

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE
LTDA. Y FILIAL

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

MM\$	-	Millones de pesos chilenos
UF	-	Unidades de Fomento

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Consejo de Administración
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Ltda. y Filial

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Ltda. y filial, que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Ltda. y filial al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con criterios contables indicados en Nota 2 y normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Énfasis en otros asuntos

- a) El rubro Otros activos al 31 de diciembre de 2016, incluye MM\$ 1.475,8 que corresponden principalmente a Propiedades de inversión en desarrollo que mantiene la filial Gestión de Recaudación y Cobranzas S.A. La administración de la Cooperativa indicó que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras solicitó información de estas operaciones realizadas por la Filial para su revisión y pronunciamiento.
- b) Según se indica en Nota 6 a los estados financieros consolidados, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Ltda. presentó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, un plan de regularización de la inversión en Cooperativa de Ahorro y Crédito Capual Ltda.
- c) Según se indica en Notas 2 y 17 a los estados financieros consolidados, a partir del 1° de enero de 2017 la Cooperativa adoptará como principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en Chile, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Heraldo Hetz Vorpahl'. The signature is fluid and stylized, with a large loop at the beginning.

Heraldo Hetz Vorpahl

BDO Auditores & Consultores

Santiago, 20 de enero de 2017

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE LTDA. Y FILIAL

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

ACTIVOS	Nota	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Disponible		4.035,1	3.685,3
Colocaciones:			
Préstamos comerciales	7	35.656,2	39.611,1
Préstamos de consumo	7	41.285,8	40.948,4
Otras colocaciones vigentes		847,5	1.875,7
Cartera vencida		<u>6.753,0</u>	<u>7.547,3</u>
Total colocaciones		84.542,5	89.982,5
Menos: provisiones sobre colocaciones	4	(<u>6.087,7</u>)	(<u>6.991,2</u>)
TOTAL COLOCACIONES NETAS		<u>78.454,8</u>	<u>82.991,3</u>
Inversiones:			
Inversiones financieras	6	10.250,0	13.468,1
Otras inversiones no financieras	6	<u>1.380,4</u>	<u>1.048,1</u>
TOTAL INVERSIONES		<u>11.630,4</u>	<u>14.516,2</u>
OTROS ACTIVOS		<u>2.369,2</u>	<u>1.909,0</u>
Activo Fijo		<u>6.618,3</u>	<u>5.191,2</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>6.618,3</u>	<u>5.191,2</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>103.107,8</u>	<u>108.293,0</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 17,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE LTDA. Y FILIAL

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
PASIVOS			
Captaciones y otras obligaciones:			
Depósitos y capacitaciones		82.967,3	87.210,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo		<u>1.263,2</u>	<u>1.037,4</u>
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		<u>84.230,5</u>	<u>88.247,8</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Otras			
Préstamos de instituciones financieras del país	7	2,6	580,9
Otras obligaciones	7	<u>-</u>	<u>1.936,5</u>
TOTAL PRÉSTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS		<u>2,6</u>	<u>2.517,4</u>
OTROS PASIVOS		<u>374,3</u>	<u>430,5</u>
TOTAL PASIVOS		<u>84.607,4</u>	<u>91.195,7</u>
INTERES MINORITARIO		<u>0,5</u>	<u>0,9</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	5	23.846,8	23.807,3
Reservas	5	(6.608,9)	(8.159,6)
Resultado del ejercicio	5	<u>1.262,0</u>	<u>1.448,7</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>18.499,9</u>	<u>17.096,4</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>103.107,8</u>	<u>108.293,0</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 17,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE LTDA. Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

RESULTADOS OPERACIONALES	<u>Nota</u>	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Ingresos por intereses y reajustes		17.880,8	18.415,3
Ingresos por comisiones	10	1.731,2	1.628,2
Otros ingresos de operación	11	<u>725,8</u>	<u>516,8</u>
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		<u>20.337,8</u>	<u>20.560,3</u>
Menos:			
Gastos por intereses y reajustes	(	3.558,5)	(4.033,5)
Pérdidas por diferencias de precios	(	1,1)	(0,2)
Gastos por comisiones	10	(115,8)	(116,0)
Otros gastos de operación	12	<u>(59,6)</u>	<u>(52,6)</u>
MARGEN BRUTO		<u>16.602,8</u>	<u>16.358,0</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(	6.127,5)	(5.877,2)
Gastos de administración y otros	(	3.524,7)	(3.639,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(	<u>435,6)</u>	<u>(575,9)</u>
MARGEN NETO		<u>6.515,0</u>	<u>6.265,0</u>
Provisiones por activos riesgosos	(	<u>4.869,1)</u>	<u>(4.531,6)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>1.645,9</u>	<u>1.733,4</u>
Resultados no operacionales:			
Ingresos no operacionales	13	99,3	89,5
Gastos no operacionales	13	(177,3)	(89,4)
Corrección monetaria	(	<u>262,4)</u>	<u>(250,0)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO		1.305,5	1.483,5
Provisión para impuestos	14	(<u>43,5)</u>	(<u>34,7)</u>
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTO		1.262,0	1.448,8
Interés minoritario		<u>-</u>	(<u>0,1)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1.262,0</u>	<u>1.448,7</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 17,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE LTDA. Y FILIAL

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVOS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Flujo originado por actividades de la operación	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Utilidad (pérdida del ejercicio)	1.262,0	1.448,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan		
Movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	435,6	575,9
Provisiones por activos riesgosos	5.032,8	6.383,2
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	69,4	259,3
Corrección monetaria, neta	262,4	250,0
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados		
Sobre activos y pasivos	(<u>415,9</u>)	(<u>784,3</u>)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	<u>6.646,3</u>	<u>8.132,8</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 17,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE LTDA. Y FILIAL

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVOS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Flujo originado por actividades de inversión		
(Aumento) disminución en colocaciones	5.440,0	(3.330,7)
(Aumento) de inversiones financieras	(3.218,1)	(368,8)
Disminución (Aumento) de otros activos y pasivos, neto	(516,4)	40,1
Disminución neto de inversiones no financieras	332,3	158,5
Compra de activos fijos	(1.846,6)	(153,2)
Venta de activos fijos	<u>11,7</u>	<u>171,0</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	<u>202,9</u>	(<u>3.483,1</u>)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento de depósitos y captaciones	(4.243,1)	(2.589,2)
Aumento de aporte recibido de los socios	3.427,5	3.396,5
Obtención de préstamos a instituciones financieras	-	513,9
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	280,7	(367,8)
Devolución de aportes recibidos de los socios	(3.287,6)	(3.279,7)
Pago de préstamos a instituciones financieras	(578,3)	(199,2)
Pago de otros préstamos obtenidos	(1.936,5)	(2.457,1)
Pago de cuota leasing	(<u>54,9</u>)	(<u>80,9</u>)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	(<u>6.392,2</u>)	(<u>5.063,5</u>)
Flujo neto total (negativo) del ejercicio	457,0	(413,8)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(107,2)	(151,2)
Variación del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	349,8	(565,0)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>3.685,3</u>	<u>4.250,3</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>4.035,1</u>	<u>3.685,3</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 17,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE LTDA. Y FILIAL
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

a) Constitución y objeto social

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Limitada (la “Cooperativa”), se creó el 17 de julio de 1955, siendo su principal precursor, el Reverendo Cornelio Van Der Maat de Jong. Obtuvo su personalidad jurídica el 25 de octubre de 1955, según Decreto N°117 del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, publicado en el Diario Oficial N°23.293, del 9 de noviembre de 1955.

A contar del año 2006, la Cooperativa está sometida a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por haber su patrimonio superado las UF 400.000, conforme a lo dispuesto en el artículo 87 del decreto con fuerza de Ley N°5, del año 2013.

La Sociedad filial consolidada Gestión de Recaudación y Cobranzas S.A. se constituyó el 23 de agosto de 2004. El objeto de la Sociedad, será la realización por cuenta propia o de terceros, o asociados a terceros, de servicios de cobranza, recaudaciones de dichos valores, y todo objeto o actividad que los socios acuerden en el futuro sin perjuicio de la realización de otras actividades que contribuyan a la consecución de su objeto.

b) Situación operacional

Al 31 de diciembre de 2016 los estados financieros, demuestran ganancias operacionales de MM\$ 1.645,9 (MM\$ 1.733,4 en el año 2015) y un resultado en el mismo ejercicio de MM\$ 1.262,0 (MM\$ 1.448,7 en 2015).

En relación a la situación operacional, la Cooperativa implementó desde el año 2013 una serie de medidas con el fin de mejorar sus resultados. Entre ellas se cuentan:

- Políticas de crédito más conservadoras y prudenciales, destinadas a atomizar la cartera de créditos comerciales y a acotar el riesgo de crédito en origen. Dichas políticas permitieron mejorar los indicadores de calidad de cartera y disminuir el gasto en provisiones.
- Mejoras en los procesos de gestión de cobranza preventiva, prejudicial y judicial, lo que facilitó una reducción del gasto en provisiones y un aumento en la recuperación de cartera castigada.
- Mejoras en el modelo operacional de la red de sucursales, implementación de una nueva plataforma de evaluación de créditos y ajustes en los modelos tarifarios con algunos proveedores asociados a la gestión de riesgo operacional, todo lo cual redundó en una disminución de los gastos de administración de la cooperativa.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (CONTINUACIÓN)

Tales medidas facilitaron revertir la situación de pérdidas a partir de enero de 2015 y permiten a la Administración proyectar perspectivas favorables en la posición de resultados para los próximos ejercicios, al mismo tiempo que han contribuido a la mejora de los niveles de solvencia patrimonial de la Cooperativa.

a) General

Los estados financieros consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito y a principios contables generalmente aceptados en Chile.

La Cooperativa adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera a contar del 1 de enero de 2017.

b) Bases de Consolidación

Estos estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de la Sociedad Matriz y su filial. Los criterios aplicados fueron los siguientes:

- Se han eliminado los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.
- Las utilidades no realizadas resultantes de transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas.
- El interés minoritario se ha determinado aplicando el porcentaje de propiedad de terceros no incluidos, sobre el patrimonio neto total de las respectivas empresas.

El grupo consolidado está formado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Ltda. y la siguiente filial:

	<u>Participación</u>					
	<u>de la</u>					
	<u>Cooperativa</u>	<u>Totales</u>				
	<u>Directa</u>	<u>Indirecta</u>				
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%	%	%
Gestión de Recaudación y Cobranzas S.A.	99,90	99,80	0,10	0,20	100	100

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (CONTINUACIÓN)

c) Intereses y Reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes a los 90 días de mora.

d) Corrección Monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 262,4 millones (cargo de \$ 250,0 millones en 2015).

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016, se presentan actualizadas en un 2,9% según la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Las cuentas de resultados se presentan a su costo histórico, criterio que no afecta el resultado ni el patrimonio de la Cooperativa y Filial.

e) Inversiones Financieras

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a inversiones en depósitos a plazo, cuya intención es mantenerlas hasta el vencimiento. Estas inversiones se presentan a valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados. Las inversiones en fondos mutuos se presentan valorizadas al valor de la cuota vigente al cierre del ejercicio.

f) Activo Fijo Físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones por Activos Riesgosos

La provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de la cartera de colocaciones, han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según lo dispuesto en los capítulos 7-10 de la Recopilación Actualizada de Normas.

h) Efectivo y Efectivo Equivalente

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y efectivo equivalente, las disponibilidades de caja y bancos, además de las inversiones en depósitos a plazo, con vencimientos originales de 90 días o menos y las inversiones en cuotas de fondos mutuos.

i) Activo en leasing

Los bienes en arrendamiento con opción de compra se contabilizan como adquisición de activo fijo, reconociendo la suma de las cuentas de arriendo con un pasivo y los intereses sobre base devengada. Estos bienes no son jurídicamente de la propiedad de la Cooperativa y Filial, por lo cual mientras no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (CONTINUACIÓN)

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones se reconoce sobre base devengada.

k) Estados de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo ha sido preparado bajo el método indirecto de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

l) Impuesto a la renta

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 que no sean socios. Al 31 de diciembre de 2016, la Filial Gestión de Recaudación y Cobranza S.A. reconoce un impuesto por pagar al igual que la matriz.

m) Impuestos diferidos

La Filial de la Cooperativa reconoce activos y pasivo por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúan en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuesto diferido sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambio en la legislación tributaria o en las tasas de impuesto, son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. El importe de los activos por impuestos diferidos es reducido, si es necesario, por el importe de cualquier beneficio tributario que en base a la evidencia disponible se espera no será realizado.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Reforma Tributaria Chile

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”

Entre los principales cambios, dicha Ley agrega un nuevo sistema de tributación semi integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. Los contribuyentes podrán optar libremente a cualquiera de los dos para pagar sus impuestos. En el caso de la Sociedad por regla general establecida por ley se aplica el sistema de tributación atribuida, sin descartar que una futura decisión de la Administración opte por el sistema de tributación alternativo.

La tasa de dicho impuesto para esta opción, tendrá un incremento progresivo del 24% actual a una tasa del 25%.

La sociedad filial al 31 de diciembre de 2016 registra impuestos diferidos principalmente por provisión de vacaciones, sin embargo ha constituido una provisión de valuación, dado que se estima que dichas pérdidas no se revertirán en el corto plazo.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (CONTINUACIÓN)

n) Indemnización por años de servicio

Al 31 de diciembre de 2016 Cooperativa de Ahorro y Crédito Oriente Ltda. y su sociedad Filial no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por dicho concepto.

o) Uso de estimaciones

La administración de la Cooperativa y su filial han utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa y filial no presentan cambios en la aplicación de los principios de contabilidad en relación con el ejercicio anterior.

NOTA 4 PROVISIONES

Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2016, la Cooperativa y filial mantienen provisiones por un total de \$6.355,8 millones (\$7.362,6 millones en 2015), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones se resume como sigue:

	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos de pago MM\$	Totales MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	7.945,5	182,6	8.128,1
Aplicación de las provisiones	(7.162,4)	(144,9)	(7.307,3)
Provisiones constituidas	<u>6.011,1</u>	<u>323,2</u>	<u>6.334,3</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	6.794,2	360,9	7.155,1
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>6.991,2</u>	<u>371,4</u>	<u>7.362,6</u>
Saldos al 1 de enero de 2016	6.794,2	360,9	7.155,1
Aplicación de las provisiones	(6.833,4)	(360,9)	(7.194,3)
Provisiones constituidas	<u>6.126,9</u>	<u>268,2</u>	<u>6.395,1</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>6.087,7</u>	<u>268,2</u>	<u>6.355,9</u>

(*) Estas provisiones se presentan en el rubro “otras inversiones no financieras”, en la nota 8 a los estados financieros.

El gasto sobre provisiones por activos riesgosos en el ejercicio 2016 fue de MM\$ 6.126,9 (MM\$ 6.185,4 en 2015) y se presenta neto de recuperaciones de colocaciones castigadas que corresponden a MM\$ 1.367,4 (MM\$ 1.914,4 en 2015).

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Cooperativa.

NOTA 5 PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

	Capital Pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado del ejercicio MM\$	Totales MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015 (históricos)	22.178,8	(5.726,6)	(2.008,0)	14.444,2
Aportes recibidos de los socios(a)	3.300,8	-	-	3.300,8
Devolución de aportes a los socio(a)	(3.187,2)	-	-	(3.187,2)
Distribución del resultado ejercicio	-	(2.008,0)	2.008,0	-
Absorción Rº Negativo Retiro Socios (b)	-	50,6	-	50,6
Revalorización del capital propio	843,9	(276,5)	-	567,4
Constitución Reserva Legal (c)	-	30,9	-	30,9
Resultado del ejercicio	-	-	1.407,9	1.407,9
Saldos al 31 de diciembre de 2015	23.136,3	(7.929,6)	1.407,9	16.614,6
Actualización extracontable 2,9%	671,0	(230,0)	40,8	481,8
Saldos al 31 de diciembre de 2015 actualizados	23.807,3	(8.159,6)	1.448,7	17.096,4
Saldos al 1 de enero de 2016 (históricos)	23.136,3	(7.929,6)	1.407,9	16.614,6
Aportes recibidos de los socios(a)	3.328,4	-	-	3.328,4
Devolución de aportes a los socio(a)	(3.287,6)	-	-	(3.287,6)
Distribución del resultado ejercicio	-	1.407,9	(1.407,9)	-
Absorción Rº Negativo Retiro Socios (b)	-	70,4	-	70,4
Revalorización del capital propio	669,7	(186,3)	-	483,4
Constitución Reserva Legal (c)	-	28,7	-	28,7
Resultado del ejercicio	-	-	1.262,0	1.262,0
Saldos al 31 de diciembre de 2016	23.846,8	(6.608,9)	1.262,0	18.499,9

- (a) Durante el año 2014, la Cooperativa efectuó devoluciones de aportes de capital a sus socios por un monto superior que los aportes de capital recibidos por ellos. El diferencial fue aplicado utilizando parte de la revalorización del Capital propio del 31.12.14, lo cual no está en concordancia con lo dispuesto en el capítulo III C2-1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile. Por tanto, la Administración de la Cooperativa ha implementado medidas y ha revertido esta situación presentando un superávit de MM\$ 40,9 en el ejercicio 2016. El efecto en patrimonio por este mismo concepto para el ejercicio 2015 generó un superávit de MM\$ 113,6
- (b) La devolución de aportes por cierre de cuentas de socios por fallecimiento o renuncia durante el año 2016, absorbió \$70,4 millones (\$50,6 millones el año 2015), debido a que las cuotas de participación se devuelven actualizadas. Lo anterior implica que una porción de dicha devolución considera las pérdidas acumuladas provenientes de los ejercicios anteriores.
- (c) Durante el año 2016, la Cooperativa constituyó reserva legal a partir de acreencias sujetas a caducidad que superaban los 5 años de exigibilidad por \$28,7 millones (\$30,9 millones el año 2015).

NOTA 5 PATRIMONIO, continuación

b) Patrimonio efectivo

De acuerdo con lo estipulado en el Capítulo III.C.2-2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, las Cooperativas de Ahorro y Crédito que se encuentren fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, deberán contar con un patrimonio efectivo no inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo, ni inferior al 5% de sus activos totales, neto de provisiones exigidas. Al cierre de cada ejercicio, la Cooperativa presenta la siguiente situación:

	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Patrimonio efectivo (*)	18.499,9	17.096,4
Activos totales computables	103.107,8	108.293,0
Porcentajes	17,9%	15,8%
Patrimonio efectivo (*)	18.499,9	17.096,4
Activos ponderados por riesgo	88.777,9	100.540,8
Porcentajes	20,8%	17,0%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas, junto con el resultado del ejercicio cuando es perdida.

NOTA 6 INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa y su filial mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

<u>Instrumentos</u>	<u>Permanente</u>		<u>Tipo de cartera no permanente</u>		<u>Total</u>		<u>Ajuste</u>				<u>Totales</u>	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	<u>Contra resultados</u>		<u>Contra patrimonio</u>		2016	2015
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Instituciones financieras del país (*)	10.250,0	13.468,1	-	-	10.250,0	13.468,1	638,2	513,0	-	-	638,2	513,0
Totales	10.250,0	13.468,1	-	-	10.250,0	13.468,1	638,2	513,0	-	-	638,2	513,0

b) Otras inversiones no financieras

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.648,6	1.419,5
Provisión valor de realización (**)	(268,2)	(371,4)
Totales	1.380,4	1.048,1

(*) Al 31 de diciembre de 2016, este del saldo incluye la inversión mantenida en Cooperativa de Ahorro y Crédito Capual Ltda por MM\$ 515,1 (MM\$ 597,8 en 2015). La administración presento un plan de regularización a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para revertir y desprenderse de esta inversión de acuerdo a normas vigentes sobre la materia.

(**) El importe de los bienes recibidos en pago que se muestra en el balance, corresponde al menor valor entre el valor de adjudicación y el valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

NOTA 7 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones y otros activos financieros

A continuación se muestran las colocaciones y otros activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Hasta un año</u>		<u>Más de un año hasta tres años</u>		<u>Más de tres años hasta seis años</u>		<u>Más de seis años</u>		<u>Totales</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Colocaciones (*)										
Préstamos comerciales y otros	16.589,0	16.725,0	16.715,0	19.033,9	2.553,1	3.442,9	637,7	1.013,6	36.494,8	40.215,4
Préstamos de consumo	21.890,1	21.397,7	16.313,5	17.467,4	1.335,5	800,2	126,1	171,4	39.665,3	39.836,7
Inversiones financieras	10.250,0	13.468,1	-	-	-	-	-	-	10.250,0	13.468,1

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 1.629,4 millones (\$ 2.383,1 millones en 2015), de los cuales \$ 991,5 millones (\$ 1.227,1 millones en 2015), tenían una morosidad inferior a 30 días.

NOTA 7 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>Hasta un año</u>		<u>Más de un año hasta</u> <u>tres años</u>		<u>Más de tres años hasta</u> <u>seis años</u>		<u>Más de</u> <u>seis años</u>		<u>Totales</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Captaciones y otras obligaciones (*)										
Depósitos y captaciones	72.020,3	77.647,8	60,9	34,5	-	-	-	-	72.081,2	77.682,3
Otras obligaciones	916,2	698,1	-	11,9	-	-	-	-	916,2	710,0
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile										
Préstamos de instituciones financieras del país	2,6	580,9	-	-	-	-	-	-	2,6	580,9
Otras obligaciones	-	1.936,5	-	-	-	-	-	-	-	1.936,5

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las cuentas de ahorro.

NOTA 8 CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

(a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Cooperativa mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Créditos aprobados y no desembolsados	31.108,4	11.824,8
Boletas de garantías entregadas	<u>-</u>	<u>55,2</u>
Totales	<u>31.108,4</u>	<u>11.880,0</u>

(b) Juicios pendientes

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

NOTA 9 GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

De acuerdo a lo aprobado en Junta General de Socios, durante el ejercicio la Cooperativa ha pagado o provisionado con cargo a resultados, por concepto de dietas y otros gastos al Directorio \$298,1 millones (\$ 283,4 millones en 2015).

NOTA 10 COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en los estados de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Convenios colocaciones	-	-	(87,2)	(75,7)
Factoring	26,2	10,6	-	-
Comisiones por gestión y cobranza de seguros	1.705,0	1.617,6	-	-
Otras comisiones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28,6)</u>	<u>(40,3)</u>
Totales	<u>1.731,2</u>	<u>1.628,2</u>	<u>(115,8)</u>	<u>(116,0)</u>

NOTA 11 OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

El detalle de los otros ingresos de operación es el siguiente:

	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Otros ingresos de operación:		
Subsidio por otorgamiento de crédito a microempresarios	10,0	7,3
Cobranza cartera colocación	659,3	487,4
Utilidad venta bienes recibidos en pago	54,0	19,1
Recuperación gastos socios	<u>2,5</u>	<u>3,0</u>
Totales	<u>725,8</u>	<u>516,8</u>

NOTA 12 OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

El detalle de los otros gastos operacionales es el siguiente:

	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Otros gastos de operación:		
Comisiones pagadas	(36,2)	(21,7)
Gastos operacionales en puntos de venta	(<u>23,4</u>)	(<u>30,9</u>)
Totales	(<u>59,6</u>)	(<u>52,6</u>)

NOTA 13 OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los otros ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2016 <u>MM\$</u>	2015 <u>MM\$</u>
Ingresos no operacionales:		
Utilidad por venta de activo fijo	6,2	7,0
Otros ingresos varios	<u>93,1</u>	<u>82,5</u>
Totales	<u>99,3</u>	<u>89,5</u>
Gastos no operacionales:		
Mantenición bienes recibidos pago o adjudicados	(73,6)	(56,2)
Castigo cuentas por cobrar no socios	-	0,3
Otros gastos varios	(103,7)	(16,1)
Otros gastos (resultado devengado pérdida filial)	<u>-</u>	(<u>17,4</u>)
Totales	<u>(177,3)</u>	<u>(89,4)</u>

NOTA 14 IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2016 la filial Gestión de Recaudación y Cobranzas S.A. constituyó provisión de impuesto a la renta de primera categoría por un monto de MM\$ 16,3 mientras que el 31 de diciembre de 2015 constituyó una provisión de MM\$9,4. La Matriz, al 31 de diciembre de 2016 constituyó una provisión de impuesto a la renta de primera categoría por un monto de MM\$ 27,2. Al 31 de diciembre de 2015 constituyó provisión de MM\$ 25,3.

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Filial de la Cooperativa determinó, de acuerdo a los criterios contables del Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los impuestos diferidos correspondientes a cada ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos es el siguiente:

	Activos			
	Corto plazo 2016 MM\$	Largo plazo 2016 MM\$	Corto plazo 2015 MM\$	Largo plazo 2015 MM\$
Provisión de vacaciones	3,1	-	2,5	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-
Castigo clientes	-	-	0,3	-
Provisiones de valuación (*)	(3,1)	-	(2,8)	-
Totales	-	-	-	-

(*) Se ha reconocido provisión de valuación por los activos por impuestos diferidos asociados a castigos de clientes y vacaciones. Al respecto, la administración estima que los beneficios por dichos impuestos no serán realizados en el corto y largo plazo.

c) La composición del cargo a resultados por impuesto a la renta de cada ejercicio, es el siguiente:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Impuesto a la renta corriente	(43,5)	(34,7)
Totales	(43,5)	(34,7)

(*) Corresponde al pago realizado a la Tesorería General de la República por liquidación del impuesto de primera categoría de años anteriores los que incluyen multas, intereses y reajustes.

NOTA 15 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen contingencias y restricciones que deban ser reveladas en los estados financieros.

NOTA 16 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (20 de enero de 2017), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Cooperativa.


NOTA 17 ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Tal como se indica en la nota 2 a), la sociedad es regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta Superintendencia publicó un Compendio de Normas Contables para Cooperativas de Ahorro y Crédito con fecha 19 de agosto de 2015, el cual será exigible a contar del 1 de enero de 2017.

Producto de lo anterior, se originarán cambios en los saldos patrimoniales al 1 de enero de 2017 y se afectará la determinación de los resultados para los ejercicios futuros. Asimismo, en el año 2017, para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2016 deberán presentarse de acuerdo con la nueva normativa, los que así determinados, pueden diferir de los aquí presentados.



NELSON JOFRÉ ZAMORANO
Gerente General Corporativo



ANGELICA CAMPOS GÓMEZ
Contadora General