

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

(En millones de pesos - MM\$)

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidenta	:	Srta. Siria Jeldes Chang
Vicepresidente	:	Sr. Erik Haindl Rondanelli
Secretario	:	Sr. Sergio Zúñiga Astudillo
Consejera	:	Srta. Edith Sánchez Meza
Consejero	:	Sr. Andrés Reinstein Álvarez
Consejero	:	Sr. Alejandro Quintana Hurtado
Consejero	:	Sr. Carlos González Cáceres

COOPERATIVA DEL PERSONAL DE LA UNIVERSIDAD DE CHILE LTDA.

ACTIVOS	2016 MM\$	2015 MM\$	PASIVOS Y PATRIMONIO	2016 MM\$	2015 MM\$
Disponible	32.980,5	22.412,1	Pasivos		
Colocaciones:			Captaciones y otras obligaciones:		
Préstamos comerciales	24.769,1	23.121,2	Depósitos y captaciones	604.794,5	515.190,6
Préstamos de consumo	867.781,4	817.624,2	Otras obligaciones a la vista o a plazo	32.587,6	32.337,1
Otras colocaciones vigentes	355.817,6	366.309,5	Total captaciones y otras obligaciones	637.382,1	547.527,7
Cartera vencida	14.822,2	7.387,0	Obligaciones por bonos corrientes	256.106,8	265.393,2
Total colocaciones	1.263.190,3	1.214.441,9	Préstamos obtenidos de entidades financieras y otras:		
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(69.840,4)	(67.046,6)	Préstamos de instituciones financieras del país	19.304,6	26.586,6
Total colocaciones netas	1.193.349,9	1.147.395,3	Otras obligaciones	702,6	953,4
Inversiones:			Total préstamos obtenidos de entidades financieras y otras	20.007,2	27.540,0
Otras inversiones financieras	121.122,1	85.767,5	Otros Pasivos	6.106,2	5.707,0
Otras inversiones no financieras	434,3	458,2	Total pasivos	919.602,3	846.167,9
Total inversiones	121.556,4	86.225,7	Patrimonio:		
Otros Activos	15.815,5	18.375,8	Capital y reservas	408.599,7	394.627,6
Activo Fijo:			Cuentas de valoración	564,2	-
Activo fijo físico	7.753,4	3.029,5	Remanente (Utilidad) del ejercicio	42.689,5	36.642,9
TOTAL ACTIVOS	1.371.455,7	1.277.438,4	Total patrimonio	451.853,4	431.270,5
	=====	=====	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.371.455,7	1.277.438,4
				=====	=====

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE 2016 y 2015

	2016 MM\$	2015 MM\$
Resultado Operacional:		
Ingresos por intereses y reajustes	193.624,8	188.854,2
Ingresos por comisiones	21.428,3	21.724,9
Otros ingresos de operación	726,0	1.360,4
Total de ingresos de operación	215.779,1	211.939,5
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(38.389,7)	(41.598,5)
Resultado por valoración de Inversiones	355,1	(533,8)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	193,3	(8,6)
Gastos por comisiones	(1.759,6)	(2.025,6)
Otros gastos de operación	(36,0)	(46,6)
Margen bruto	176.142,2	167.726,4
Remuneraciones y gastos del personal	(52.321,1)	(47.689,1)
Gastos de administración y otros	(25.733,0)	(26.199,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.961,5)	(3.018,2)
Margen neto	93.126,6	90.819,9
Provisiones por activos riesgosos	(51.245,9)	(51.340,4)
Recuperación de colocaciones castigadas	14.179,3	13.738,8
Resultado operacional	56.060,0	53.218,3
Resultado no Operacional:		
Ingresos no operacionales	947,1	576,8
Gastos no operacionales	(1.914,3)	(1.584,0)
Corrección monetaria	(11.551,0)	(14.856,7)
Resultado antes de impuestos	43.541,8	37.354,4
Provisión para impuestos	(852,3)	(711,5)
REMANENTE (UTILIDAD) DEL EJERCICIO	42.689,5	36.642,9
	=====	=====

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	2016 MM\$	2015 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Remanente del ejercicio	42.689,5	36.642,9
Cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	4.961,5	3.018,2
Provisiones por activos riesgosos	51.245,9	51.340,3
Provisión impuesto a la renta	852,3	711,5
Corrección monetaria	11.551,0	14.856,7
Valor razonable para instrumentos de negociación	(355,1)	533,8
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(9.596,7)	2.278,3
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	101.348,4	109.381,7
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento neto en colocaciones	(120.293,9)	(101.641,9)
Aumento neto en inversiones	(34.372,3)	(31.459,4)
Compras de activos fijos y otros	(3.555,0)	(759,2)
Compras de activos intangibles y obras en curso	(2.414,2)	(3.886,0)
Disminución (Aumento) neto en otros activos y pasivos	(1.866,4)	(3.021,2)
Aumento (disminución) neto por contratos de derivados	-	41,4
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(162.501,8)	(140.726,3)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de depósitos y captaciones	105.437,7	35.122,9
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	1.125,1	(2.126,9)
Disminución préstamos bancarios	(4.000,5)	(47.909,1)
Disminución de bonos corrientes	(7.727,9)	(17.529,0)
Disminución (Aumento) de bonos corrientes	-	75.620,7
Disminución otras obligaciones	(218,8)	(604,1)
Suscripción y pago de cuotas de participación	13.348,0	12.007,8
Remanente pagado	(35.610,2)	(25.544,7)
Reserva Legal excedentes mayores a 5 años (Art. 100 Reglamento Ley Cooperativas)	-	(4,1)
Flujo neto positivo usado en actividades de financiamiento	72.353,4	29.033,5
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO	11.200,0	(2.311,1)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO	(631,6)	(729,8)
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	10.568,4	(3.040,9)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	22.412,1	25.453,0
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	32.980,5	22.412,1
	=====	=====

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En millones de pesos - MM\$)

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

La Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Limitada (en adelante "Coopeuch Ltda." o "la Cooperativa"), es una persona jurídica constituida mediante Acta de Constitución N°1 de fecha 31 de octubre de 1967, que fue reducida a escritura pública con fecha 6 de diciembre de 1967. Por Decreto N°122 de fecha 29 de enero de 1968, del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, publicado en el Diario Oficial N°26.970 de fecha 16 de febrero de 1968, se autorizó su existencia legal y se aprobaron sus estatutos. Su domicilio legal se encuentra en Calle Agustinas N° 1141, Santiago, Chile.

Coopeuch Ltda. es una Cooperativa de Ahorro y Crédito con personalidad jurídica de duración indefinida, con capital propio variable e ilimitado número de socios. El patrimonio de la Cooperativa pertenece a los socios y está dividido en cuotas de participación de capital, expresado en pesos chilenos.

Su objeto social es realizar con sus socios y terceros, todas y cada una de las operaciones que la Ley General de Cooperativas y su reglamento permita a las Cooperativas de Ahorro y Crédito; promover los principios y valores cooperativos entre sus asociados y propender al bienestar personal y económico de estos últimos.

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

NOTA 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Información proporcionada - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables contenidas en la Recopilación Actualizada de Normas ("RAN") emitidas por la SBIF, aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Para efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio 2015 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 2,9%.

b. Intereses y reajustes - Las colocaciones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada año. 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.

c. Corrección monetaria - Los activos y pasivos no monetarios, tales como, capital propio financiero, activo fijo y otros, se actualizan de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), según el criterio dispuesto por el Capítulo 7-3 de la RAN y que ha sido corroborado por el Oficio Ord. N°7.759 del Departamento de Cooperativas, emitido el 21 de diciembre de 2009. Al 31 de diciembre de 2016, la aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$11.551,0 (MM\$14.856,7 en 2015). Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente, lo cual no afecta el resultado neto del ejercicio.

d. Moneda extranjera - Los activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses al cierre del ejercicio 2016, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$667,29 por US\$ 1 (\$707,34 por US\$1 en 2015).

e. Inversiones financieras - Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a inversiones en depósitos a plazo, fondos mutuos y bonos del Banco Central de Chile (BCU) y de la Tesorería General de la República (BTU). 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 se presentan valorizadas al valor de la cuota vigente al cierre del ejercicio.
- Bonos BCU y BTU: Estas inversiones se clasifican como Instrumentos Financieros Permanentes con mercado secundario y, por lo tanto, se valorizan a valor de mercado con efecto en Patrimonio.

f. Derivados financieros - Los contratos de derivados financieros son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado y modelos de descuento de flujo de caja, según corresponda, e incluyen estimaciones relevantes del mercado, tanto presentes como futuras, el tamaño y liquidez de las posiciones. El saldo se presenta como activo cuando su valor razonable es positivo y como pasivo cuando este es negativo, en los rubros "Otros Activos" u "Otros Pasivos", respectivamente.

g. 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.

h. Intangibles - Este rubro comprende los activos correspondientes a activos intangibles identificables y las inversiones en software, netos de sus amortizaciones acumuladas. Las inversiones en software y licencias por uso de marcas, son valorizadas al costo corregido monetariamente y amortizadas linealmente de acuerdo con su vida útil estimada. Para las inversiones en software, el plazo de amortización no podrá exceder de 6 años.

i. Provisiones por activos riesgosos - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa mantiene provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones por MM\$2.500, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica de la Cooperativa y en consideración a las perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que pueden afectar a un sector, industria o grupos de deudores o proyectos.

j. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

k. Indemnización por años de servicio - Las indemnizaciones por años de servicio que la Cooperativa debe pagar a los trabajadores, se provisionan aplicando el método del valor actual del costo devengado del beneficio, con una tasa de descuento real anual de un 1,34% (1,65% en 2015).

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

m. Efectivo y efectivo equivalente - Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se han considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro "Disponible" del Balance General.

n. Régimen tributario - De acuerdo con el Artículo N°17 del Decreto Ley N°824, las cooperativas se encuentran exentas del impuesto de primera categoría, excepto por la parte del remanente que corresponda a operaciones realizadas con personas naturales o jurídicas, que no sean socios. Como consecuencia de lo anterior, la Cooperativa no reconoce impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes han sido calculados utilizando la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría establecida en la Ley N°20.780, publicada el 29 de septiembre de 2014.

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

NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES

a) La Cooperativa, con el objeto de converger hacia mejores prácticas en materia de supervisión de riesgos, actualizó su modelo de determinación de provisión de riesgo de crédito de la cartera Hipotecaria adoptando el modelo estándar para bancos B1, y a su vez modificó el modelo aplicado a la cartera comercial con evaluación grupal implementando un modelo de pérdida esperada. Los efectos de esta actualización de modelos fueron aplicados prospectivamente, como un cambio en la estimación contable, registrando un cargo al resultado del ejercicio 2016 por un monto de MM\$4.691.

b) Durante el ejercicio 2016 las inversiones financieras en Bonos BCU y BTU se clasificaron como Instrumentos Financieros Permanentes con mercado secundario, y por lo tanto, se valorizan a valor de mercado con efecto en Patrimonio. Estas inversiones al 31 de diciembre de 2015 se clasificaban como Instrumentos Financieros de Negociación y el efecto de su valorización se registraba en Resultados.

NOTA 4. HECHOS RELEVANTES

Consejo de Administración:

En Junta General de socios celebrada con fecha 17 de diciembre del año 2016, se acordó por la unanimidad de los socios asistentes modificar los estatutos sociales, en el sentido de prorrogar para el día 1 de julio del año 2017, la entrada en vigencia del nuevo título quinto de los estatutos sociales denominado de las Juntas Generales y Asambleas Locales.

Con fecha 23 de Abril de 2016, se celebró la quincuagésima Junta General de Socios de la Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Limitada, "Coopeuch Ltda.", y de acuerdo a los estatutos de la Cooperativa se eligió como Consejeros a la Srta. Edith Sánchez Meza y a los señores Andrés Reinstein Álvarez y Carlos González Cáceres.

En sesión extraordinaria constitutiva del Consejo de Administración, celebrada con fecha 27 de Abril de 2016, se procedió a designar la Mesa Directiva del Consejo de Administración para el período 2016-2017, quedando conformada como sigue:

Presidenta	: Srta. Siria Jeldes Chang
Vicepresidente	: Sr. Erik Haindl Rondanelli
Secretario	: Sr. Sergio Zúñiga Astudillo
Consejero	: Srta. Edith Sánchez Meza
Consejero	: Sr. Andrés Reinstein Álvarez
Consejero	: Sr. Alejandro Quintana Hurtado
Consejero	: Sr. Carlos González Cáceres.

Modificación a Ley de Cooperativas:

Con fecha 6 de enero de 2016, se publicó la Ley N° 20.881, que modifica la Ley General de Cooperativas.

NOTA 5. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con la Ley General de Cooperativas, las disposiciones del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y las instrucciones contables impartidas por la SBIF, se consideran vinculadas las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

Al 31 de diciembre de 2016, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente M\$	Cartera vencida M\$	Total M\$	Garantías M\$
A personas naturales (*)	188,5	-	188,5	234,2
Total	188,5	-	188,5	234,2

Al 31 de diciembre de 2015, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente M\$	Cartera vencida M\$	Total M\$	Garantías M\$
A personas naturales (*)	426,9	-	426,9	444,0
Total	426,9	-	426,9	444,0

(*) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de UF3.000.

Por otra parte, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, la Cooperativa mantiene una colocación vigente con partes relacionadas por un monto superior a UF1.000

NOTA 6. PROVISIONES

Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de movimientos registrados en las provisiones es el siguiente:

	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2014	66.670,8	-	-	66.670,8
Aplicación de provisiones	(51.407,4)	-	-	(51.407,4)
Provisiones constituidas (1)	55.617,7	-	-	55.617,7
Liberación de provisiones	(5.724,1)	-	-	(5.724,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	65.157,0	-	-	65.157,0
Actualización extracontable (2,9%)	1.889,6	-	-	1.889,6
Saldos actualizados al 31 de diciembre de 2015	67.046,6	-	-	67.046,6
Saldos al 31 de diciembre de 2015	65.157,0	-	-	65.157,0
Aplicación de provisiones	(46.562,5)	-	-	(46.562,5)
Provisiones constituidas	61.511,5	-	-	61.511,5
Liberación de provisiones	(10.265,6)	-	-	(10.265,6)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	69.840,4	-	-	69.840,4

(1) Según consta en acuerdo del Consejo de Administración en sesión extraordinaria N° 1 del 18 de enero de 2017 y de conformidad con las normas impartidas por la SBIF, la Cooperativa ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica de la Cooperativa, y en consideración a eventuales perspectivas macroeconómicas adversas o circunstancias que pueden afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta provisión adicional alcanza a MM\$2.500.

Adicionalmente, como se explica en Nota 3 (Cambios Contables), la Cooperativa actualizó sus modelos de determinación de provisión de riesgo de crédito, generando un mayor cargo al resultado del ejercicio 2016 por un monto de MM\$4.691.

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 7. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable:

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Remanente (utilidad) MM\$	Cuenta de Valorización MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2014	249.315,6	101.879,2	31.031,0	-	382.225,8
Remanente pagado	-	-	(24.824,8)	-	(24.824,8)
Suscripción y pago de cuotas de participación	11.669,4	-	-	-	11.669,4
Capitalización de reservas (1)	-	6.206,2	(6.206,2)	-	-
Capitalización de reservas (2)	-	4,5	-	-	4,5
Revalorización del capital propio	9.911,6	4.519,4	-	-	14.431,0
Remanente (Utilidad) del ejercicio	-	-	35.610,2	-	35.610,2
Saldos al 31 de diciembre de 2015	270.896,6	112.609,3	35.610,2	-	419.116,1
Actualización extracontable (2,9%)	7.856,0	3.265,7	1.032,7	-	12.154,4
Saldos actualizados al 31 de diciembre 2015	278.752,6	115.875,0	36.642,9	-	431.270,5
Saldos al 31 de diciembre de 2015	270.896,6	112.609,3	35.610,2	-	419.116,1
Remanente pagado	-	-	(35.610,2)	-	(35.610,2)
Suscripción y pago de cuotas de participación	13.348,0	-	-	-	13.348,0
Revalorización del capital propio	8.088,3	3.657,5	-	-	11.745,8
Valorización de instrumentos financieros permanente con mercado secundario	-	-	-	564,2	564,2
Remanente (Utilidad) del ejercicio	-	-	42.689,5	-	42.689,5
Saldos al 31 de diciembre de 2016	292.332,9	116.266,8	42.689,5	564,2	451.853,4

b) Reservas:

Con fecha 6 de enero de 2016 se publicó la Ley N° 20.881 que modificó la Ley General de Cooperativas. Entre otras materias, eliminó la obligación de incrementar la Reserva Legal con parte del Remanente del ejercicio para las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Hasta antes de esta modificación, el Artículo N°38 de la Ley General de Cooperativas estipulaba que no menos del 20% del remanente o utilidad del ejercicio debía destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, por lo que en el ejercicio 2015 la Cooperativa destinó MM\$6.206,2 del Remanente (utilidad) del ejercicio a la constitución de Reserva Legal.

c) Remanente pagado:

En Junta General de Socios celebrada el 23 de Abril de 2016, se acordó distribuir a los Socios de la Cooperativa la totalidad del remanente del ejercicio 2015 por un monto de MM\$35.610,2 (MM\$24.824,8 históricos en 2015).

d) 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 SBIF, deberán contar con un patrimonio efectivo no inferior al 10% de sus activos ponderados por riesgo, neto de provisiones exigidas, ni inferior al 5% de sus activos totales, neto de provisiones exigidas. Asimismo, y para los efectos de cumplimiento de lo anterior, los activos se ponderarán por riesgo según lo establecido en el Artículo N°67 del D.F.L. N°3, de 1997, que contiene la Ley General de Bancos.

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

	2016 MM\$	2015 MM\$
Patrimonio efectivo (*)	451.289,2	431.270,5
Activos totales computables	1.371.455,7	1.277.438,5
Porcentaje	32,91%	33,76%
Patrimonio efectivo (*)	451.289,2	431.270,5
Activos ponderados por riesgo	1.086.256,3	1.054.737,9
Porcentaje	41,55%	40,89%

(*) Equivalente, para estos efectos, al capital pagado y reservas, según lo definido en la Circular N°108 para Cooperativas de la SBIF y Capítulo III.C.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

NOTA 8. INVERSIONES

a) Inversiones financieras:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones, según se describe en Nota 2 letra e):

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumentos	Tipo de cartera		Total MM\$	Ajuste de mercado	
	Permanente MM\$	No permanente MM\$		Contra resultado MM\$	Contra patrimonio MM\$
Banco Central de Chile	42.721,3	-	42.721,3	289,4	93,5
Tesorería General de la República	72.399,6	-	72.399,6	65,7	470,7
Instituciones financieras del país	-	6.001,2	6.001,2	-	-
Total	115.120,9	6.001,2	121.122,1	355,1	564,2

Al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos	Tipo de cartera		Total MM\$	Ajuste de mercado	
	Permanente MM\$	No permanente MM\$		Contra resultado MM\$	Contra patrimonio MM\$
Banco Central de Chile	-	43.380,0	43.380,0	(438,5)	-
Tesorería General de la República	-	11.267,1	11.267,1	(95,3)	-
Instituciones financieras del país	-	31.120,4	31.120,4	-	-
Total	-	85.767,5	85.767,5	(533,8)	-

b) Otras inversiones no financieras:

	2016 M\$	2015 M\$
Otras inversiones no financieras (*)	26,5	28,5
Bienes recibidos en pago	407,8	429,7
Total	434,3	458,2

(*) Representa las Acciones de Empresas de Servicios cuya adquisición está asociada con los servicios contratados a las mismas, valorizadas a valor de mercado.

NOTA 9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras:

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Al 31 de diciembre de 2016:

	Hasta un año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Colocaciones (1):					
Préstamos comerciales y otros	7.337,3	6.566,3	3.863,0	6.911,8	24.678,4
Créditos hipotecarios para vivienda	20.737,7	39.360,6	57.670,5	237.235,1	355.003,9
Préstamos de consumo	271.297,7	367.621,0	213.788,0	11.243,5	863.950,2
Inversiones financieras:					
Permanente con mercado secundario	45.326,2	9.771,0	60.023,7	-	115.120,9
Cartera negociación	6.001,2	-	-	-	6.001,2
Total	350.700,1	423.318,9	335.345,2	255.390,4	1.364.754,6

Al 31 de diciembre de 2015:

	Hasta un año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Captaciones y otras obligaciones (*):					
Depósitos y captaciones	513.311,0	1.879,6	-	-	515.190,6
Otras obligaciones a plazo	18.927,1	-	-	-	18.927,1
Obligaciones por bonos:					
Bonos corrientes – Serie B1	3.529,1	7.083,2	11.944,2	38.139,1	60.695,6
Bonos corrientes – Serie B2	3.309,0	4.906,1	7.406,5	32.501,7	48.123,3
Bonos corrientes – Serie C	3.679,6	6.513,1	9.769,7	56.989,7	76.952,1
Bonos corrientes – Serie E2	897,4	-	-	78.724,8	79.622,2
Préstamos de entidades financieras:					
Préstamos de instituciones financieras del país	19.314,3	-	7.272,3	-	26.586,6
Otras obligaciones	851,5	44,6	30,5	26,8	953,4
Total	563.819,0	20.426,6	36.423,2	206.382,1	827.050,9

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista por MM\$14.496,2 (MM\$13.410,0 en 2015).

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. Los saldos incluyen los intereses devengados al cierre del ejercicio:

Al 31 de diciembre de 2016:

	Hasta un año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Captaciones y otras obligaciones (*):					
Depósitos y captaciones	604.465,7	328,8	-	-	604.794,5
Otras obligaciones a plazo	18.091,4	-	-	-	18.091,4
Obligaciones por bonos:					
Bonos corrientes – Serie B2	3.670,5	7.416,9	12.500,3	33.744,1	57.331,8
Bonos corrientes – Serie C	3.262,4	4.915,9	7.420,5	29.994,1	45.592,9
Bonos corrientes – Serie D2	3.667,8	6.507,1	9.753,0	53.683,6	73.611,5
Bonos corrientes – Serie E2	916,7	-	-	78.653,9	79.570,6
Préstamos de entidades financieras:					
Préstamos de instituciones financieras del país	12.241,6	-	7.063,0	-	19.304,6
Otras obligaciones	626,9	32,1	31,5	12,1	702,6
Total	646.943,0	19.200,8	36.768,3	196.087,8	898.999,9

Al 31 de diciembre de 2015:

	Hasta un año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
Captaciones y otras obligaciones (*):					
Depósitos y captaciones	513.311,0	1.879,6	-	-	515.190,6
Otras obligaciones a plazo	18.927,1	-	-	-	18.927,1
Obligaciones por bonos:					
Bonos corrientes – Serie B1	3.529,1	7.083,2	11.944,2	38.139,1	60.695,6
Bonos corrientes – Serie B2	3.309,0	4.906,1	7.406,5	32.501,7	48.123,3
Bonos corrientes – Serie C	3.679,6	6.513,1	9.769,7	56.989,7	76.952,1
Bonos corrientes – Serie E2	897,4	-	-	78.724,8	79.622,2
Préstamos de entidades financieras:					
Préstamos de instituciones financieras del país	19.314,3	-	7.272,3	-	26.586,6
Otras obligaciones	851,5	44,6	30,5	26,8	953,4
Total	563.819,0	20.426,6	36.423,2	206.382,1	827.050,9

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista por MM\$14.496,2 (MM\$13.410,0 en 2015).

NOTA 10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2016 US\$ (miles)	2015 US\$ (miles)	2016 US\$ (miles)	2015 US\$ (miles)	2016 US\$ (miles)	2015 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	24,9	105,8	-	-	24,9	105,8
Colocaciones efectivas	105,4	64,2	-	-	105,4	64,2
Total activos	130,3	170,0	-	-	130,3	170,0
Pasivos						
Depósitos y captaciones	7,4	863,3	-	-	7,4	863,3
Otros pasivos	200,9	-	-	-	200,9	-
Total pasivos	208,3	863,3	-	-	208,3	863,3

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagadera en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

NOTA 11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Cooperativa no registra operaciones de productos derivados.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

A continuación se presentan los saldos de las cuentas de "Otros Activos" y "Otros Pasivos" que se muestran en el Balance General:

a) Otros Activos:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Activo intangible	6.166,7	7.866,2
Cuentas por cobrar por intermediación seguros	4.548,1	2.729,3
Utilización tarjetas de créditos por cobrar	2.630,3	2.457,5
Operaciones pendientes deudoras	580,8	275,1
Anticipo activo fijo	515,2	2.420,3
Otros	496,7	413,1
Gastos anticipados	355,1	139,5
Garantías de arriendo	327,5	351,8
Impuestos por recuperar	102,2	85,0
Cuentas por cobrar convenios	92,9	112,4
Documentos en garantía	-	1.525,6
Total	15.815,5	18.375,8

b) Otros Pasivos:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Provisión indemnización años de servicios	2.452,7	2.525,9
Provisión por vacaciones devengadas	2.290,5	2.147,1
Provisión impuesto renta, neto	845,9	687,8
Impuesto valor agregado (IVA) por pagar	278,4	145,8
Cuentas por pagar convenios	169,5	139,0
Operaciones pendientes acreedoras	69,2	61,4
Total	6.106,2	5.707,0

NOTA 13. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden

La Cooperativa mantiene registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Créditos aprobados y no desembolsados	18.107,8	22.214,5
Total	18.107,8	22.214,5

NOTA 14. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
Servicios con terceros				
por venta de Seguros	15.259,4	16.136,0	-	-
Reliquidaciones y prepagos	5.152,4	4.888,5	-	-
Tarjetas de crédito	864,5	602,0	998,4	1.070,2
Créditos Hipotecarios	127,7	87,0	253,6	336,3
Cuentas Vistas	11,6	11,4	-	-
Otros	12,7	-	214,8	246,5
Servicios bancarios	-	-	137,9	128,4
Tarjetas de débito	-	-	154,9	244,2
Total	21.428,3	21.724,9	1.759,6	2.025,6

NOTA 15. GASTOS DE CUERPOS COLEGIADOS

Durante 2016 se han desembolsado MM\$804,2 (MM\$727,2 en 2015) con cargo a resultado, por concepto de dietas de los señores integrantes del Consejo de Administración, Comité de Créditos y Junta de Vigilancia.

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2016, la Cooperativa registró un cargo neto en Resultado por Impuesto a la Renta de MM\$ 852,3 (MM\$711,5 en 2015).

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES

Como medida prudencial al riesgo de crédito, en atención a los inminentes riesgos que se prevén en nuestra economía y de escenarios externos que se relacionan con el ámbito cooperativo, el 18 de enero de 2017, de acuerdo a lo estipulado en la Normativa aplicable a las Cooperativas (Capítulo 7-10 de la RAN), en sesión extraordinaria N° 1 del Consejo de Administración, se aprobó realizar la constitución de una Provisión Adicional por MM\$2.500. Con esto, la referida provisión representa un monto de MM\$2.500, mismo monto que el registrado al cierre del ejercicio 2015.

En el periodo comprendido entre el 1° de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (31 de enero de 2017) no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

NOTA 18. NORMAS CONTABLES QUE APLICARAN A PARTIR DEL EJERCICIO 2017

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°162 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), de fecha 19 de agosto de 2015, a partir del 1° de enero de 2017 las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberán aplicar como marco regulatorio contable las normas del "Compendio de Normas Contables", emitido por este regulador para las Cooperativas. Este compendio define que para todas aquellas materias contables no tratadas por la SBIF, las cooperativas deben ceñirse a los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA), los cuales corresponden a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS), acordados por el International Accounting Standards Board (IASB) y adoptados por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

ERIC URRUTIA MARTINEZ
Contador General

RODRIGO SILVA IÑIGUEZ
Gerente General

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago 31 de enero de 2017



A Presidenta y señores Miembros Consejo de Administración
Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Limitada, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que comprenden los balances generales 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Limitada de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicables a las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de 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 de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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

Opinión

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

Énfasis en un asunto

Según lo señalado en la Nota 18, con fecha 19 de agosto de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) ha emitido la Circular N° 162 para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Según dicha circular, a contar del ejercicio 2017, los estados financieros deberán prepararse de acuerdo a las normas del "Compendio de Normas Contables", emitido por este regulador para las Cooperativas y para todas aquellas materias contables no tratadas por la misma, se aplicarán los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA), los cuales corresponden a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF), acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).



Renzo Corona Spedaliere

Santiago 31 de enero de 2017

