)
Convenio PAC Banco de Chile	(14)	(13)
Ingreso neto por comisiones	(54)	(68)

24 Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 el ingreso neto de operaciones financieras asciende a MM\$757 y \$127, respectivamente.

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Intereses fondos mutuos Banco de Chile	642	107
Intereses fondos mutuos Banco Estado	115	20
Resultado neto de operaciones financieras	757	127

25 Provisiones por Riesgo Crédito

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Cooperativa presenta un cargo en provisiones por MM\$856 y MM\$787 respectivamente, las que se detallan a continuación en el cuadro adjunto. El gasto en provisión se encuentra compuesto por la liberación de provisiones y la recuperación de la cartera en castigo.

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Constitución de Provisiones	(977)	(927)
Provisión colocaciones Comerciales	(35)	(232)
Provisión colocaciones Consumo	(942)	(695)
Liberación de las provisiones	-	4
Recuperación créditos castigados	121	136
Resultado Neto Provisión por Riesgo de Crédito	(856)	(787)

26 Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Remuneraciones del personal	(428)	(374)
Gratificaciones	(108)	(96)
Bonificaciones	(94)	(80)
Asignaciones	(58)	(56)
Indemnizaciones por años de Servicio	(120)	(42)
Compensaciones Variables	(191)	(184)
Gastos de Capacitación	(7)	(15)
Otros Gastos de Personal	(131)	(83)
Total remuneraciones y gastos del personal	(1.137)	(930)

27 Gastos de Administración

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Gastos generales de administración	(245)	(246)
Mantenimiento y reparación activo fijo	(4)	(8)
Arriendos de oficina	(2)	(11)
Primas de seguros	-	(4)
Materiales de oficina	(22)	(19)
Gastos de informática y comunicaciones	(54)	(51)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(25)	(23)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(10)	(10)
Gastos judiciales y notariales	(29)	(39)
Otros gastos generales de administración	(99)	(81)
Gastos de la dirección y administración superior	(41)	(56)
Del consejo de administración	(41)	(56)
Publicidad	(5)	(16)
Contribuciones y otros cargos legales	(5)	(5)
Total gastos de administración	(296)	(323)

28 Depreciaciones, Amortizaciones y otros

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo es incluido en los gastos operacionales en los años terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, corresponde al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	(46)	(46)
Deterioros	-	-
Amortización Arriendo (Derecho de Uso)	(10)	-
Total depreciaciones y otros	(56)	(46)

29 Otros Ingresos y Gastos Operacionales

La composición de otros ingresos y gastos operacionales al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Detalle	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Total ingresos operacionales	118	160
Otros ingresos	118	160
Recuperación gastos judiciales	1	2
Recuperación de licencias medicas	-	1
Recuperación gastos de cobranza normalización	24	20
Recuperación gasto cobranza abogada Herrada	3	15
Recuperación gastos operacionales	7	7
Cuotas sociales	81	78
Cuotas de incorporación	1	1
Intereses percibidos Banco Central	1	2
Ingresos por Recuperación Garantías FOGAPE	-	34
Total gastos operacionales	-	-
Total otros ingresos operacionales neto	118	160

30 Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 la Cooperativa no presenta Operaciones con partes relacionadas.

31 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 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 resume a continuación:

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

Cartera Individual con Riesgo Normal

Categoría	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
A2	47	0,5	0,2
B	235	1,5	3.5

Cartera Individual con Riesgo Superior Normal

Categoría	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
C1	54	2,0	1
C3	21	25,0	5
D1	37	65,0	24
D2	108	90,0	97

Cartera de Clasificación Grupal

Tipo de Crédito	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
Comercial	376	29.19	110
Consumo	29.250	5,0	1.467

Saldo Neto de Cartera.

Deuda MM\$	Provisión MM\$	Colocaciones netas MM\$
30.214	1.707	28.506

La conformación de la provisión al 30 de septiembre de 2019 es la siguiente:

Cartera Individual con Riesgo Normal

Categoría	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
A3	24	1,0	0,23
B	108	1,5	1,62

Cartera Individual con Riesgo Superior Normal

Categoría	Deuda MM\$	Factor de Provisión	Provisión MM\$
C1	250	2,0	4,99
C4	19	40,0	7,4
D2	72	90,0	64,4

Cartera de Clasificación Grupal

Tipo de Crédito	Deuda	Factor de Provisión	Provisión
Comercial	299	20,00	77,6
Consumo	29.820	5,26	1690,3

Saldo Neto de Cartera.

Deuda	Provisión	Colocaciones netas
30.591	1.846	28.745

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

Pedro Bombal Serey
Gerente General