

COOPEUCH

Estados financieros intermedios

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017.

CONTENIDO

Estados intermedios de situación financiera
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios

Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

| | | |
|------------|---|----------------------------|
| MM\$ | = | Millones de pesos chilenos |
| US\$ o USD | = | Dólares estadounidenses |
| UF o CLF | = | Unidades de fomento |
| \$ o CLP | = | Pesos chilenos |
| CHF | = | Francos suizos |

Índice

| | |
|--|----|
| Estados Intermedios de Situación Financiera..... | 3 |
| Estados Intermedios de Resultados Integrales..... | 4 |
| Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio..... | 5 |
| Estados Intermedios de Flujos de Efectivo..... | 6 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios: | |
| Nota 1 Antecedentes de la Institución..... | 7 |
| Nota 2 Principales Criterios Contables..... | 7 |
| Nota 3 Cambios Contables..... | 25 |
| Nota 4 Hechos Relevantes..... | 25 |
| Nota 5 Segmentos de Negocios..... | 25 |
| Nota 6 Efectivo y Depósitos en Bancos..... | 30 |
| Nota 7 Instrumentos para Negociación..... | 30 |
| Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes..... | 31 |
| Nota 9 Instrumentos de Inversión..... | 34 |
| Nota 10 Inversiones en Sociedades..... | 34 |
| Nota 11 Intangibles..... | 35 |
| Nota 12 Activo Fijo..... | 36 |
| Nota 13 Activos, Pasivos y Resultados por Impuestos..... | 37 |
| Nota 14 Otros Activos..... | 38 |
| Nota 15 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista..... | 39 |
| Nota 16 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo..... | 39 |
| Nota 17 Préstamos Obtenidos..... | 39 |
| Nota 18 Instrumentos de Deuda Emitidos..... | 40 |
| Nota 19 Provisiones..... | 41 |
| Nota 20 Otros Pasivos..... | 43 |
| Nota 21 Patrimonio..... | 43 |
| Nota 22 Contingencias, Compromisos y Responsabilidades..... | 45 |
| Nota 23 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes..... | 45 |
| Nota 24 Ingresos y Gastos por Comisiones..... | 46 |
| Nota 25 Resultados de Operaciones Financieras..... | 46 |
| Nota 26 Provisiones por Riesgo de Crédito..... | 47 |
| Nota 27 Remuneraciones y Gastos del Personal..... | 48 |
| Nota 28 Gastos de Administración..... | 48 |
| Nota 29 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros..... | 49 |
| Nota 30 Otros Ingresos y Gastos Operacionales..... | 49 |
| Nota 31 Operaciones con Partes Relacionadas..... | 50 |
| Nota 32 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros..... | 51 |
| Nota 33 Administración de Riesgos..... | 56 |
| Nota 34 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables..... | 73 |
| Nota 35 Vencimientos de Activos y Pasivos..... | 76 |
| Nota 36 Hechos Posteriores..... | 78 |

COOPEUCH
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(cifras en millones de pesos)

| | | Junio 2018 MM\$ | Diciembre 2017 MM\$ |
|---|----|--------------------------------|------------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 35.526 | 35.113 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 2.971 | 5.000 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 8 | 1.365.006 | 1.306.487 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 9 | 117.644 | 114.858 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 9 | - | - |
| Inversiones en sociedades | 10 | 28 | 28 |
| Intangibles | 11 | 4.868 | 5.402 |
| Activo fijo | 12 | 10.449 | 9.084 |
| Impuestos corrientes | 13 | 159 | 121 |
| Impuestos diferidos | 13 | - | - |
| Otros activos | 14 | 27.638 | 15.375 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.564.289 | 1.491.468 |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 15 | 22.934 | 19.799 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 16 | 650.747 | 608.891 |
| Préstamos obtenidos | 17 | 9.821 | 9.784 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 18 | 358.400 | 328.458 |
| Impuestos corrientes | 13 | 736 | 1.161 |
| Impuestos diferidos | 13 | - | - |
| Provisiones | 19 | 50.888 | 71.662 |
| Otros pasivos | 20 | 31.148 | 26.766 |
| TOTAL PASIVOS | | 1.124.674 | 1.066.521 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital pagado | | 326.654 | 313.008 |
| Reservas (pérdidas) acumuladas | | 112.609 | 112.911 |
| Remanente del ejercicio anterior | | - | - |
| Cuentas de valoración | | 352 | (972) |
| Resultado del ejercicio | | 39.477 | 60.915 |
| Menos: | | | |
| Reajuste de cuotas de participación | | (4.298) | (5.179) |
| Provisión para intereses al capital y excedentes | | (35.179) | (55.736) |
| TOTAL PATRIMONIO | 21 | 439.615 | 424.947 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.564.289 | 1.491.468 |

COOPEUCH
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos comprendidos entre 1 de enero y el 30 de junio de 2018 y 2017
(cifras en millones de pesos)

| | Notas | Junio 2018 MM\$ | Junio 2017 MM\$ |
|---|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | | 121.418 | 107.209 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (28.211) | (18.929) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 23 | 93.207 | 88.280 |
| Ingresos por comisiones | | 10.907 | 9.381 |
| Gastos por comisiones | | (2.096) | (1.164) |
| Ingreso neto por comisiones | 24 | 8.811 | 8.217 |
| Resultado neto de operaciones financieras | 25 | (349) | 146 |
| Otros ingresos operacionales | 30 | 814 | 239 |
| Total ingresos operacionales | | 102.483 | 96.882 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 26 | (8.104) | (15.387) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 94.379 | 81.495 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 27 | (27.597) | (24.931) |
| Gastos de administración | 28 | (21.219) | (19.720) |
| Depreciaciones, amortizaciones y deterioros | 29 | (3.607) | (2.614) |
| Otros gastos operacionales | 30 | (1.783) | (1.225) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (54.206) | (48.490) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 40.173 | 33.005 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 10 | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 40.173 | 33.005 |
| Impuesto a la renta | 13 | (696) | (509) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 39.477 | 32.496 |
| Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al remanente del ejercicio | | | |
| Otro resultado integral | | | |
| Ajustes de inversiones disponibles para la venta | | 498 | 465 |
| Otro resultado integral | | (146) | - |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO | | 39.829 | 32.961 |

COOPEUCH

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018 y 2017
(cifras en millones de pesos)

| | Reservas | | | | Remanente del ejercicio anterior | Cuentas de valoración | Resultado del ejercicio | Reajuste de cuotas de participación | Provisión para intereses al capital y excedentes | | Patrimonio de los propietarios de la Cooperativa | Interés no Controlador | Total Patrimonio |
|--|----------------|----------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|--|---|--|------------------------|------------------|
| | Capital pagado | Reserva legal | Reservas voluntarias | Pérdidas acumuladas | | | | | Provisión por el remanente del ejercicio | Provisión por el remanente del ejercicio anterior | | | |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldos al 01 de enero de 2017 | 292.333 | 112.609 | 302 | - | 42.690 | 564 | - | - | - | (42.690) | 405.808 | - | 405.808 |
| Remanente del ejercicio anterior pagado | - | - | - | - | (42.690) | - | - | - | - | 42.690 | - | - | - |
| Cuotas de participación suscritas y pagadas | 8.198 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.198 | - | 8.198 |
| Pago rescates de cuotas de participación | (5.464) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5.464) | - | (5.464) |
| Reajuste cuotas de participación | 1.376 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.376 | - | 1.376 |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | - | - | 619 | - | - | - | - | 619 | - | 619 |
| Ajuste por valoración de otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 14.630 | (1.391) | (13.239) | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de junio de 2017 | 296.443 | 112.609 | 302 | - | - | 1.183 | 14.630 | (1.391) | (13.239) | - | 410.537 | - | 410.537 |
| Remanente del ejercicio anterior pagado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de participación suscritas y pagadas | 26.982 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 26.982 | - | 26.982 |
| Pago rescates de cuotas de participación | (13.913) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (13.913) | - | (13.913) |
| Reajuste cuotas de participación | 3.496 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.496 | - | 3.496 |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | - | - | (1.711) | - | - | - | - | (1.711) | - | (1.711) |
| Ajuste por valoración de otros resultados integrales | - | - | - | - | - | (444) | - | - | - | - | (444) | - | (444) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 46.285 | (3.788) | (42.497) | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 313.008 | 112.609 | 302 | - | - | (972) | 60.915 | (5.179) | (55.736) | - | 424.947 | - | 424.947 |
| Provisión Remanente ejercicio anterior | - | - | - | - | 55.736 | - | (60.915) | 5.179 | 55.736 | (55.736) | - | - | - |
| Remanente del ejercicio anterior pagado | - | - | (302) | - | (55.736) | - | - | - | - | 55.736 | (302) | - | (302) |
| Cuotas de participación suscritas y pagadas | 20.358 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.358 | - | 20.358 |
| Pago rescates de cuotas de participación | (10.910) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (10.910) | - | (10.910) |
| Reajuste cuotas de participación | 4.198 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.198 | - | 4.198 |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | - | - | 1.026 | - | - | - | - | 1.026 | - | 1.026 |
| Ajuste por valoración de otros resultados integrales | - | - | - | - | - | 298 | - | - | - | - | 298 | - | 298 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 39.477 | (4.298) | (35.179) | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de junio de 2018 | 326.654 | 112.609 | - | - | - | 352 | 39.477 | (4.298) | (35.179) | - | 439.615 | - | 439.615 |

COOPEUCH
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos comprendidos entre 1 de enero y el 30 de junio de 2018 y 2017
(cifras en millones de pesos)

| | Notas | Junio-18 MM\$ | Junio-17 MM\$ |
|--|-------|------------------|------------------|
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION: | | | |
| Resultado del periodo | | 39.477 | 32.496 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 29 | 3.607 | 2.614 |
| Provisiones por activos riesgosos | 26 | 16.538 | 23.125 |
| Provisión impuesto a la renta | 13 | 696 | 509 |
| Valor razonable para instrumentos de negociación | | 623 | - |
| Aumento neto en otros activos y pasivos | | (6.050) | (4.356) |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | | (7.559) | (5.601) |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | | |
| Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes | | (71.023) | (68.746) |
| Aumento de depósitos y captaciones | | 43.339 | 70.522 |
| Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo | | 470 | 3.302 |
| Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación | | 20.119 | 53.865 |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Aumento neto en inversiones disponible para la venta | | (1.330) | (2.313) |
| Disminución neta en inversiones de instrumentos para negociación | | 5.000 | - |
| Compras de activos fijos y otros | | (1.398) | (972) |
| Compras de activos intangibles y obras en curso | | (2.096) | (1.879) |
| Flujo neto negativo originado por actividades de inversión | | 175 | (5.164) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Aumento préstamos bancarios | | 1.814 | - |
| Disminución préstamos bancarios | | (1.697) | (12.000) |
| Aumento de bonos corrientes | | 27.097 | - |
| Disminución de bonos corrientes | | (425) | (3.909) |
| Aumento (disminución) otras obligaciones | | (80) | (21) |
| Suscripción y pago de cuotas de participación | | 20.358 | 11.153 |
| Pago de rescates de cuotas de participación | | (10.910) | - |
| Remanente pagado | | (56.038) | (42.690) |
| Flujo neto positivo (negativo) usado en actividades de financiamiento | | (19.881) | (47.467) |
| FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO | | 413 | 1.234 |
| VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO | | 413 | 1.234 |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO | | 35.113 | 32.995 |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 6 | 35.526 | 34.229 |
| FLUJO DE EFECTIVO OPERACIONAL DE INTERESES | | | |
| Intereses y reajustes percibidos | | 110.923 | 100.059 |
| Intereses y reajustes pagados | | (25.275) | (17.381) |

COOPEUCH

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

Coopeuch 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 de Chile.

Coopeuch 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 de la División de Asociatividad y Economía Social (en adelante "DAES") del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo y, según lo establecido por el Artículo N°87 de la Ley General de Cooperativas, las Cooperativas de Ahorro y Crédito cuyo patrimonio exceda las 400.000 unidades de fomento son fiscalizadas y controladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante "SBIF"), respecto de las operaciones económicas que realice en cumplimiento de su objeto.

Los Estados Financieros intermedios correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2018, fueron revisados por su Consejo de Administración el día 11 de julio de 2018.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

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

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(c) Segmentos de operación

Los segmentos de operación de la Cooperativa son determinados en base a las distintas unidades de negocio que entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que la Cooperativa tiene como segmento relevante el de Personas y lo presentará desagregado en los productos de Consumo, Hipotecario y Otros.

(d) Moneda funcional y de presentación

La Cooperativa ha definido como su moneda funcional el peso chileno, basados en que:

- Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que se prestan.
- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Cooperativa brinda a socios y terceros.

(e) Transacciones en moneda extranjera

Todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Los activos y pasivos monetarios en monedas extranjeras, principalmente francos suizos y dólares estadounidenses, se convierten a pesos chilenos según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa presenta saldos en Francos Suizos convertidos a Pesos Chilenos a un tipo de cambio de \$660,23 y \$631,21, respectivamente.

Al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa presenta saldos en dólares estadounidenses convertidos a Pesos Chilenos a un tipo de cambio de \$654,35, \$663,21 y \$615,43 por cada dólar, respectivamente.

(f) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada en cuentas de pérdidas y ganancias se registran por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(ii) Activos medidos a valor razonable

Se entiende por “valor razonable” el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. El valor razonable debe reflejar lo que la Cooperativa recibiría o pagaría al transar el instrumento en el mercado, sin incluir los costos de venta o transferencia.

El valor razonable se obtiene a partir de precios de mercado siempre y cuando se cuente con un mercado líquido, cotizaciones actualizadas de precio proveniente de brokers, bolsas o agencias de información. Y en caso de no ser posible observar en el mercado los precios de dichos instrumentos, estos serán valorados a partir de modelos que son validados y aprobados de forma independiente y están sujetos a una revisión periódica.

Entre las técnicas de valoración se incluye, el uso de transacciones de mercado, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero y el descuento de flujos de efectivo. En consecuencia, la Cooperativa mantiene todos los instrumentos financieros valorizados a mercado de acuerdo a la normativa vigente, con su correcta representación en los estados financieros.

Para reforzar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la Cooperativa utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los instrumentos transados en mercados activos, donde el “precio de mercado” se recoge directamente de las transacciones del día para activos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja es para los instrumentos cuyo valor a mercado se obtiene a través del uso de técnicas de modelamiento estocástico, estadísticas o econométricas (datos de entrada de Nivel 3). Los datos de entrada de Nivel 2 son instrumentos cuyo valor a mercado se obtiene por “aproximación” del valor de instrumentos financieros que transan activamente en el mercado.

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

(g) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. Las inversiones clasificadas al vencimiento deben incluir sólo aquellos instrumentos en que la Cooperativa tenga la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición más costos de transacción directamente atribuibles, y posteriormente a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se incluyen en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras” del estado de resultados.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

(h) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable y los resultados por las actividades de negociación se incluyen en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras” del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, fecha que se compromete la compra o venta del activo.

(i) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por la Cooperativa como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

La Cooperativa utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Swaps de tasa en UF y Forwards (inflación y tipo de cambio) para asegurar los flujos, tanto de activos como pasivos, expuestos a cambios debido a variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y/o inflación.

Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando es negativo, en los rubros “Otros Activos” y “Otros Pasivos”, respectivamente.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecen ahí hasta que ocurran las transacciones proyectadas, momento en el que se registrará en el Estado de Resultado, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado de Resultado.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(j) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que la Cooperativa no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su costo más los costos directos de transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

(k) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que la Cooperativa asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo G-3 del Compendio de Normas Contables (CNC) de la SBIF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

| Tipo de crédito contingente | Exposición |
|---|-------------------|
| Líneas de crédito de libre disposición | 35% |
| Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 | 15% |
| Otros compromisos de crédito | 100% |
| Otros créditos contingentes | 100% |

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en la Cartera en Incumplimiento, la exposición de las líneas de crédito de libre disposición que se mantuvieren, será equivalente al 100% de su monto.

(l) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones por préstamos, incluyendo los créditos contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad con las normas impartidas por la SBIF. Para su constitución, se utilizan modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(i) Evaluación Individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas integralmente.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc. Los modelos diseñados sobre la base del análisis individual, contemplarán el uso de categorías de riesgo para sus deudores y sus créditos.

Para efectos de la constitución de las provisiones, los deudores deben clasificarse en las categorías de riesgo normal y superior al normal.

Cartera de Deudores con Riesgo Normal

En estas categorías se incluirán los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas, razón por la que se pueden incluir en ellas solamente los deudores cuya fortaleza hace innecesario el examen de las recuperaciones de los créditos en relación con las garantías.

A su vez, y por tratarse de categorías que reflejan la capacidad de pago del deudor, no se puede clasificar en esta categoría, socios que muestran un mal comportamiento de pago con Coopeuch o con terceros y reflejado, por ejemplo, en cartera vencida, morosidad recurrente o renegociaciones con capitalización de intereses, aun cuando los créditos se encuentren totalmente cubiertos con garantías.

Formarán parte de la cartera con riesgo normal aquellos deudores que no presenten información negativa al momento de la clasificación y en el último tiempo no hayan presentado morosidades recurrentes superiores a 30 días, clasificándose en categorías A y B.

Categorías A1 a A3: En esta se clasifican deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras. El encasillamiento en estos rangos se efectuará según la fortaleza relativa de los deudores, establecida de acuerdo con los métodos utilizados por la cooperativa.

Categoría B: En esta categoría se clasificará el deudor que tiene una calidad crediticia suficiente, pero su capacidad de pago podría deteriorarse ante condiciones económicas adversas. El deudor cuenta con cierta holgura para cumplir sus obligaciones financieras, pero ésta es variable, es decir, su capacidad de pago presenta vulnerabilidades a fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa. Respecto al comportamiento evidenciado en los otros sistemas e información y referido a morosidades, protestos, deudas previsionales, infracciones laborales o multas tributarias, también deberá ser bueno, no presentando situaciones vigentes significativas.

Los deudores clasificados en las categorías mencionadas están afectos a los siguientes porcentajes de provisión, los que se aplicarán al saldo a exposición de cada socio compuesto por todas sus colocaciones y créditos contingentes:

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

| Categoría | % Provisión |
|-----------|-------------|
| A1 | 0,0500 |
| A2 | 0,1952 |
| A3 | 2,6514 |
| B | 7,3645 |

Cartera de Deudores con Riesgo Superior al Normal

En este segmento se ubicarán los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías que conforman esta cartera corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdida esperada de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en el conjunto, cuantificado de acuerdo a la metodología utilizada por la institución financiera.

Para efectos de constituir las provisiones se aplicará sobre los créditos el siguiente porcentaje asociado al rango de porcentajes de pérdida estimada de cada deudor:

| Clasificación | Rango de Pérdida Esperada | Provisión |
|---------------|---------------------------|-----------|
| C1 | Hasta 3% | 2% |
| C2 | Más de 3% y hasta 19% | 10% |
| C3 | Más de 19% y hasta 29% | 25% |
| C4 | Más de 29% y hasta 49% | 40% |
| D1 | Más de 49% y hasta 79% | 65% |
| D2 | Más de 79% | 90% |

(ii) Evaluación Grupal

La evaluación grupal de los préstamos se aplica cuando se examina en conjunto un gran número de operaciones individuales de bajo monto. Este tipo de evaluación puede comprender los créditos de consumo, los hipotecarios para vivienda y los créditos comerciales celebrados con empresas de tamaño pequeño. Las evaluaciones grupales, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de los créditos. Para evaluar su cartera de crédito, Coopeuch utiliza métodos internos de evaluación apropiados para su tipo de cartera. Estos métodos internos de evaluación, modelos de pérdida esperada fueron aprobados por el Consejo de Administración.

A modo de constituir las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas asociadas al comportamiento de pago de los socios, para calcular las provisiones utilizando los modelos de pérdida esperada, se segmentaron las carteras en grupos homogéneos y mediante estimaciones técnicamente fundamentadas se determinó la probabilidad de incumplimiento (PI) y el factor de pérdida dado el incumplimiento (PDI) para cada grupo. La estimación de los parámetros considera una profundidad histórica de cinco años, de manera de cubrir posibles períodos recesivos y robustecer la estimación de los parámetros, según lo establecido en las mejores prácticas regulatorias sobre el desarrollo de modelos. Además, se considera la incorporación de nueva información y análisis de nuevos parámetros atinente a la naturaleza del grupo de producto.

Se consideraron seis agrupaciones de producto:

- Descuento por planilla público
- Descuento por planilla privado
- Pago Directo
- Renegociado
- Tarjeta
- Comercial

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

Método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda

Para este segmento se aplica la matriz estándar de provisiones establecida por la SBIF para las instituciones financieras, método que utiliza como variables de cálculos para la pérdida esperada el factor de PVG que corresponde a la relación en el cierre de cada mes, del monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria al origen del crédito, como así también los días de mora al cierre del mes y la marca de incumplimiento, de acuerdo a lo indicado en tabla siguiente:

| Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG | | | | | | |
|---|-------------------------------|----------|---------------|----------------|----------------|----------------------------------|
| PVG = Capital insoluto del Préstamo / Valor de la Garantía Hipotecaria | | | | | | |
| Tramo PVG | Días de Mora al Cierre | 0 | 1 - 29 | 30 - 59 | 60 - 89 | Cartera en Incumplimiento |
| PVG ≤ 40% | (PI)% | 1,0916 | 21,3407 | 46,0536 | 75,1641 | 100,000 |
| | (PDI)% | 0,0225 | 0,0441 | 0,0482 | 0,0482 | 0,054 |
| | (PE)% | 0,0002 | 0,0094 | 0,0220 | 0,0362 | 0,054 |
| 40% < PVG ≤ 80% | (PI)% | 1,9158 | 27,4332 | 52,0824 | 78,9511 | 100,000 |
| | (PDI)% | 2,1955 | 2,8233 | 2,9192 | 2,9192 | 3,041 |
| | (PE)% | 0,0421 | 0,7745 | 1,5204 | 2,3047 | 3,041 |
| 80% < PVG ≤ 90% | (PI)% | 2,5150 | 27,9300 | 52,5800 | 79,6952 | 100,000 |
| | (PDI)% | 21,5527 | 21,6600 | 21,9200 | 22,1331 | 22,231 |
| | (PE)% | 0,5421 | 6,0496 | 11,5255 | 17,6390 | 22,231 |
| PVG > 90% | (PI)% | 2,7400 | 28,4300 | 58,0800 | 80,3677 | 100,000 |
| | (PDI)% | 27,2000 | 29,0300 | 29,5900 | 30,1558 | 30,244 |
| | (PE)% | 0,7453 | 8,2532 | 15,7064 | 24,2355 | 30,244 |

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con la cooperativa y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG. Los créditos se mantendrán en esa cartera hasta que se cumplan las condiciones de salida establecidas en el Compendio de Normas Contables para cooperativas.

Cuando se trate de créditos hipotecarios para la vivienda vinculados a programas habitacionales y de subsidio del Estado de Chile, se optó por considerar la misma matriz, por no existir pruebas y datos relevantes de la mitigación que estos puedan tener sobre la cartera.

(m) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la SBIF, las Cooperativas podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando las condiciones del entorno se deterioren.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados en ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por la Cooperativa.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el saldo de provisiones adicionales asciende a \$5.500 millones, las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera.

(n) Deterioro

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en el valor libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros, registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

A la fecha de presentación de estos estados financieros intermedios Coopeuch no ha reconocido pérdidas por este concepto.

(ii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Cooperativa, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(o) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) La Cooperativa, basada en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación

| Tipo colocación | Plazo |
|--|--------------|
| Créditos de consumo con o sin garantías reales | 6 meses |
| Otras operaciones sin garantías reales | 24 meses |
| Créditos comerciales con garantías reales | 36 meses |
| Créditos hipotecarios para la vivienda | 48 meses |

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual se hizo exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

(p) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigadas, son registradas directamente en resultados y presentadas en el Estado de Resultados Integral como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

(q) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que la Cooperativa tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Cooperativa.

(r) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados, incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

La Cooperativa suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

| Créditos sujetos a suspensión | Se suspende |
|--|--|
| Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías D1 y D2 | Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada. |
| Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C1 a C4 | Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada. |
| Evaluación grupal: Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%. | Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago. |

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, mientras los créditos se mantienen en cartera deteriorada, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera serán incrementados con los intereses, reajustes o comisiones y en el Estado de Resultado no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

Los reajustes corresponden principalmente a la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$27.158,77, 26.665,09 y \$26.798,14, al 30 de junio de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

(s) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el Estado de Resultados Integral con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, se reconocen en el momento de su cobro.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(t) Activos intangibles y Software

Los activos intangibles mantenidos por la Cooperativa, a la fecha de presentación de estos estados financieros intermedios, son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo, y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el Estado de Resultados Integral cuando se incurre en ellos.

(u) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integral en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas para los rubros del Activo fijo son:

| | |
|----------------------------------|---------|
| Edificio y oficinas propias | 10 años |
| Equipos computacionales | 3 años |
| Muebles | 3 años |
| Máquinas y equipos | 2 años |
| Remodelación oficinas arrendadas | 5 años |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

(v) Estados de flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en el efectivo y efectivo equivalente derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de la actividad financiera durante el ejercicio.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de la Cooperativa se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

(i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Cooperativa, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

(iii) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

(iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(w) Arrendamientos

Al término de los períodos, la Cooperativa actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad.

(x) 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.

(y) Patrimonio

De acuerdo a lo establecido por la SBIF en el Compendio de Normas Contables para Cooperativas (CNC) y en la Ley General de Cooperativas:

(i) Los aportes de los socios se consideran como patrimonio a partir del momento en que son efectivamente percibidos y siempre que no sea exigible su devolución, puesto que en ese caso debe reconocerse como un pasivo.

(ii) Las cooperativas deberán reajustar por la variación de la Unidad de Fomento las cuentas que deben considerarse en el cálculo del valor de las cuotas de participación, contabilizándolas contra una cuenta del patrimonio, cuyo saldo se computará junto con el resultado del ejercicio para determinar el remanente o déficit de un período.

(iii) Las cooperativas en ningún caso podrán devolver 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. La cooperativa no podrá efectuar, directa o indirectamente, repartos de remanentes o de excedentes, devoluciones de los montos enterados por sus socios a causa de la suscripción de cuotas de participación o pago de intereses al capital, si por efecto de dichos repartos, devoluciones o pagos infringiera las disposiciones que establezca el Consejo del Banco Central de Chile al efecto.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

(z) 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

1. Vida útil de los intangibles y activos fijos (Notas N° 11 y N° 12);
2. Provisiones (Nota N° 19);
3. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 8, N°26 y N° 33);
4. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 32).
5. Contratos derivados y coberturas contable (Nota N°34)

(aa) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio

Dadas las actividades a las que se dedica Coopeuch, sus transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de junio de 2018.

(ab) Importancia Relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

(ac) Reclasificaciones

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre de estos períodos.

(ad) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS)

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), según el siguiente detalle:

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

- i. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017:

| Norma | Descripción | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|---|--|
| Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo” | Permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras. | 01-01-2017 |
| Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias” | Clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable. | 01-01-2017 |
| Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. | La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. No aplica en nuestra cooperativa. | 01-01-2017 |

- ii. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018:

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|--|--|
| NIIF 9 “Instrumentos Financieros” | Sustituye NIC 39. Incluye requisitos de clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. Para efectos de los presentes estados financieros, esta normativa aún no ha sido aprobada por la SBIF, evento que es requerido para su aplicación local. | 01-01-2018 |
| NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” | Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. A requerimiento de la SBIF, Coopeuch desarrolló un proceso de revisión detallada de los contratos que generan ingresos por comisiones, con el objeto de determinar el impacto de la adopción de NIIF 15 al 30 de septiembre de 2017. En base al proceso de revisión llevado a la fecha, se estima que esta norma no tiene efectos en los Estados Financieros de Coopeuch. | 01-01-2018 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|--|---|
| CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas" | Se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación no tiene impactos en los Estados Financieros de Coopeuch. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones." | Clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Requiere el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidado como instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones. Coopeuch no tendrá efectos en sus estados financieros producto de la adopción de esta normativa. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" | Introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Coopeuch no tendrá efectos en sus estados financieros producto de la adopción de esta normativa. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIIF 4 "Contratos de Seguro", con respecto a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" | Introduce dos enfoques: (1) de superposición, da a las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 (antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando con la aplicación de NIC 39. Coopeuch no tendrá efectos en los estados financieros producto de la adopción de esta normativa. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión" | Clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso, para lo cual debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición. Coopeuch no tiene efectos en sus Estados Financieros por la adopción de esta normativa. | 01-01-2018 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|---|--|
| Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" | Relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Coopeuch no tendrá efectos en sus Estados Financieros por la adopción de esta norma. | 01-01-2018 |
| Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" | Relacionada a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Sin efectos en Coopeuch. | 01-01-2018 |

- iii. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|---|--|
| NIIF 16 "Arrendamientos" | Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. A petición de la SBIF, Coopeuch desarrolló un proceso de revisión detallada de los contratos de derechos de uso con el objeto de determinar el impacto de la adopción de NIIF 16 al 30 de septiembre de 2017. La aplicación de esta norma implicará reconocer un activo y un pasivo del orden de los MM\$34.975, equivalente a un 2,25% del total de los activos de la Cooperativa. | 01-01-2019 |
| NIIF 17 "Contratos de Seguros" | Cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. Sin impactos en Coopeuch. | 01-01-2021 |
| CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas" | Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Coopeuch no tendrá efectos en los Estados Financieros producto de esta nueva interpretación. | 01-01-2019 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, continuación

| Norma | Descripción | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|---|--|
| Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros” | La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9. Para efectos de los presentes estados financieros, esta normativa aún no ha sido aprobada por la SBIF, evento que es requerido para su aplicación local. | 01-01-2019 |
| Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. | Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. Sin efectos significativos en Coopeuch. | 01-01-2019 |
| Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” | La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición. Sin efectos significativos en Coopeuch. | 01-01-2019 |
| Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” | La parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. Sin efectos significativos en los estados financieros de Coopeuch. | 01-01-2019 |
| Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” | Las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles. Sin efectos significativos en los estados financieros de Coopeuch. | 01-01-2019 |
| Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” | La enmienda aclaró que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales. Sin efectos significativos en los estados financieros de Coopeuch. | 01-01-2019 |
| NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” | La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse. Se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Sin efectos en Coopeuch. | Indeterminado |

La administración de Coopeuch estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Cooperativa en el período de su primera aplicación.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de junio de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

NOTA 4 – HECHOS RELEVANTES

a) Consejo de Administración:

Con fecha 28 de abril de 2018 se celebró la quincuagésima segunda Junta General de Socios de Coopeuch, y de acuerdo a los estatutos de la Cooperativa se eligió como Consejeros a la Srta. Siria Jeldes Chang y al Sr. Pedro del Campo Toledo.

En sesión extraordinaria constitutiva del Consejo de Administración, celebrada con fecha 9 de Mayo de 2018, se procedió a designar la Mesa Directiva del Consejo de Administración para el período 2018-2019, quedando conformada como sigue:

| | |
|----------------|----------------------------|
| Presidenta | : Siria Jeldes Chang |
| Vicepresidente | : Andrés Reinstein Álvarez |
| Secretaria | : Edith Sánchez Meza |
| Consejero | : Carlos González Cáceres |
| Consejero | : Erik Haindl Rondanelli |
| Consejero | : Sergio Zúñiga Astudillo |
| Consejero | : Pedro del Campo Toledo |

b) Colocación de bono:

En línea con el plan financiero de la Cooperativa, con fecha 28 de marzo de 2018 se colocó un bono en el mercado local por UF1.000.000, a cinco años plazo, a una tasa de emisión anual de 2,0%.

NOTA 5 – SEGMENTOS DE NEGOCIO

La Cooperativa revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos definidos en NIIF 8, como por ejemplo:

- que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos,
- que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida y
- que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos.

Considerando las definiciones y criterios indicados en la nota 2 (c), de acuerdo a la actual composición de los productos ofertados por la Cooperativa y la información de gestión que se presenta regularmente al Consejo de Administración, se ha determinado que el segmento “**Personas**” es el único segmento operativo de la entidad.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 5 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

A continuación se presentan los saldos totales de activos de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 del segmento personas, desagregado en los productos de Consumo, Hipotecario y otros.

El criterio de distribución de los activos, pasivos y resultados en cada uno de los productos es el porcentaje de participación de las colocaciones de los productos de consumo e hipotecarios sobre el total colocaciones del segmento personas.

Estados de Situación Financiera, Segmento Personas, al 30 de junio de 2018

| | Préstamos de Consumo MM\$ | Préstamos Hipotecarios MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 25.090 | 9.811 | 625 | 35.526 |
| Instrumentos para negociación | 2.098 | 820 | 53 | 2.971 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 964.028 | 376.968 | 24.010 | 1.365.006 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 83.085 | 32.489 | 2.068 | 117.642 |
| Inversiones en sociedades | - | - | 28 | 28 |
| Intangibles | 3.437 | 1.344 | 87 | 4.868 |
| Activo fijo | 7.380 | 2.886 | 185 | 10.451 |
| Impuestos corrientes | 112 | 44 | 3 | 159 |
| Otros activos | 19.519 | 7.633 | 486 | 27.638 |
| TOTAL ACTIVOS | 1.104.749 | 431.995 | 27.545 | 1.564.289 |
| PASIVOS | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 16.197 | 6.334 | 403 | 22.934 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 459.586 | 179.714 | 11.447 | 650.747 |
| Préstamos obtenidos | 6.936 | 2.712 | 173 | 9.821 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 253.118 | 98.978 | 6.304 | 358.400 |
| Impuestos corrientes | 520 | 203 | 13 | 736 |
| Provisiones | 35.939 | 14.054 | 895 | 50.888 |
| Otros pasivos | 21.998 | 8.602 | 548 | 31.148 |
| TOTAL PASIVOS | 794.294 | 310.597 | 19.783 | 1.124.674 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital y reservas | - | - | - | 479.092 |
| Menos: | | | | - |
| Reajuste de cuotas de participación | - | - | - | (4.298) |
| Provisión para intereses al capital y excedentes | - | - | - | (35.179) |
| TOTAL PATRIMONIO | - | - | - | 439.615 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 794.294 | 310.597 | 19.783 | 1.564.289 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 5 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Estado de Resultado Segmento Personas, al 30 de junio de 2018

| RESULTADOS | Préstamos de Consumo MM\$ | Préstamos Hipotecarios MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|---|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Ingreso por intereses y reajustes | 85.752 | 33.532 | 2.134 | 121.418 |
| Gastos por intereses y reajustes | (19.924) | (7.791) | (496) | (28.211) |
| Ingreso neto por comisiones | 7.703 | 3.012 | 192 | 10.907 |
| Gastos por comisiones | (1.480) | (579) | (37) | (2.096) |
| Resultado neto de operaciones financieras | (247) | (96) | (6) | (349) |
| Otros ingresos operacionales | 575 | 225 | 14 | 814 |
| Total Ingresos Operacionales | 72.379 | 28.303 | 1.801 | 102.483 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (5.723) | (2.238) | (143) | (8.104) |
| Ingresos Operacionales Neto | 66.656 | 26.065 | 1.658 | 94.379 |
| Remuneraciones y gastos del personal | - | - | - | (27.597) |
| Gastos de administración | - | - | - | (21.219) |
| Depreciaciones, amortizaciones y deterioros | - | - | - | (3.607) |
| Otros gastos operacionales | - | - | - | (1.783) |
| Total Gastos Operacionales | - | - | - | (54.206) |
| Resultado Operacional | 66.656 | 26.065 | 1.658 | 40.173 |
| Impuesto a la renta | - | - | - | (696) |
| Remanente del ejercicio | 66.656 | 26.065 | 1.658 | 39.477 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 5 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Estados de Situación Financiera, Segmento Personas, al 31 de diciembre de 2017

| | Préstamos de Consumo MM\$ | Préstamos Hipotecarios MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|---------------|------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 24.505 | 9.937 | 671 | 35.113 |
| Instrumentos para negociación | 3.489 | 1.415 | 96 | 5.000 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 911.804 | 369.718 | 24.965 | 1.306.487 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 80.161 | 32.503 | 2.194 | 114.858 |
| Inversiones en sociedades | - | - | 28 | 28 |
| Intangibles | 3.769 | 1.529 | 104 | 5.402 |
| Activo fijo | 6.340 | 2.571 | 173 | 9.084 |
| Impuestos corrientes | 84 | 34 | 3 | 121 |
| Otros activos | 9.559 | 3.876 | 1.940 | 15.375 |
| TOTAL ACTIVOS | 1.039.711 | 421.583 | 30.174 | 1.491.468 |
| PASIVOS | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 13.818 | 5.603 | 378 | 19.799 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 424.948 | 172.308 | 11.635 | 608.891 |
| Préstamos obtenidos | 6.828 | 2.769 | 187 | 9.784 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 229.233 | 92.949 | 6.276 | 328.458 |
| Impuestos corrientes | 810 | 329 | 22 | 1.161 |
| Provisiones | 50.014 | 20.279 | 1.369 | 71.662 |
| Otros pasivos | 17.508 | 7.099 | 2.159 | 26.766 |
| TOTAL PASIVOS | 743.159 | 301.336 | 22.026 | 1.066.521 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital y reservas | - | - | - | 485.862 |
| Menos: | | | | |
| Reajuste de cuotas de participación | - | - | - | (5.179) |
| Provisión para intereses al capital y excedentes | - | - | - | (55.736) |
| TOTAL PATRIMONIO | - | - | - | 424.947 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 743.159 | 301.336 | 22.026 | 1.491.468 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 5 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

Estados de Resultado segmento Personas, al 30 de junio de 2017

| RESULTADOS | Préstamos de Consumo MM\$ | Préstamos Hipotecarios MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|---|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Ingreso por intereses y reajustes | 74.827 | 30.341 | 2.041 | 107.209 |
| Gastos por intereses y reajustes | (13.211) | (5.357) | (361) | (18.929) |
| Ingreso neto por comisiones | 6.547 | 2.655 | 179 | 9.381 |
| Gastos por comisiones | (812) | (329) | (23) | (1.164) |
| Resultado neto de operaciones financieras | 101 | 41 | 4 | 146 |
| Otros ingresos operacionales | 161 | 65 | 13 | 239 |
| Total Ingresos Operacionales | 67.613 | 27.416 | 1.853 | 96.882 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (10.739) | (4.354) | (294) | (15.387) |
| Ingresos Operacionales Neto | 56.874 | 23.062 | 1.559 | 81.495 |
| Remuneraciones y gastos del personal | - | - | - | (24.931) |
| Gastos de administración | - | - | - | (19.720) |
| Depreciaciones, amortizaciones y deterioros | - | - | - | (2.614) |
| Otros gastos operacionales | - | - | - | (1.225) |
| Total Gastos Operacionales | - | - | - | (48.490) |
| Resultado Operacional | 56.874 | 23.062 | 1.559 | 33.005 |
| Impuesto a la renta | - | - | - | (509) |
| Remanente del ejercicio | 56.874 | 23.062 | 1.559 | 32.496 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 6 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO

Al cierre de los períodos detallados, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y depósitos en bancos son los siguientes:

| Efectivo y depósitos en bancos | Jun-18 | Dic-17 |
|---|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Saldos disponibles (*) | 30.155 | 30.917 |
| Valores en cobro (**) | 3.415 | 2.685 |
| Depósitos en bancos | 33.570 | 33.602 |
| Efectivo | 1.956 | 1.511 |
| Total efectivo y depósitos en bancos | 35.526 | 35.113 |

(*) Al cierre de Junio 2018 y diciembre 2017, considera cuentas corrientes en dólares.

(**) Corresponde a documentos depositados en bancos sujetos a retención.

NOTA 7 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al cierre de los períodos detallados, el saldo de las inversiones designadas como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|---|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Depósitos a plazo | 2.971 | - |
| Inversiones en Fondos Mutuos (*) | | |
| Banchile capital efectivo serie P | - | 5.000 |
| Total | 2.971 | 5.000 |

Estos fondos mutuos corresponden a la categoría de “Deuda Corto Plazo con duración menor o igual a 90 días”.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 8 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

| <u>Al 30 de junio de 2018</u> | 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 | 15.295 | 4.596 | 19.891 | 1.798 | 314 | 2.112 | 17.779 |
| Préstamos con financiamientos o garantía CORFO | 5.433 | 1.201 | 6.634 | 312 | 502 | 814 | 5.820 |
| Créditos estudiantiles con garantía CORFO | 76 | 4 | 80 | - | 4 | 4 | 76 |
| Otros créditos para estudios superiores | 342 | 2 | 344 | - | 9 | 9 | 335 |
| Subtotales | 21.146 | 5.803 | 26.949 | 2.110 | 829 | 2.939 | 24.010 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | | |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 339.120 | 43.863 | 382.983 | - | 6.014 | 6.014 | 376.969 |
| Subtotales | 339.120 | 43.863 | 382.983 | - | 6.014 | 6.014 | 376.969 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | |
| Préstamos en cuotas con pago directo | 86.243 | 31.847 | 118.090 | - | 27.619 | 27.619 | 90.471 |
| Préstamos en cuotas con descuentos por planilla | 860.810 | 21.542 | 882.352 | - | 25.036 | 25.036 | 857.316 |
| Créditos por tarjetas de crédito | 16.511 | 981 | 17.492 | - | 1.252 | 1.252 | 16.240 |
| Subtotales | 963.564 | 54.370 | 1.017.934 | - | 53.907 | 53.907 | 964.027 |
| Totales | 1.323.830 | 104.036 | 1.427.866 | 2.110 | 60.750 | 62.860 | 1.365.006 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 8 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

| <u>Al 31 de diciembre de 2017</u> | 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 | 16.093 | 4.805 | 20.898 | 1.966 | 454 | 2.420 | 18.478 |
| Préstamos con financiamientos o garantía CORFO | 5.816 | 1.001 | 6.817 | 235 | 562 | 797 | 6.020 |
| Créditos estudiantiles con garantía CORFO | 91 | 3 | 94 | - | 4 | 4 | 90 |
| Otros créditos para estudios superiores | 390 | - | 390 | - | 13 | 13 | 377 |
| Subtotales | 22.390 | 5.809 | 28.199 | 2.201 | 1.033 | 3.234 | 24.965 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | | |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 331.825 | 44.272 | 376.097 | - | 6.379 | 6.379 | 369.718 |
| Subtotales | 331.825 | 44.272 | 376.097 | - | 6.379 | 6.379 | 369.718 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | |
| Préstamos en cuotas con pago directo | 90.569 | 34.608 | 125.177 | - | 29.678 | 29.678 | 95.499 |
| Préstamos en cuotas con descuentos por planilla | 807.032 | 22.841 | 829.873 | - | 28.381 | 28.381 | 801.492 |
| Créditos por tarjetas de crédito | 15.115 | 874 | 15.989 | - | 1.176 | 1.176 | 14.813 |
| Subtotales | 912.716 | 58.323 | 971.039 | - | 59.235 | 59.235 | 911.804 |
| Totales | 1.266.931 | 108.404 | 1.375.335 | 2.201 | 66.647 | 68.848 | 1.306.487 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 8 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito entre enero y junio de 2018 y entre enero y diciembre de 2017, se resume como sigue:

| | Provisiones individuales | Provisiones globales | TOTAL |
|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° de enero de 2018 | 2.201 | 66.647 | 68.848 |
| Castigos de cartera | | | |
| Colocaciones comerciales | (100) | (211) | (311) |
| Colocaciones para vivienda | - | (340) | (340) |
| Colocaciones de consumo | - | (21.801) | (21.801) |
| Total Castigos | (100) | (22.352) | (22.452) |
| Provisiones constituidas | 158 | 18.834 | 18.992 |
| Provisiones liberadas | (149) | (2.379) | (2.528) |
| Saldo al 30 de junio de 2018 | 2.110 | 60.750 | 62.860 |

| | Provisiones individuales | Provisiones globales | TOTAL |
|---|-----------------------------|-------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° de enero de 2017 | 1.014 | 67.477 | 68.491 |
| Castigos de cartera | | | |
| Colocaciones comerciales | (21) | (431) | (452) |
| Colocaciones para vivienda | - | (229) | (229) |
| Colocaciones de consumo | - | (49.904) | (49.904) |
| Total Castigos | (21) | (50.564) | (50.585) |
| Provisiones constituidas | 1.494 | 53.740 | 55.234 |
| Provisiones liberadas | (286) | (4.006) | (4.292) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 2.201 | 66.647 | 68.848 |

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Consejo de Administración, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°19).

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el saldo de los instrumentos de inversión designados como disponible para la venta el siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> |
| Inversiones cotizadas en mercados activos del Estado y del Banco Central: | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 42.425 | 41.164 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | <u>75.219</u> | <u>76.694</u> |
| Total | <u>117.644</u> | <u>114.858</u> |

Al 30 de junio de 2018 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada acumulada de MM\$498 (utilidad no realizada acumulada de MM\$(528) en diciembre de 2017), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponible para la venta.

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa no registra instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento.

NOTA 10 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa mantiene acciones de Empresas de Servicios Enel y CTC, cuya adquisición está asociada con los servicios contratados a las mismas, valorizadas a valor de mercado, por un monto de MM\$28.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 11 – INTANGIBLES

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| | Meses vida útil | Meses amortización remanente | Saldo bruto MM\$ | Amortización acumulada MM\$ | Saldo neto MM\$ |
|---|-----------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Proyectos tecnológicos desarrollados internamente | 48 | 27 | 7.697 | (4.717) | 2.980 |
| Licencias tecnológicas adquiridas | 24 | 6 | 10.455 | (8.567) | 1.888 |
| Saldo al 30 de junio de 2018 | | | 18.152 | (13.284) | 4.868 |

| | Meses vida útil | Meses amortización remanente | Saldo bruto MM\$ | Amortización acumulada MM\$ | Saldo neto MM\$ |
|---|-----------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Proyectos tecnológicos desarrollados internamente | 48 | 30 | 7.176 | (4.156) | 3.020 |
| Licencias tecnológicas adquiridas | 24 | 9 | 8.900 | (6.518) | 2.382 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | | | 16.076 | (10.674) | 5.402 |

(b) Este rubro presentó la siguiente variación entre enero y junio de 2018 y entre enero y diciembre de 2017:

| | 2018 | | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | Proyectos MM\$ | Licencias MM\$ | Total MM\$ |
| Saldo Bruto | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | 7.176 | 8.900 | 16.076 |
| Adquisición | 521 | 1.555 | 2.076 |
| Retiros/Bajas | - | - | - |
| Total | 7.697 | 10.455 | 18.152 |
| Amortización Acumulada | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | (4.156) | (6.518) | (10.674) |
| Amortización del ejercicio | (561) | (2.049) | (2.610) |
| Retiros/Bajas | - | - | - |
| Total | (4.717) | (8.567) | (13.284) |
| Saldo al 30 de junio de 2018 | 2.980 | 1.888 | 4.868 |

| | 2017 | | |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | Proyectos MM\$ | Licencias MM\$ | Total MM\$ |
| Saldo Bruto | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 6.230 | 6.407 | 12.637 |
| Adquisición | 946 | 2.515 | 3.461 |
| Retiros/Bajas | - | - | - |
| Total | 7.176 | 8.922 | 16.098 |
| Amortización Acumulada | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2017 | (3.074) | (3.698) | (6.772) |
| Amortización del ejercicio | (1.082) | (2.842) | (3.924) |
| Retiros/Bajas | - | - | - |
| Total | (4.156) | (6.540) | (10.696) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 3.020 | 2.382 | 5.402 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 12 – ACTIVO FIJO

a) La composición de los activos fijos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

| | Saldo Bruto | | Amortización Acumulada | | Saldo Neto | |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ |
| Remodelación locales arrendados | 8.250 | 6.446 | (2.032) | (1.478) | 6.218 | 4.968 |
| Muebles | 2.966 | 2.873 | (2.030) | (1.931) | 936 | 942 |
| Máquinas y equipos | 1.377 | 1.242 | (1.067) | (1.014) | 310 | 228 |
| Instalaciones | 745 | 706 | (640) | (618) | 105 | 88 |
| Equipos computacionales | 4.990 | 4.656 | (3.184) | (2.907) | 1.806 | 1.749 |
| Edificios | 1.234 | 1.235 | (645) | (611) | 589 | 624 |
| Terrenos | 485 | 485 | 0 | - | 485 | 485 |
| Total | 20.047 | 17.643 | (9.598) | (8.559) | 10.449 | 9.084 |

b) El movimiento de los activos fijos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018, y entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

| <u>Al 30 de junio de 2018</u> | Remodelación locales arrendado | Muebles | Máquinas y equipos | Instala- ciones | Equipos computac ionales | Edificios | Terrenos | Totales |
|--|--------------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|--------------|------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1 de Enero 2018 | 6.445 | 2.872 | 1.241 | 706 | 4.655 | 1.234 | 485 | 17.638 |
| Adiciones | 1.805 | 94 | 136 | 39 | 335 | - | - | 2.409 |
| Bajas | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Sub Total | 8.250 | 2.966 | 1.377 | 745 | 4.990 | 1.234 | 485 | 20.047 |
| Depreciación acumulada al 1 de enero 2018 | (1.477) | (1.930) | (1.011) | (618) | (2.907) | (611) | - | (8.554) |
| Bajas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación del ejercicio | (555) | (100) | (56) | (22) | (277) | (34) | - | (1.044) |
| Sub Total | (2.032) | (2.030) | (1.067) | (640) | (3.184) | (645) | - | (9.598) |
| TOTAL | 6.218 | 936 | 310 | 105 | 1.806 | 589 | 485 | 10.449 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 12 – ACTIVO FIJO, continuación

| <u>Al 31 de diciembre de 2017</u> | Remodelación locales arrendado | Muebles | Máquinas y equipos | Instala- ciones | Equipos computac ionales | Edificios | Terrenos | Totales |
|--|--------------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|--------------|------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1 de Enero 2017 | 5.140 | 2.368 | 1.133 | 687 | 4.291 | 1.419 | 631 | 15.669 |
| Adiciones | 1.306 | 505 | 109 | 19 | 749 | - | - | 2.688 |
| Bajas | - | - | - | - | (384) | (184) | (146) | (714) |
| Sub Total | 6.446 | 2.873 | 1.242 | 706 | 4.656 | 1.235 | 485 | 17.643 |
| Depreciación acumulada al 1 de enero 2017 | (816) | (1.778) | (930) | (587) | (2.468) | (620) | - | (7.199) |
| Bajas | - | - | - | - | 186 | 90 | - | 276 |
| Depreciación del ejercicio | (662) | (153) | (84) | (31) | (625) | (81) | - | (1.636) |
| Sub Total | (1.478) | (1.931) | (1.014) | (618) | (2.907) | (611) | - | (8.559) |
| TOTAL | 4.968 | 942 | 228 | 88 | 1.749 | 624 | 485 | 9.084 |

c) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Cooperativa cuenta con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

| Ejercicio | Hasta 1 año | Más de 1 año y hasta 3 años | Más de 3 años y hasta 5 años | Más de 5 años | Total |
|-------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| 2018 | 5.510 | 9.385 | 5.963 | 15.870 | 36.728 |
| 2017 | 5.512 | 9.844 | 6.884 | 16.755 | 38.995 |

Estos contratos de arriendo son operativos, los activos en arriendo no son presentados en el Estado de Situación Financiera de conformidad a la NIC N° 17. Tienen una vida promedio de 5 años y no existen restricciones para el arrendatario.

NOTA 13 – ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS POR IMPUESTOS

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Cooperativa ha reconocido los siguientes activos por créditos al impuesto y provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría, conforme a lo indicado en nota 2x):

| | Jun-18 | Dic-17 |
|----------------------|--------------|----------------|
| Activo | MM\$ | MM\$ |
| Créditos al impuesto | 159 | 121 |
| Pasivo | | |
| Impuesto a la renta | (736) | (1.161) |
| Total Neto | (577) | (1.040) |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 13 – ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS POR IMPUESTOS, continuación

Resultado por impuestos

| | Jun-18 | Jun-17 |
|--|---------------------|---------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Cargos a Resultado | | |
| Cargos impuesto a la renta | <u>(696)</u> | <u>(509)</u> |
| Resultado por Impuesto a la Renta | <u>(696)</u> | <u>(509)</u> |

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS

Al cierre de los periodos finalizados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Otros Activos: | | |
| Gastos y pagos anticipados (*) | 11.165 | 549 |
| Garantía entregada por valorización de derivados (**) | 4.431 | 4.674 |
| Cuentas por cobrar por intermediación seguros | 4.245 | 4.830 |
| Coberturas contables y derivados (***) | 4.038 | 1.040 |
| Facturas de proveedores por procesar | 741 | 732 |
| Operaciones pendientes deudoras | 673 | 549 |
| Beneficios MINVU | 661 | 411 |
| Bienes recibidos en pago | 595 | 459 |
| Anticipo activo fijo | 374 | 1.320 |
| Garantías de arriendo | 350 | 343 |
| Otros | 179 | 113 |
| Cuentas por cobrar convenios | 186 | 355 |
| Total | <u>27.638</u> | <u>15.375</u> |

(*) Considera pago por MM\$10.400 de depósito a plazo con vencimiento el 03 de julio, que por disposición contractual se deben disponibilizar al DCV un día hábil antes.

(**) Equivale a USD 6.760.000 entregado como garantía a Junio de 2018 (USD 7.590.000 en diciembre 2017), en cumplimiento de las condiciones definidas en el contrato de cobertura contable de flujo de caja para el bono emitido en Suiza por CHF125.000.000.

(***) Corresponde a los efectos positivos de las valorizaciones de los productos derivados. El efecto neto de MM\$(2.012) al 30 de junio de 2018 presentado en nota 34 “Contratos Derivados y Coberturas Contables” (MM\$(4.032) al 31 de diciembre de 2017), se genera considerando el monto de MM\$(6.050) al 30 de junio de 2018 (MM\$(5.072) a diciembre de 2017) correspondiente a los efectos negativos registrados en Otros Pasivos, según se describe en nota 20.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 15 – DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al cierre del 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Depósitos a la vista de socios | 3.451 | 2.308 |
| Captaciones a plazo vencidas | 817 | 781 |
| Otras obligaciones a la vista | 18.666 | 16.710 |
| Totales | 22.934 | 19.799 |

NOTA 16 – DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Depósitos a plazo de socios | 154.915 | 129.753 |
| Depósitos a plazo de terceros | 142.021 | 148.683 |
| Cuentas de ahorro a plazo de socios | 177.152 | 161.563 |
| Cuentas de ahorro a plazo de tercero | 176.659 | 168.892 |
| Totales | 650.747 | 608.891 |

NOTA 17 – PRÉSTAMOS OBTENIDOS

a) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos de Préstamos obtenidos son los siguientes:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Bancos del País | | |
| Banco Estado | 9.030 | 8.913 |
| Sub Total | 9.030 | 8.913 |
| Otras obligaciones | | |
| Obligación uso de tarjeta de crédito | 723 | 794 |
| Crédito Corfo | 68 | 77 |
| Sub Total | 791 | 871 |
| Total | 9.821 | 9.784 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 17 – PRÉSTAMOS OBTENIDOS, continuación

b) La composición de las obligaciones con bancos del País es la siguiente:

Al 30 de junio de 2018

| Entidad Financiera | Fecha Inicio | Fecha Término | Moneda | Tasa Anual | Plazo | Monto MM\$ |
|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------|-------------------|--------------|-----------------------|
| Banco Estado | 29-10-2015 | 29-10-2020 | CLP | 5,63% | 5 años | 7.065 |
| Banco Estado | 21-06-218 | 18-12-2018 | USD | 2,78% | 6 meses | 1.965 |
| Total | | | | | | 9.030 |

Al 31 de diciembre de 2017

| Entidad Financiera | Fecha Inicio | Fecha Término | Moneda | Tasa Anual | Años | Monto MM\$ |
|---------------------------|---------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|-----------------------|
| Banco Estado | 29-10-2015 | 29-10-2020 | CLP | 5,63% | 5 años | 7.066 |
| Banco Estado | 29-12-2017 | 27-06-2018 | USD | 2,23% | 6 meses | 1.847 |
| Total | | | | | | 8.913 |

NOTA 18 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

a) Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el saldo de los instrumentos de deuda emitidos es el siguiente:

| | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ |
|--|------------------------|------------------------|
| Instrumentos de deuda emitidos: | | |
| Bonos corrientes | 358.400 | 328.458 |
| Total | 358.400 | 328.458 |

b) El saldo de los bonos corrientes emitidos se detalla como sigue:

Al 30 de junio de 2018:

| Serie | Monto MM\$ | Plazo original | Tasa de emisión anual | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Moneda |
|------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------|
| BCOOB20609 | 53.661 | 20 Años | 4,60% | 01-06-2009 | 01-06-2029 | UF |
| BCOO-C0713 | 43.138 | 21 Años | 3,85% | 10-07-2013 | 10-07-2034 | UF |
| BCOOD20514 | 70.811 | 25 Años | 3,80% | 05-05-2014 | 05-05-2039 | UF |
| BCOOE20315 | 82.030 | 25 Años | 3,50% | 01-03-2015 | 01-03-2040 | UF |
| BCOOF20318 | 27.420 | 5 Años | 1,95% | 28-03-2018 | 15-03-2023 | UF |
| CH0383104376 (*) | 81.340 | 4 Años | 1,05% | 27-09-2017 | 15-10-2021 | CHF |
| Total | 358.400 | | | | | |

(*) Emisión realizada en Suiza, las otras emisiones han sido realizadas en el mercado local.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 18 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2017:

| Serie | Monto MM\$ | Plazo original | Tasa de emisión anual | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Moneda |
|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|--------|
| BCOOb20609 | 54.783 | 20 Años | 4,60% | 01-06-2009 | 01-06-2029 | UF |
| BCOOC0713 | 43.836 | 21 Años | 3,85% | 10-07-2013 | 10-07-2034 | UF |
| BCOOD20514 | 71.541 | 25 Años | 3,80% | 05-05-2014 | 05-05-2039 | UF |
| BCOOE20315 | 80.948 | 25 Años | 3,50% | 01-03-2015 | 01-03-2040 | UF |
| CH0383104376 (*) | 77.350 | 4 Años | 1,05% | 27-09-2017 | 15-10-2021 | CHF |
| Total | <u>328.458</u> | | | | | |

NOTA 19 – PROVISIONES

a) Al cierre del 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|---|----------------------|----------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Provisiones por remanentes del ejercicio actual (1) | 35.179 | 55.736 |
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 5.188 | 5.596 |
| Provisiones adicionales para colocaciones (2) | 5.500 | 5.500 |
| Provisiones por devolución primas de seguros (3) | 4.139 | 4.022 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes (4) | 882 | 808 |
| Totales | <u>50.888</u> | <u>71.662</u> |

- 1) Provisión para distribución de remanente a socios de la Cooperativa.
- 2) Provisiones adicionales a la aplicación de modelos de evaluación de cartera, según lo escrito en letra q) de Nota 2 “Principales criterios contables”.
- 3) Provisiones para devoluciones de comisiones por primas de seguros asociadas al otorgamiento de préstamos de consumo.
- 4) Provisiones establecidas por la SBIF para cupos de libre disposición de tarjetas de créditos.

b) Durante los periodos 2018 y 2017 el movimiento de las provisiones de este rubro se resume de la siguiente forma:

| | Remanente del ejercicio anterior MM\$ | Remanente del ejercicio actual MM\$ | Beneficios y remuneraciones del personal MM\$ | Adicionales cartera de colocaciones MM\$ | Devolución primas de seguros MM\$ | Riesgo de créditos contingentes MM\$ |
|--|---|---|--|---|--|---|
| Saldos al 1° de enero de 2017 | 42.690 | - | 5.925 | 2.500 | 3940 | 380 |
| Aplicación de las provisiones | (42.690) | - | - | - | (108) | 532 |
| Provisiones constituidas | - | 55.736 | 1.631 | 3000 | 190 | - |
| Liberación de provisiones | - | - | (1.960) | - | - | (104) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | - | 55.736 | 5.596 | 5.500 | 4.022 | 808 |
| Aplicación de las provisiones | - | (55.736) | (1.083) | - | - | - |
| Provisiones constituidas | 55.736 | 35.179 | 675 | - | 117 | 247 |
| Liberación de provisiones | (55.736) | - | - | - | - | (173) |
| Saldos al 30 de junio de 2018 | - | 35.179 | 5.188 | 5.500 | 4.139 | 882 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 19 – PROVISIONES, continuación

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|--|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Provisiones por vacaciones (1) | 2.164 | 2.495 |
| Provisiones indemnizaciones años de servicio (2) | 1.858 | 2.040 |
| Provisiones por otros beneficios al personal (3) | 1.166 | 1.061 |
| Totales | 5.188 | 5.596 |

- 1) Beneficio a corto plazo establecido por ley.
- 2) Indemnizaciones por años de servicio que la Cooperativa debe pagar a los trabajadores, valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, descontados a la tasa vigente para operaciones de largo plazo de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19) Beneficios a los Empleados.
- 3) Beneficio que otorga a sus empleados por concepto de Bono por años de servicios, pagado cada 5 años desde los 10 años en adelante. El cálculo de esta obligación incluye variables como rotación laboral, índices de mortalidad y edades de jubilación descontados a la tasa vigente para operaciones de largo plazo de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 (NIC 19) Beneficios a los Empleados.

| c.i) Movimiento de la provisión vacaciones del personal | Jun-18 | Dic-17 |
|--|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Saldos al 1° de enero | 2.495 | 2.291 |
| Provisiones constituidas | 377 | 2.481 |
| Aplicación de provisiones | (708) | (2.277) |
| Totales | 2.164 | 2.495 |

| c.ii) Movimiento de la Provisiones indemnizaciones años de servicio | Jun-18 | Dic-17 |
|--|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Saldos al 1° de enero | 2.040 | 2.729 |
| Provisiones constituidas | 103 | 619 |
| Aplicación de provisiones | (285) | (1.308) |
| Totales | 1.858 | 2.040 |

| c.iii) Movimiento de la provisión por otros beneficios al personal | Jun-18 | Dic-17 |
|---|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Saldos al 1° de enero | 1.061 | 905 |
| Provisiones constituidas | 195 | 274 |
| Aplicación de provisiones | (90) | (118) |
| Totales | 1.166 | 1.061 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 20 – OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Cuentas por pagar | 15.786 | 13.717 |
| Coberturas contables y derivados (*) | 6.050 | 5.072 |
| Seguros por pagar | 4.645 | 4.494 |
| Remuneraciones por pagar | 1.654 | 1.760 |
| Acreedores varios | 1192 | 131 |
| Facturas de proveedores por procesar | 741 | 732 |
| Provisión de gastos | 414 | 430 |
| Cuentas por pagar convenios | 291 | 263 |
| Impuestos por pagar | 199 | 89 |
| Operaciones pendientes acreedoras | 173 | 73 |
| Otros pasivos | 3 | 5 |
| Total | 31.148 | 26.766 |

(*) Ver explicación en nota 13, Otros Activos.

NOTA 21 – PATRIMONIO

a) 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.

b) Remanente pagado:

En Junta General de Socios celebrada el 28 de abril de 2018, se acordó distribuir a los Socios de la Cooperativa la totalidad del remanente del ejercicio 2017 por un monto de MM\$55.736.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 21 – PATRIMONIO, continuación

c) Número de cuotas de participación:

Al 30 de junio de 2018 el capital pagado de la Cooperativa es de MM\$322.520 (313.008 al 31 de diciembre de 2017) y es representado por un total de 1.254.940.410 cuotas de socios vigentes, a un valor de \$257 cada una.

| Evolución | Número de Cuotas | |
|--------------------|-------------------------|----------------------|
| | Junio-18 | Diciembre-17 |
| Saldo inicial | 1.217.930.677 | 1.155.466.160 |
| Aportes | 79.462.621 | 139.052.786 |
| Rescates | (42.452.888) | (76.588.269) |
| Saldo Final | 1.254.940.410 | 1.217.930.677 |

Según lo establecido en el Compendio de Normas Contables para Cooperativas de la SBIF, Coopeuch actualiza el valor de las cuotas de participación de sus socios, al 31 de diciembre de cada año. Esto implica que al cierre de cada ejercicio anual se aumenta el valor de cada cuota por el monto equivalente al reajuste del año. Al 30 de junio de 2018, el efecto del reajuste no considerado en el valor de la cuota alcanza a MM\$4.264.

Este monto no recoge el efecto del reajuste de las cuotas de socios fallecidos o renunciados que al 30 de junio de 2018 se registran en el pasivo. Por lo tanto, el efecto total del reajuste de todas las cuotas de participación al 30 de junio de 2018 alcanza a MM\$4.298.

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 junio de 2018 y diciembre 2017, la Cooperativa presenta la siguiente situación:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Patrimonio efectivo (*) | 439.263 | 481.354 |
| Activos totales computables | 1.561.372 | 1.492.943 |
| Porcentaje | 28,13% | 32,24% |
| Patrimonio efectivo (*) | 439.263 | 481.354 |
| Activos ponderados por riesgo | 1.261.120 | 1.201.304 |
| Porcentaje | 34,83% | 40,07% |

(*) 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.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 21 – PATRIMONIO, continuación

e) Cuentas de Valoración:

En este rubro se registran los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, cuyo saldo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 alcanza a MM\$498 y MM\$(528), respectivamente. Adicionalmente se consideran en este rubro la valorización de las coberturas contables de flujo de caja al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, por un valor de MM\$ (146) y MM\$(444), respectivamente.

NOTA 22 – CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades

La Cooperativa mantiene registrados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los siguientes saldos relacionados con compromisos que frente a la ocurrencia de un hecho futuro signifique efectuar un pago o desembolso en que asuma un riesgo de crédito:

| | Jun-18 | Dic-17 |
|--|----------------------|----------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Cupos de tarjetas de créditos de libre disposición | 73.850 | 68.081 |
| Total | <u>73.850</u> | <u>68.081</u> |

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no existen acciones judiciales interpuestas en contra de la Cooperativa relacionadas con operaciones propias de su giro.

NOTA 23 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la composición de ingresos y gastos por intereses y reajustes es la siguiente:

| | Junio-18 | | | Junio-17 | | |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | Intereses | Reajustes | Total | Intereses | Reajustes | Total |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| INGRESOS | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 931 | 192 | 1.123 | 1.116 | 198 | 1.314 |
| Colocaciones para vivienda | 9.612 | 4.907 | 14.519 | 9.684 | 4.361 | 14.045 |
| Colocaciones para consumo | 95.173 | - | 95.173 | 89.519 | - | 89.519 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 645 | 1.552 | 2.197 | 496 | 1.362 | 1.858 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 2.567 | 5.839 | 8.406 | 467 | 6 | 473 |
| Totales | <u>108.928</u> | <u>12.490</u> | <u>121.418</u> | <u>101.282</u> | <u>5.936</u> | <u>107.209</u> |

Al 30 de junio de 2018 se registran en cuentas de orden intereses y reajustes suspendidos, asociados a créditos morosos, por un total de MM\$1.660 (MM\$1.553 al 31 de diciembre de 2017). De estos MM\$1.546 derivan de la cartera hipotecaria y MM\$114 de créditos comerciales Mype (al 31 de diciembre de 2017 MM\$1.519 y MM\$34, respectivamente).

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 23 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES, continuación

| | Junio-18 | | | Junio-17 | | |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| | Intereses | Reajustes | Total | Intereses | Reajustes | Total |
| GASTOS | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Cuentas de ahorro | 4.926 | 504 | 5.430 | 4.413 | 407 | 4.820 |
| Depósitos a plazo | 4.480 | 0 | 4.480 | 5.870 | 0 | 5.870 |
| Préstamos obtenidos en el país | 219 | 102 | 321 | 261 | 68 | 329 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 5.341 | 3.484 | 8.825 | 4.904 | 3.006 | 7.910 |
| Otros gastos por intereses y reajustes | 5.140 | 4.015 | 9.155 | - | - | - |
| Totales | 20.106 | 8.105 | 28.211 | 15.448 | 3.481 | 18.929 |

NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la composición de ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

| | Jun-18 | Jun-17 |
|--|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| INGRESOS | | |
| Comisiones por servicios con terceros por venta de seguros | 9.972 | 8.802 |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 827 | 499 |
| Comisiones por otros servicios de prestados | 108 | 80 |
| Subtotales | 10.907 | 9.381 |

| | Jun-18 | Jun-17 |
|--|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| GASTOS | | |
| Comisiones por operación de tarjetas de crédito | 1.176 | 773 |
| Comisiones pagadas recaudación empresas externas | 579 | 115 |
| Comisiones administración crédito hipotecario | 146 | 125 |
| Comisiones por operación de tarjetas de débito y cajeros | 112 | 56 |
| Comisiones pagadas a bancos | 76 | 79 |
| Otras comisiones por servicios | 7 | 16 |
| Subtotales | 2.096 | 1.164 |

NOTA 25 – RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2018 y 2017, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

| | Jun-18 | Jun-17 |
|------------------------|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Cartera de negociación | (346) | 146 |
| Otras operaciones | (3) | - |
| Totales | (349) | 146 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 26 – PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018 y 2017 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioro se resume como sigue:

| Al 30 de junio de 2018 | Colocaciones comerciales | Colocaciones para vivienda | Colocaciones de consumo | Créditos contingentes | Total |
|---|-------------------------------------|---|------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | |
| Provisiones individuales | (159) | - | - | - | (159) |
| Provisiones grupales | (201) | (99) | (18.535) | (247) | (19.082) |
| Resultado por constitución de provisiones | (360) | (99) | (18.535) | (247) | (19.241) |
| Liberación de provisiones: | | | | | |
| Provisiones individuales | 250 | - | - | - | 250 |
| Provisiones grupales | 98 | 360 | 1.822 | 173 | 2.453 |
| Resultado por liberación de provisiones | 348 | 360 | 1.822 | 173 | 2.703 |
| Recuperación de activos castigados | 112 | 220 | 8.102 | 0 | 8.434 |
| Provisiones adicionales | - | - | - | - | - |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | 100 | 481 | (8.611) | (74) | (8.104) |

| Al 30 de junio de 2017 | Colocaciones comerciales | Colocaciones para vivienda | Colocaciones de consumo | Créditos contingentes | Total |
|---|-------------------------------------|---|------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | |
| Provisiones individuales | (592) | - | - | - | (592) |
| Provisiones grupales | (211) | (135) | (24.351) | (281) | (24.978) |
| Resultado por constitución de provisiones | (803) | (135) | (24.351) | (281) | (25.570) |
| Liberación de provisiones: | | | | | |
| Provisiones individuales | 121 | - | - | - | 121 |
| Provisiones grupales | 46 | 1.346 | 933 | - | 2.325 |
| Resultado por liberación de provisiones | 167 | 1.346 | 933 | - | 2.446 |
| Recuperación de activos castigados | 81 | 188 | 7.468 | - | 7.737 |
| Provisiones adicionales | - | - | - | - | - |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | (555) | 1.399 | (15.950) | (281) | (15.387) |

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

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 27 – REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal a junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

| | Jun-18 | Jun-17 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Remuneraciones | 13.328 | 12.783 |
| Bonos o gratificaciones | 10.647 | 8.786 |
| Colaciones legales | 1.038 | 1.036 |
| Indemnizaciones por años de servicio | 1.091 | 1.017 |
| Seguros de vida y salud | 355 | 138 |
| Gastos de representación | 456 | 436 |
| Gastos de capacitación | 54 | 65 |
| Uniformes del personal | 49 | 149 |
| Otros gastos del personal | 405 | 415 |
| Gastos por sala cuna | 174 | 106 |
| Totales | 27.597 | 24.931 |

NOTA 28 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2018 y 2017 la composición del rubro es la siguiente:

| | Jun-18 | Jun-17 |
|---|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Outsourcing tecnológico | 4.001 | 3.223 |
| Gastos por asesorías financieras, legales y tecnológicas | 2.214 | 2.151 |
| Arriendos de oficinas | 2.078 | 2.021 |
| Gastos de administración convenios empleadores | 1.999 | 1.784 |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 1.803 | 1.377 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 1.587 | 1.400 |
| Otros gastos generales de administración | 1.226 | 1.828 |
| Gastos de cobranzas judicial y prejudicial | 1.104 | 1.152 |
| Arriendo de equipos y otros | 823 | 746 |
| Publicidad y propaganda | 666 | 467 |
| Servicios de aseo y vigilancia | 658 | 462 |
| Gastos Asamblea y distribución remanente | 653 | 101 |
| Materiales de oficina | 520 | 410 |
| Gastos de la dirección y administración superior | 436 | 411 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 410 | 1.226 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 287 | 258 |
| Informes de clientes y verificación de domicilio | 244 | 253 |
| Aportes Superintendencias de Bancos e Instituciones Financieras | 219 | 196 |
| Primas de seguros | 184 | 151 |
| Patentes y contribuciones bienes raíces | 107 | 103 |
| Totales | 21.219 | 19.720 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 29 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de junio de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

| | Nota | Jun-18 | Jun-17 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| | | MM\$ | MM\$ |
| Depreciaciones y amortizaciones: | | | |
| Amortizaciones de intangibles | 11 | 2.563 | 798 |
| Depreciación y amortización del activo fijo | 12 | 1.044 | 1.816 |
| Castigos y deterioro de activo fijo | 12 | - | - |
| Totales | | 3.607 | 2.614 |

NOTA 30 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la composición de estos rubros es la siguiente:

| | Jun-18 | Jun-17 |
|---|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Otros ingresos operacionales | | |
| Ingreso venta bienes recibidos en pago | 682 | 43 |
| Recuperación IVA proporcional | 45 | 28 |
| Recuperación de gastos de cobranzas y otros | 63 | 145 |
| Otros ingresos | 24 | 23 |
| Totales | 814 | 239 |

| | Jun-18 | Jun-17 |
|--|---------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Otros gastos operacionales | | |
| Becas de estudios | 580 | 64 |
| Bonos universitarios | 510 | 239 |
| Aportes a empleadores y escuelas apadrinadas | 277 | 559 |
| Gastos bienes recibidos en pago | 147 | 191 |
| Gastos operacionales y comerciales | 142 | 113 |
| Otros gastos | 91 | 23 |
| Aporte asociación y Foros Cooperativos | 36 | 36 |
| Totales | 1.783 | 1.225 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 31 – 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.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

| | Jun-18 Personas Naturales MM\$ | Dic-17 Personas Naturales MM\$ |
|---|---|---|
| i) Resumen Cartera Colocaciones | | |
| Créditos y cuentas por Cobrar | | |
| Colocaciones Comerciales | - | - |
| Colocaciones para Vivienda | 19 | 34 |
| Colocaciones de consumo | 38 | 25 |
| Colocaciones Brutas | 57 | 59 |
| Provisiones sobre colocaciones | - | - |
| Colocaciones netas | 57 | 59 |
| Créditos contingentes | | |
| Total créditos contingentes | 145 | 151 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (1) | (1) |
| Créditos contingentes netos | 144 | 150 |

i) Resumen Ingresos y gastos de la cartera

| | Jun-18 MM\$ | Jun-17 MM\$ |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Ingreso por Intereses y Reajustes | 1 | 1 |
| Gastos por Intereses y Reajustes | - | - |
| Créditos contingentes netos | 1 | 1 |

b) Contratos con partes relacionadas

Al cierre de los ejercicios publicados la Cooperativa no mantiene otros contratos con partes relacionadas.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 31 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación.

c) Pagos al Consejo de Administración y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección al 30 de junio de 2018 y 2017, son las siguientes:

| | Jun-18 | Jun-17 |
|--|---------------|---------------|
| Pagos al Consejo de Administración y personal clave | MM\$ | MM\$ |
| Consejo de Administración | 330 | 324 |
| Junta de Vigilancia y Comité de Crédito | 105 | 87 |
| Personal clave | 2.609 | 2.245 |
| Total | 3.044 | 2.656 |

d) Conformación del Consejo de Administración y personal clave

Al cierre de los ejercicios presentados en estos Estados Financieros, la conformación de la Administración es la siguiente:

| Cargo | Número de ejecutivos | |
|---|-----------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Consejeros | 7 | 7 |
| Junta de Vigilancia y Comité de Crédito | 6 | 6 |
| Gerente General | 1 | 1 |
| Gerentes de División | 5 | 5 |
| Gerentes de Área | 20 | 17 |

NOTA 32 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Con la finalidad de establecer mediciones que aseguren que la valoración de las carteras se realiza de acuerdo a los criterios establecidos en nota 2 f ii) de este informe y con un ambiente de control que garantice la segregación de funciones, según lo estable la Política de Valor Razonable, se ha definido lo siguiente respecto a la Metodología Estándar y las Fuentes de información de mercado:

i. Metodología estándar

Para valorizar instrumentos financieros, Coopeuch utiliza modelos estándar cómo lo son flujos de caja descontados y valor por unidades del instrumento. Los parámetros para valorizar corresponden a tasas y precios para distintos plazos y mercados que se transan con regularidad.

ii. Fuentes de información mercado

La cooperativa ha definido proveedores autorizados como fuente de datos, desde los que se podrán rescatar indicadores, tasas, precio, etc. Además, estos proveedores se subdividen en fuentes de datos primarias, y fuentes de datos secundarias o de contingencia. Las fuentes primarias corresponden a las fuentes que prevalecerán en la generación de precios. Por otro lado, las fuentes secundarias se utilizarán para validar precios y reemplazarlos en caso de contingencia o ausencia de datos de las fuentes primarias.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 32 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Dentro de las fuentes primarias se encuentran RiskAmerica, Banco Central, SVS, brokers nacionales e internacionales. Obteniendo desde aquí información de los instrumentos financieros como precios, cotizaciones y paridades para los mercados relevantes.

(a) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa establece que las mediciones de valor razonable deben quedar suficientemente documentadas con una clara identificación del método utilizado. En concreto, se debe desprender fácilmente si se ha valorizado a precios de mercado o a través de modelación, el origen de los datos de entrada y las hipótesis utilizadas. Con la finalidad de identificar los métodos utilizados, Coopeuch clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

i. Nivel 1

Instrumentos valorizados directamente a precio de mercado los cuales se recogen directamente de las transacciones del día para activos idénticos en el mercado activo. Se considera un mercado activo si cuenta permanentemente con cotizaciones actualizadas, que reflejan transacciones voluntarias efectuadas regularmente en los mercados, y pueden ser obtenidas de forma sistemática y expedita.

ii. Nivel 2

Instrumentos valorizados indirectamente con cotizaciones de mercado, en otras palabras, el precio se obtiene por “aproximación” del valor de instrumentos financieros que transan activamente en el mercado.

iii. Nivel 3

Instrumentos valorizados mediante modelación, a partir de la estimación de un precio teórico mediante modelos de valorización. La modelación siempre maximiza el uso de información de mercado.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 32 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

(b) Instrumentos Financieros clasificados por nivel de valorización

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor razonable.

| | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| Instrumentos para Negociación | | | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras instituciones nacionales | 2.971 | - | - | - | - | - | 2.971 | - |
| Inversiones en Fondos Mutuos | - | 5.000 | - | - | - | - | - | 5.000 |
| Subtotal | 2.971 | 5.000 | - | - | - | - | 2.971 | 5.000 |
| Contratos de Derivados de Negociación | | | | | | | | |
| Forwards | - | - | 65 | 153 | - | - | 65 | 153 |
| Subtotal | - | - | 65 | 153 | - | - | 65 | 153 |
| Contratos de Derivados de Cobertura | | | | | | | | |
| Valor Razonable (Swap) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Flujo de Caja (Swap) | - | - | 1.524 | 66 | - | - | 1.524 | 66 |
| Subtotal | - | - | 1.524 | 66 | - | - | 1.524 | 66 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile | 117.644 | 114.858 | - | - | - | - | 117.644 | 114.858 |
| Otras instituciones nacionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 117.644 | 114.858 | - | - | - | - | 117.644 | 114.858 |
| Total Activos Financieros | 120.615 | 119.858 | 1.589 | 219 | - | - | 122.204 | 120.077 |
| | | | | | | | | |
| | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | |
| | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ | Jun-18 MM\$ | Dic-17 MM\$ |
| Pasivos Financieros | | | | | | | | |
| Contratos de Derivados de Negociación | | | | | | | | |
| Forwards | - | - | 574 | 1 | - | - | 574 | 1 |
| Subtotal | - | - | 574 | 1 | - | - | 574 | 1 |
| Contratos de Derivados de Cobertura | | | | | | | | |
| Valor Razonable (Swap) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Flujo de Caja (Swap) | - | - | 2.977 | 4.250 | - | - | 2.977 | 4.250 |
| Subtotal | - | - | 2.977 | 4.250 | - | - | 2.977 | 4.250 |
| Total Pasivos Financieros | - | - | 3.551 | 4.251 | - | - | 3.551 | 4.251 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 32 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

(c) Otros activos y pasivos:

El siguiente cuadro se resume los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los Estados Financieros Intermedios a sus valores razonables. Las estimaciones del valor razonable no intentan estimar el valor de las ganancias de la cooperativa, y por lo tanto, no representa el valor de Coopeuch como empresa en marcha.

| | Al 30 de junio 2018 | | Al 31 de diciembre 2017 | |
|---|------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | Valor libro MM\$ | Valor razonable MM\$ | Valor libro MM\$ | Valor razonable MM\$ |
| Activos | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 35.526 | 35.526 | 35.113 | 35.113 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | |
| Colocaciones Consumo y Comercial | 971.843 | 1.288.194 | 911.322 | 1.238.873 |
| Colocaciones Hipotecarias | 376.968 | 522.845 | 380.398 | 515.660 |
| Otros | 16.195 | 15.724 | 14.768 | 15.044 |
| Subtotal | 1.365.006 | 1.826.763 | 1.306.488 | 1.769.577 |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 22.934 | 22.934 | 19.799 | 19.799 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 650.747 | 651.569 | 608.891 | 609.765 |
| Préstamos obtenidos entidades financieras | 9.821 | 10.246 | 9.784 | 10.448 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 358.400 | 414.477 | 328.458 | 383.130 |

Para estos otros activos y pasivos financieros se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor. Aquí se incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, e instrumentos de deuda emitidos con distintos vencimientos y características.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de otros activos y pasivos financieros.

i. Activos y pasivos de corto plazo

Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo (menos de 3 meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto se aplica al Efectivo y depósitos en bancos y a Depósitos y otras obligaciones a la vista.

ii. Crédito y cuentas por cobrar a clientes

El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, para este caso una tasa interbancaria considerando plazo y moneda relevante. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 32 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

iii. Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja descontados, en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

iv. Prestamos Obtenidos de entidades financieras

El valor razonable de los Prestamos Obtenidos de instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de caja descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

v. Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de los Instrumentos de deuda emitidos ha sido determinado utilizando modelos de flujos de caja descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Para gestionar sus riesgos la cooperativa cuenta con un sistema integral, que asegura que la administración de riesgos esté presente en toda la organización, garantizando que los riesgos significativos estén identificados, evaluados y administrados. Estos riesgos pueden ser del tipo crediticio, mercado, liquidez, operacionales, legales y de reputación.

Con una administración integral de riesgo se mejora la gestión del negocio, debido a que se cuenta con herramientas para administrar los eventos que crean volatilidad en resultados y reduciendo pérdidas, por una toma oportuna de decisiones que crean valor al negocio.

Coopeuch cuenta con un ambiente de control interno que comprende políticas de riesgo, metodologías, procedimientos, límites, alertas y una estructura organizacional con distintos roles dentro de la organización, siendo la administración de riesgos una parte fundamental en la cooperativa.

(a) Estructura Organizacional

i. Consejo de Administración

El Consejo de Administración es responsable de asegurar que Coopeuch opere de acuerdo a buenas prácticas de riesgo, de acuerdo al nivel y complejidad de sus operaciones. Para este fin, el Consejo de Administración debe evaluar y sancionar las distintas políticas de riesgos y de continuidad del negocio, estructura de límites y modelos de clasificación, además deberá estar informado periódicamente de la gestión de riesgo de la cooperativa.

ii. Comité de Riesgo

En materia de riesgo de crédito, es el encargado de definir los criterios para determinar los deudores que serán sujetos de clasificación individual, de aprobar las definiciones y los modelos de clasificación utilizados, asegurar que se desarrollen y apliquen sistemáticamente los procesos apropiados para la determinación de las provisiones asociadas a la clasificación individual y grupal, y al cierre de cada ejercicio anual examinar la suficiencia del nivel de provisiones.

En materias de riesgo operacional, este comité tiene como misión identificar, priorizar y evaluar las estrategias para mitigar los principales eventos de riesgo operacional que se le reporten, se encarga de velar por el cumplimiento de políticas, metodologías y procedimientos relacionados con riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio.

iii. Comité de CAPA

En materia de riesgo financiero, es responsable de revisar y aprobar anualmente la política de riesgo de liquidez y riesgos de mercado, se encuentren estos dentro del balance o fuera de él, estableciendo sus respectivos límites y objetivos para la administración. Evaluar y hacer seguimiento a las estrategias de cobertura y el uso de instrumentos financieros de inversión con el propósito de adecuar la sensibilidad de margen y valor económico. Definir y aprobar las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la cooperativa. Monitorear eventuales escenarios políticos y macroeconómicos relevantes, tanto a nivel local como internacional.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

iv. Comités de Clasificación de Cartera

Los comités de Clasificación de Cartera son organismo de carácter eminentemente técnico, que tiene como misión, mantener la cartera individual de créditos permanente y adecuadamente evaluada, según los criterios de evaluación definidos para ello. Coopeuch ha establecido dos Comités de Clasificación, que operan en distintas instancias del proceso de crédito, diferenciando la admisión del seguimiento de la cartera individual.

v. Comités de Riesgo Operacional y Tecnológico

Dentro de sus funciones esta revisar y proponer al comité de riesgo la aprobación de normas de seguridad de la información. Además, monitorea los cambios significativos en los riesgos que afectan a los recursos de información frente a las amenazas importantes, junto con evaluar y coordinar la implementación de controles específicos de seguridad de la información para nuevos sistemas o servicios de la cooperativa.

vi. Gerencia General

Es responsable de asegurar la implementación de las políticas de riesgo aprobadas por el Consejo de Administración. Por otra parte, deberá apoyar las iniciativas para que toda la organización esté informada acerca de los principales lineamientos de la gestión de riesgo, a través de los canales dispuestos por la cooperativa.

vii. División Riesgo

La División Riesgo, a través de la unidad correspondiente, analiza las exposiciones a los distintos tipos de riesgo de crédito y efectúa seguimiento al cumplimiento de los límites de exposición. Es la responsable de la ejecución del proceso de evaluación individual y grupal de la cartera total de créditos, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas asociadas al comportamiento de pago de sus deudores.

Junto con esto, es responsable de levantar y alertar a la organización, a través de sus respectivos comités, de situaciones relacionadas con administración de las posiciones del balance, que conlleven niveles de riesgo de liquidez, de tasa de interés e inflación, junto con definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la cooperativa.

Además, debe asegurar el cumplimiento íntegro de las políticas de riesgo operacional, garantizando que la gestión del riesgo operacional debe ser parte integral del diseño, ejecución y control de cualquier proceso, proyecto, producto y servicio que la cooperativa desarrolle.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

(b) Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito se define cómo la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos de créditos. Bajo este concepto, la gestión del riesgo de crédito se basa en distintas etapas de identificación, cuantificación, monitoreo y control.

La cartera de préstamos, dado el tipo de deudor y operación, se evalúa de forma individual o grupalmente. La evaluación grupal de los préstamos se aplica cuando se examina en conjunto un gran número de operaciones individuales de bajo monto, y este tipo de evaluación puede comprender los créditos de consumo, los hipotecarios para vivienda y los créditos comerciales celebrados con empresas de tamaño pequeño. La evaluación individual de los socios es necesaria cuando se trate de empresas o personas que por su tamaño o nivel de exposición en la cartera de Coopeuch, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle, sobre todo en lo que se refiere a su capacidad para cumplir con las obligaciones crediticias.

(i) Clasificación Grupal

Para evaluar su cartera de crédito grupal, Coopeuch utiliza métodos internos de evaluación apropiados para su tipo de cartera. Estos métodos internos de evaluación, modelos de pérdida esperada, fueron aprobados por el Consejo de Administración, quedando constancia de ello en el acta de la respectiva sesión. Las evaluaciones grupales, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de los créditos.

La siguiente tabla muestra la exposición al riesgo de crédito de la cartera grupal, por tipo de crédito.

| Clasificación | Al 30 de junio de 2018 | | Al 31 de diciembre de 2017 | |
|---------------|------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| | DEUDA | PROVISIÓN | DEUDA | PROVISIÓN |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Consumo | 1.000.868 | 52.668 | 955.535 | 58.075 |
| Comercial | 16.421 | 771 | 5.253 | 808 |
| Hipotecario | 382.982 | 6.014 | 386.917 | 6.519 |
| Otros | 17.492 | 1.297 | 15.989 | 1.223 |
| Total | 1.417.763 | 60.750 | 1.363.694 | 66.625 |

(ii) Clasificación Individual

Coopeuch clasifica individualmente a todos los deudores comerciales que por su nivel de deuda o su tamaño -definido a través del volumen de ventas anuales- amerite conocerlos y analizarlos en detalle. Sobre esa base, se clasifica individualmente los créditos comerciales otorgados a personas naturales o jurídicas y los créditos hipotecarios de fines generales con destino comercial, cuyo monto de exposición relevantes.

El marco regulatorio referido a la clasificación de las colocaciones emana de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, específicamente en el Compendio de Normas Contables para cooperativas, en su capítulo G1, la cual establece mantener permanentemente evaluada la cartera de colocaciones con el fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual irrecuperabilidad de los créditos concedidos.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

La siguiente tabla muestra la exposición al riesgo de crédito de la cartera individual, por tipo de categorías.

| Clasificación | Al 30 de junio de 2018 | | Al 31 de diciembre de 2017 | |
|---------------|------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| | DEUDA MM\$ | PROVISIÓN MM\$ | DEUDA MM\$ | PROVISIÓN MM\$ |
| A1 | - | - | - | - |
| A2 | 1.022 | 2 | 1.569 | 3 |
| A3 | 3.656 | 97 | 5.263 | 140 |
| B | 1.120 | 83 | 733 | 54 |
| C1 | 538 | 11 | 643 | 13 |
| C2 | 1.223 | 122 | 823 | 82 |
| C3 | 264 | 66 | 90 | 40 |
| C4 | 449 | 180 | 407 | 162 |
| D1 | 389 | 253 | 690 | 448 |
| D2 | 1.441 | 1.297 | 1.423 | 1.281 |
| Total | 10.102 | 2.111 | 11.641 | 2.223 |

(iii) Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo de crédito varía dependiendo del componente del balance, a continuación, se muestran la exposición neta por categoría.

| | Exposición máxima | Provisión | Exposición neta después de provisiones | Garantías asociadas | Exposición neta |
|--|----------------------|-----------------|---|------------------------|--------------------|
| Al 30 de junio de 2018 | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Adeudado por bancos | 34.885 | - | 34.885 | - | 34.885 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.427.866 | (62.860) | 1.365.006 | (612.662) | 752.344 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - | - |
| Total | 1.462.751 | (62.860) | 1.399.891 | (612.662) | 787.229 |

| | Exposición máxima | Provisión | Exposición neta después de provisiones | Garantías asociadas | Exposición neta |
|--|----------------------|-----------------|---|------------------------|--------------------|
| Al 31 de diciembre de 2017 | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Adeudado por bancos | 32.877 | - | 32.877 | - | 32.877 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.375.335 | (68.849) | 1.306.486 | (593.710) | 712.776 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - | - |
| Total | 1.408.212 | (68.849) | 1.339.363 | (593.710) | 745.653 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

(c) Riesgo Financiero

El Riesgo Financiero enmarca la gestión de las pérdidas potenciales que la cooperativa enfrenta por escasez de liquidez y ante movimientos adversos en los precios de mercado. Bajo este concepto, el análisis se subdivide en Riesgo de Liquidez y Riesgo de Mercado.

(i) Riesgo de Liquidez

La liquidez, entendida como la capacidad de obtener fondos de los activos para cumplir con las obligaciones de manera oportuna y a un costo razonable, es fundamental para la viabilidad de una institución financiera.

La cooperativa controla el Riesgo de Liquidez a través de métricas normativas y métricas internas. Dentro de los controles normativos destacamos los Flujos de operaciones según plazos residuales (C57) medido con las métricas de Descalce de plazo a 30 y 90 días en moneda local y extranjera.

Para complementar la visión normativa, destacamos la métrica de Razón de Cobertura de Liquidez (RCL), que se caracteriza por garantizar un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad (ALAC) y libres de cargas, es decir, que puedan convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir las necesidades de liquidez a 30 días, bajo un escenario de tensión sistémica.

Flujos de operaciones según plazos residuales (C57)

Todas las cooperativas fiscalizadas por la SBIF deben enviar un pool de información, cuya periodicidad y plazo de envío ha sido definido previamente, a la institución fiscalizadora. Dentro de esta información se encuentran los Flujos de operaciones según plazos residuales (C57), en donde se informan los flujos de egresos (desembolsos) e ingresos (flujos a favor, incluyendo además el disponible a la fecha), que permiten posteriormente computar los descalces.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Al 30 de junio de 2018

| Flujos vista Liquidez | Hasta 1 Mes MM\$ | 1 - 3 Meses MM\$ | 3 - 6 Meses MM\$ | 6 - 12 Meses MM\$ | + 1 años MM\$ | Total MM\$ |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Total Flujos Activos | 239.412 | 75.898 | 113.774 | 212.644 | 1.709.003 | 2.350.732 |
| Disponibles | 35.526 | - | - | - | - | 35.526 |
| Créditos | 64.823 | 75.892 | 112.902 | 212.639 | 1.617.723 | 2.083.979 |
| Inversiones Financieras | 119.873 | - | - | - | - | 119.873 |
| Otros Activos | 19.190 | 6 | 872 | 6 | 91.280 | 111.354 |
| Total Flujos Pasivos | 254.552 | 95.488 | 21.328 | 49.051 | 909.003 | 1.329.422 |
| Captaciones | 239.370 | 93.380 | 7.262 | 2.521 | 353.797 | 696.330 |
| Obligaciones Vista | 22.117 | - | - | - | - | 22.117 |
| Cuenta Ahorro | 58 | - | - | - | 353.754 | 353.812 |
| Depósitos a Plazo | 217.195 | 93.380 | 7.262 | 2.521 | 43 | 320.401 |
| Bonos Corporativos | 2.107 | 1.677 | 6.913 | 9.769 | 440.052 | 460.518 |
| Obligaciones con Bancos | - | - | 2.185 | 194 | 7.586 | 9.965 |
| Otros Pasivos | 13.075 | 431 | 4.968 | 36.567 | 107.568 | 162.609 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

| Flujos vista Liquidez | Hasta 1 Mes MM\$ | 1 - 3 Meses MM\$ | 3 - 6 Meses MM\$ | 6 - 12 Meses MM\$ | + 1 años MM\$ | Total MM\$ |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Total Flujos Activos | 224.114 | 79.896 | 107.601 | 204.365 | 1.661.488 | 2.277.464 |
| Disponibles | 35.113 | - | - | - | - | 35.113 |
| Créditos | 61.327 | 73.631 | 107.601 | 203.525 | 1.577.605 | 2.023.689 |
| Inversiones Financieras | 119.116 | - | - | - | - | 119.116 |
| Otros Activos | 8.558 | 6.265 | - | 840 | 83.883 | 99.546 |
| Total Flujos Pasivos | 218.158 | 105.285 | 73.346 | 17.259 | 856.191 | 1.270.239 |
| Captaciones | 211.980 | 97.649 | 7888 | 1741 | 330.404 | 649.662 |
| Obligaciones Vista | 19.018 | - | - | - | - | 19.018 |
| Cuenta Ahorro | 59 | - | - | - | 330.397 | 330.456 |
| Depósitos a Plazo | 192.903 | 97.649 | 7.888 | 1.741 | 7 | 300.188 |
| Bonos Corporativos | 2.103 | 1.395 | 5.991 | 10.269 | 411.970 | 431.728 |
| Obligaciones con Bancos | - | - | 2.061 | 194 | 7.780 | 10.035 |
| Otros Pasivos | 4.075 | 6.241 | 57.406 | 5.055 | 106.037 | 178.814 |

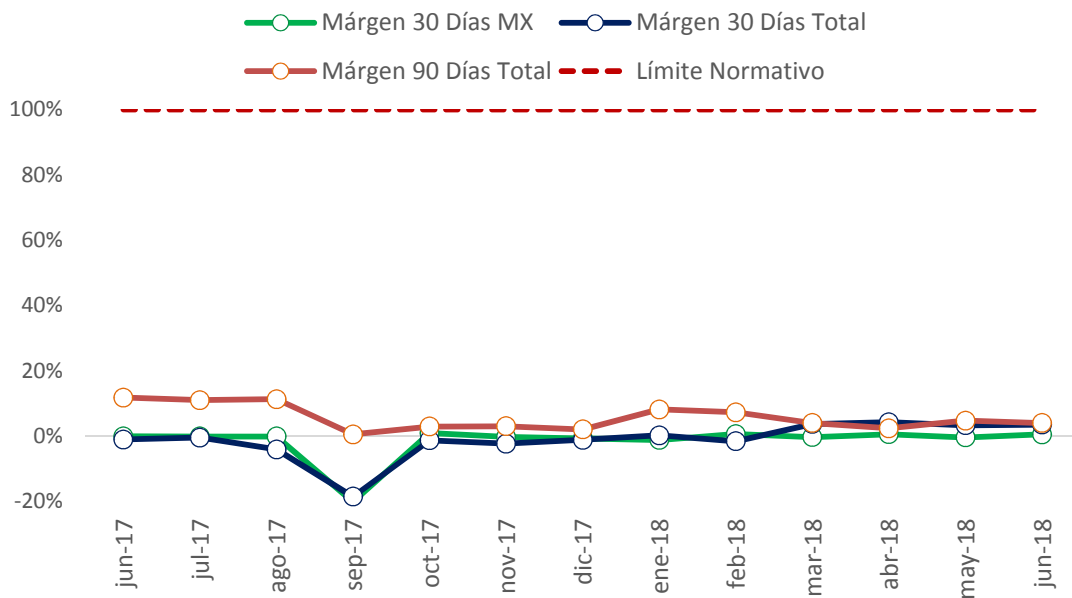
COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Descalces de Activos y Pasivos a 30 y 90 días

Con el objeto de acortar los descálces de plazos de activos y pasivos en moneda nacional y extranjera, las cooperativas deben cumplir, en todo momento, con las siguientes relaciones:

- La suma de los pasivos cuyo plazo residual de vencimiento sea igual o inferior a 30 días no podrá exceder de la suma de los activos cuyo plazo residual de vencimiento sea igual o inferior a 30 días en más de una vez el patrimonio efectivo.
- La suma de los pasivos cuyo plazo residual de vencimiento sea igual o inferior a 90 días no podrá exceder de la suma de los activos cuyo plazo residual de vencimiento sea igual o inferior a 90 días en más de dos veces el patrimonio efectivo.



Los índices de descálce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días – y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Descálce de 30 días total (% sobre el capital efectivo)

| | Al 30 de junio de 2018 | | | | Al 31 de diciembre de 2017 | | | |
|------------------|-------------------------------|--------|--------|--------|-----------------------------------|--------|---------|--------|
| | Promedio | Máximo | Mínimo | Cierre | Promedio | Máximo | Mínimo | Cierre |
| Descálce 30 días | 2,30% | 4,31% | -1,52% | 3,57% | -4,64% | -0,39% | -18,50% | -1,11% |

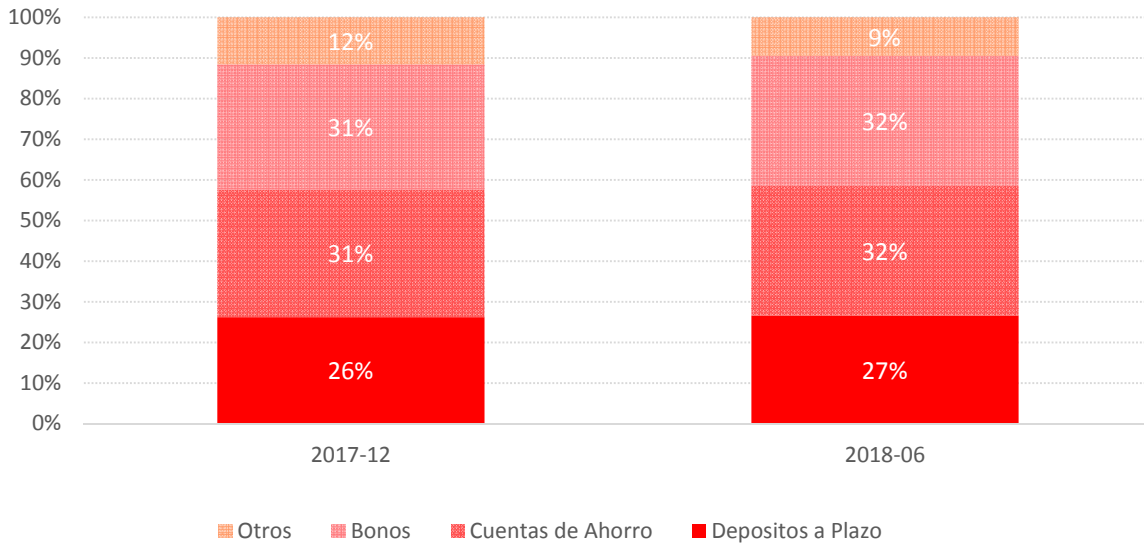
Descálce de 90 días total (% sobre dos veces el capital efectivo)

| | Al 30 de junio de 2018 | | | | Al 31 de diciembre de 2017 | | | |
|------------------|-------------------------------|--------|--------|--------|-----------------------------------|--------|--------|--------|
| | Promedio | Máximo | Mínimo | Cierre | Promedio | Máximo | Mínimo | Cierre |
| Descálce 90 días | 5,14% | 8,20% | 2,43% | 4,04% | 7,17% | 12,24% | 0,59% | 2,08% |

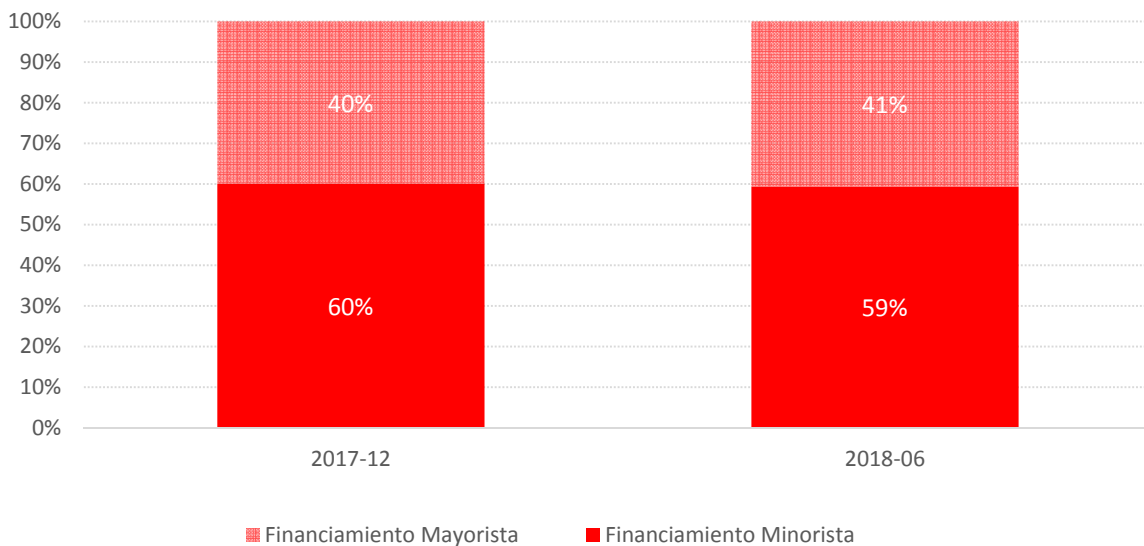
COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Principales fuentes de liquidez por tipo de instrumento



Fuentes de financiamiento por tipo de contraparte



COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

(ii) Riesgo de Mercado

Este riesgo se produce por movimientos adversos en la estructura de tasas de interés e inflación, y cómo esto afecta los resultados de la cooperativa. La administración del riesgo de tasa de interés e inflación es inherente a la actividad de intermediación financiera, ya que en la ejecución de la estrategia de negocios se coloca dinero, se compran instrumentos financieros y se capta dinero del público a diferentes plazos, monedas y tipos de tasas.

Como consecuencia de lo anterior, los movimientos en la estructura de tasas de interés e inflación pueden afectar materialmente la rentabilidad de una institución financiera, así como su solvencia. Específicamente, movimientos adversos en la estructura de tasas e inflación puede afectar negativamente la generación de margen neto de intereses, el valor económico de la cooperativa, así como cualquier otro ingreso indexado a estas variables financieras.

Desde el punto de vista normativo, la cooperativa controla el Riesgo de estructura de Tasas por medio de los Flujos asociados al calce de tasas de interés (C56) y la Sensibilidad de las operaciones activas y pasivas a variaciones de la tasa de interés y su límite del 8% sobre el Patrimonio Efectivo.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Flujos asociados al calce de tasas de interés (C56)

Todas las cooperativas fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) deben enviar un pool de información, cuya periodicidad y plazo de envío ha sido definido previamente, a la institución fiscalizadora. Dentro de esta información se encuentran los Flujos asociados al calce de tasas de interés (C56), en donde se informan los flujos de las operaciones activas y pasivas, desagregando tanto la amortización de capital como sus respectivos intereses, en las bandas temporales predefinidas en la norma.

Al 30 de junio de 2018

| Flujos vista Tasas | 0 - 1 mes | 1 - 3 meses | 3 - 6 meses | 6 - 12 meses | 1 - 3 años | 3 - 5 años | 5 - 10 años | + 10 años | Total |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Total Flujos Activos | 130.450 | 78.766 | 119.816 | 223.606 | 814.141 | 575.303 | 236.979 | 282.488 | 2.461.549 |
| Disponibles | 35.526 | - | - | - | - | - | - | - | 35.526 |
| Créditos | 64.823 | 75.892 | 112.902 | 212.639 | 695.408 | 402.848 | 236.979 | 282.488 | 2.083.979 |
| Inversiones Financieras | 4.381 | 1.197 | - | 1.197 | 78.457 | 39.111 | - | - | 124.343 |
| Renta Fija | 1.378 | 1.197 | - | 1.197 | 78.457 | 39.111 | - | - | 121.340 |
| Intermediación Financiera | 2.975 | - | - | - | - | - | - | - | 2.975 |
| Otras Inv. Financieras | 28 | - | - | - | - | - | - | - | 28 |
| Otros Activos | 25.720 | 1.677 | 6.914 | 9.770 | 40.276 | 133.344 | - | - | 217.701 |
| Derivados | 13.310 | 1.677 | 6.914 | 9.770 | 40.276 | 133.344 | - | - | 205.291 |
| Otros | 12.410 | - | - | - | - | - | - | - | 12.410 |
| Total Flujos Pasivos | 251.670 | 102.792 | 27.542 | 59.076 | 462.105 | 286.857 | 103.186 | 148.373 | 1.441.601 |
| Captaciones | 233.849 | 98.804 | 7.358 | 2.521 | 353.833 | - | - | - | 696.365 |
| Saldo Vista | 44.085 | - | - | - | 353.790 | - | - | - | 397.875 |
| Depósitos | 189.764 | 98.804 | 7.358 | 2.521 | 43 | - | - | - | 298.490 |
| Bonos Corporativos | 2.107 | 1.677 | 6.913 | 9.769 | 40.272 | 148.197 | 103.173 | 148.373 | 460.481 |
| Obligaciones con Bancos | 530 | 193 | 2.185 | 211 | 7.605 | 21 | 13 | - | 10.758 |
| Otros Pasivos | 15.184 | 2.118 | 11.086 | 46.575 | 60.395 | 138.639 | - | - | 273.997 |
| Derivados | 13.831 | 2.118 | 11.086 | 10.660 | 50.778 | 138.639 | - | - | 227.112 |
| Otros | 1.353 | - | - | 35.915 | 9.617 | - | - | - | 46.885 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

| Flujos vista Tasas | 0 - 1 mes MM\$ | 1 - 3 meses MM\$ | 3 - 6 meses MM\$ | 6 - 12 meses MM\$ | 1 - 3 años MM\$ | 3 - 5 años MM\$ | 5 - 10 años MM\$ | + 10 años MM\$ | Total MM\$ |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Total Flujos Activos | 124.995 | 82.343 | 113.592 | 216.212 | 708.814 | 585.885 | 255.686 | 284.377 | 2.371.904 |
| Disponibles | 35.113 | - | - | - | - | - | - | - | 35.113 |
| Créditos | 61.327 | 73.631 | 107.601 | 203.525 | 665.715 | 391.143 | 236.370 | 284.377 | 2.023.689 |
| Inversiones Financieras | 13.222 | 1.058 | - | 2.418 | 4.233 | 84.403 | 19.316 | - | 124.650 |
| Renta Fija | 8.194 | 1.058 | - | 2.418 | 4.233 | 84.403 | 19.316 | - | 119.622 |
| Intermediación Financiera | 5.000 | - | - | - | - | - | - | - | 5.000 |
| Otras Inv. Financieras | 28 | - | - | - | - | - | - | - | 28 |
| Otros Activos | 15.333 | 7.654 | 5.991 | 10.269 | 38.866 | 110.339 | - | - | 188.452 |
| Derivados | 4.001 | 7.654 | 5.991 | 10.269 | 38.866 | 110.339 | - | - | 177.120 |
| Otros | 11.332 | - | - | - | - | - | - | - | 11.332 |
| Total Flujos Pasivos | 220.818 | 106.925 | 79.399 | 26.913 | 435.646 | 234.701 | 99.925 | 157.106 | 1.361.433 |
| Captaciones | 211.981 | 97.650 | 7.888 | 1.741 | 330.432 | - | - | - | 649.692 |
| Saldo Vista | 39.267 | - | - | - | 330.425 | - | - | - | 369.692 |
| Depósitos Retail | 128.373 | 55.791 | 7.557 | 1.741 | 7 | - | - | - | 193.469 |
| Depósitos Institucionales | 44.341 | 41.859 | 331 | - | - | - | - | - | 86.531 |
| Bonos Corporativos | 2.103 | 1.395 | 5.991 | 10.269 | 38.866 | 116.057 | 99.912 | 157.106 | 431.699 |
| Obligaciones con Bancos | 555 | 240 | 2.061 | 213 | 7.807 | 20 | 13 | - | 10.909 |
| Otros Pasivos | 6.179 | 7.640 | 63.459 | 14.690 | 58.541 | 118.624 | - | - | 269.133 |
| Derivados | 3.964 | 7.640 | 6.623 | 14.690 | 48.660 | 118.624 | - | - | 200.201 |
| Otros | 2.215 | - | 56.836 | - | 9.881 | - | - | - | 68.932 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

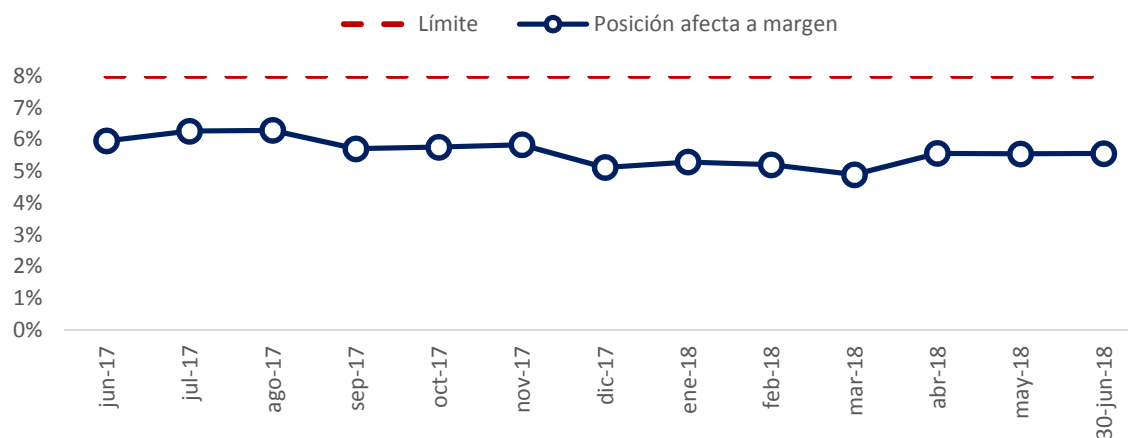
NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

A continuación, se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda.

| | Al 30 de junio de 2018 | | | Al 31 de diciembre de 2017 | | |
|---------------------------------|------------------------|----------------|------|----------------------------|----------------|------|
| | CLP | UF | USD | CLP | UF | USD |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Bonos Soberanos | - | 117.644 | - | - | 114.858 | - |
| Bonos Corporativos | - | - | - | - | - | - |
| Bonos Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito Hipotecario | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos a Plazo | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | 117.644 | - | - | 114.858 | - |

Sensibilidad de las operaciones activas y pasivas a variaciones en la tasa de interés

Los descálces de tasas de interés en activos y pasivos en moneda nacional y extranjera no podrán exceder, en conjunto, el monto equivalente al 8% del patrimonio efectivo de la cooperativa. A los flujos del C56 se le aplican factores de sensibilidad, multiplicando por un cambio supuesto en la estructura de tasas de interés, a cada conjunto de flujos netos resultante por banda temporal, replicando el ejercicio para cada una de las monedas en forma separada, para tasas fijas y flotantes, conforme a los parámetros normativos.



COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Para complementar la visión normativa, se considera que los movimientos inesperados de las tasas de interés en los distintos plazos o cambios de perspectivas asociados a cambios de pendientes tienden a generar efectos adversos tanto sobre las utilidades del ejercicio de la cooperativa como en su valor económico, cuando estas no son previstas. Esta exposición es medida y monitoreada en:

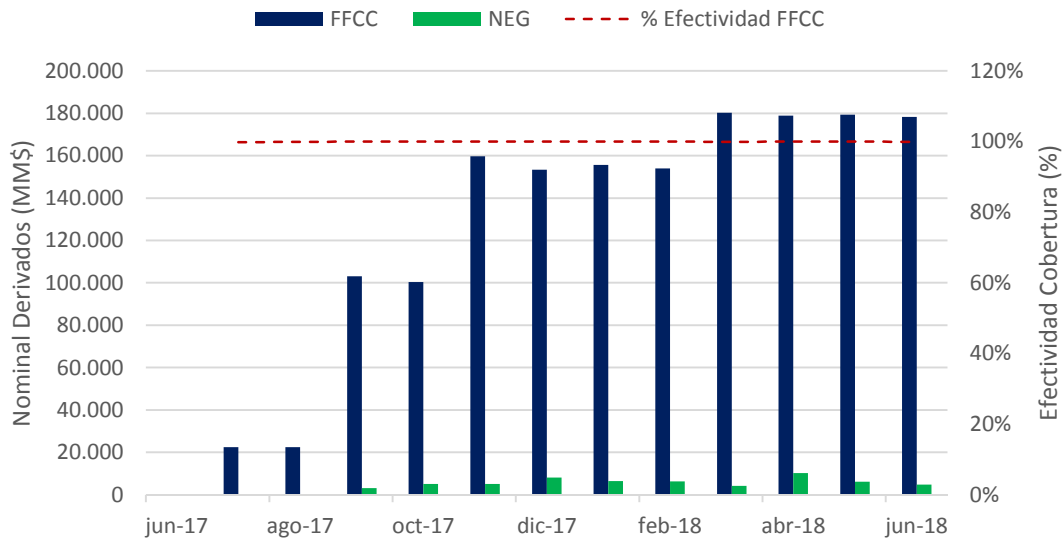
- a) El impacto de corto plazo en los ingresos de la cooperativa (típicamente 1 año)
- b) El impacto de largo plazo en el valor presente de los flujos de caja futuros

Esta visión permite utilizar metodologías complementarias para evaluar dicha exposición al riesgo de tasas de interés, las cuales concentran las mejores prácticas y referencias asociadas a las recomendaciones normativas.

(iii) Instrumentos Derivados

Al 30 de Junio de 2018 la Cooperativa tiene MM\$(2.012) correspondiente a valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos de negociación, (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. La Cooperativa utiliza los instrumentos de negociación para realizar hedge financiero de determinados riesgos, y las coberturas contables con el fin de aminorar fluctuaciones en determinados flujos de caja.

Al cierre de junio de 2018, el nocional total de derivados de negociación asciende a MM\$11.203 mientras que los nocionales de las coberturas de flujo de caja ascienden a MM\$179.360.



COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

Riesgo Contraparte

La cooperativa gestiona su riesgo de contraparte mediante el cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment* (CVA). El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio y el valor del derivado contratado que conlleva posibilidad de incumplimiento de la contraparte. A continuación, se detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de Junio 2018 y diciembre 2017.

| Segmento | jun-18 MM\$ | dic-17 MM\$ | Variación MM\$ |
|------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Bancos Nacionales | 2 | 1 | 1 |
| Bancos Internacionales | 4 | 4 | - |
| Total | 6 | 5 | 1 |

Valor Razonable

El área de Riesgo de Financiero es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones Financieras se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponibles – cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados. Esta clase se conoce como inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los inputs Nivel 3. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente los instrumentos derivados transados *over-the-counter* se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas y *cross currency swaps*. Como es habitual para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables se clasifican en el Nivel 3.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

(d) Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional se define cómo el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos.

Para Coopeuch este riesgo es gestionable, y está relacionado con el volumen y complejidad de las operaciones que se realizan, las que pueden generar errores, deficiencias o fraudes que signifiquen disminución del patrimonio, y por ende menor valor de la empresa para sus socios. En la medida que se identifique el riesgo operacional se podrá localizar y estudiar la causa para conocer las medidas de mitigación necesarias que permitan atenuar dichos factores de riesgo, evitando así una potencial pérdida. Cabe señalar, que no siempre lo ideal será mantener el riesgo en el nivel más bajo, sino que se deberá encontrar el punto de equilibrio entre el nivel de riesgo que se quiera asumir y el costo involucrado en la mitigación del mismo.

La cooperativa cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad de negocio y cuantificación del riesgo, con la finalidad de evitar potenciales pérdidas.

(i) Gestión Riesgo Operacional

Se entiende por gestión del riesgo operacional al proceso continuo en la identificación, evaluación, priorización, tratamiento y monitoreo de los factores o eventos que puedan ser detectados en las etapas de Diseño, Ejecución y Control de los Procesos, Proyectos, Productos y Servicios de la Cooperativa. El sistema para la gestión del riesgo operacional comprende las metodologías, procedimientos y Estructuras con que cuenta Coopeuch para su adecuada gestión.

Coopeuch cuenta con metodologías y procedimientos internos que le permiten registrar y medir el riesgo operacional, identificando (cualitativa y cuantitativa) los niveles de riesgo inherente y residual, a través de la medición de la efectividad de los controles o grupo de controles respectivos.

Se establecen criterios de evaluación en función de las mejores prácticas y la realidad operacional de Coopeuch, éstos están definidos en función del impacto económico de la materialidad de un evento de pérdida y la probabilidad de ocurrencia de éste.

(ii) Seguridad de la información

De acuerdo a la definición estratégica de Coopeuch, se adoptan las mejores prácticas de la industria en materias de seguridad constituyéndose estas en la base de todo el modelo de gestión de seguridad de la información.

Dentro de las condiciones básicas de la norma antes mencionada, se implementa un conjunto de normas de seguridad tendientes a velar por la implementación de las buenas prácticas de seguridad en los diferentes campos y ámbitos del quehacer de Coopeuch.

La Alta Administración y el Cuerpo Gerencial, se comprometen a gestionar la seguridad de la información como un proceso continuo en el tiempo manteniendo un sistema de gestión basado en buenas prácticas internacionales de seguridad y tendiente a homogeneizar los criterios de seguridad internos.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 33 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

(iii) Continuidad del negocio

Coopeuch cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio, formalmente escrito, divulgado, probado y actualizado, que contempla los principales procedimientos para la recuperación de los procesos y servicios críticos frente a contingencias mayores o desastres.

Para la evaluación de Riesgo se clasifican los procesos a través de la metodología de clasificación de procesos, que busca clasificar y priorizar los procesos de la cooperativa en función de su impacto, según su nivel de exposición. Se identifican los escenarios de desastre conocidos que se pudieran manifestar, a fin de contemplar procedimientos específicos para ellos, y se prepara un análisis de riesgo y un análisis del impacto del negocio, que incluya la evaluación frente a los posibles eventos descritos. La evaluación de riesgo debe determinar cuáles son las funciones críticas y una ponderación de la criticidad, incluyendo tiempo máximo de indisponibilidad tolerable por cada función.

Concluida la evaluación de riesgo a lo largo de la organización, se hace un análisis del impacto sobre el negocio que precise la duración del tiempo máximo que la cooperativa puede tolerar la ausencia de los servicios tecnológicos críticos, el plazo en el cual el Comité Operacional ha de decidir la estrategia alternativa de procesamiento, y sobre la configuración de los sistemas mínimos aceptables para la recuperación de los sistemas informáticos del ambiente de producción.

Por último, se define la estrategia de recuperación evaluando las alternativas posibles y adoptar la más adecuada en función de su precio/rendimiento para el procesamiento específico en cada escenario de desastre contemplado, y prácticas genéricas para el resto de los casos.

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 34 – CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Para gestionar sus riesgos financieros, la cooperativa mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de junio de 2018

| | Montos nominales | | Valor razonable | | |
|---|------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo | Neto |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Derivados de negociación | | | | | |
| Forwards | 11.203 | 11.713 | - | 509 | (509) |
| Swaps | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 11.203 | 11.713 | - | 509 | (509) |
| Derivados de cobertura de valor razonable | | | | | |
| Forwards | - | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | | | | | |
| Forwards | - | - | - | - | - |
| Swaps | 179.360 | 179.146 | 4.038 | 5.541 | (1.503) |
| Subtotal | 179.360 | 179.146 | 4.038 | 5.541 | (1.503) |
| Total | 190.563 | 190.859 | 4.038 | 6.050 | (2.012) |

Al 31 de diciembre de 2017

| | Montos nominales | | Valor razonable | | |
|---|------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo | Neto |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Derivados de negociación | | | | | |
| Forwards | 8.157 | 8.001 | 152 | - | 152 |
| Swaps | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 8.157 | 8.001 | 152 | - | 152 |
| Derivados de cobertura de valor razonable | | | | | |
| Forwards | - | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | | | | | |
| Forwards | - | - | - | - | - |
| Swaps | 155.825 | 160.215 | 888 | 5.072 | (4.184) |
| Subtotal | 155.825 | 160.215 | 888 | 5.072 | (4.184) |
| Total | 163.985 | 163.985 | 1.040 | 5.072 | (4.032) |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 34 – CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) El flujo de vencimientos de los nocionales de estos instrumentos derivados, se compone de la siguiente forma:

Al 30 de junio de 2018

| | Vencimiento de activos | | | Total MM\$ | Valor Razonable MM\$ |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 meses y un año MM\$ | más de un año MM\$ | | |
| Derivados mantenidos para negociación | 11.203 | - | - | 11.203 | - |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | 3.020 | 13.348 | 162.991 | 179.360 | 4.038 |
| Total Activos | 14.223 | 13.348 | 162.991 | 190.563 | 4.038 |

| | Vencimiento de pasivos | | | Total MM\$ | Valor Razonable MM\$ |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 meses y un año MM\$ | más de un año MM\$ | | |
| Derivados mantenidos para negociación | 11.713 | - | - | 11.713 | 509 |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | 2.729 | 12.908 | 163.509 | 179.146 | 5.541 |
| Total Pasivos | 14.442 | 12.908 | 163.509 | 190.859 | 6.050 |

Al 31 de diciembre de 2017

| | Vencimiento de activos | | | Total MM\$ | Valor Razonable MM\$ |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 meses y un año MM\$ | más de un año MM\$ | | |
| Derivados mantenidos para negociación | 8.157 | - | - | 8.157 | 152 |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | 3.275 | 12.977 | 139.576 | 155.828 | 888 |
| Total Activos | 11.432 | 12.977 | 139.576 | 163.985 | 1.040 |

| | Vencimiento de pasivos | | | Total MM\$ | Valor Razonable MM\$ |
|---|--------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| | Menos de 3 meses MM\$ | Entre 3 meses y un año MM\$ | más de un año MM\$ | | |
| Derivados mantenidos para negociación | 8.001 | - | - | 8.001 | - |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | 3.211 | 12.670 | 144.334 | 160.215 | 5.072 |
| Total Pasivos | 11.212 | 12.670 | 144.334 | 168.216 | 5.072 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 34 – CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Tipos de derivados para cobertura

La cooperativa utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

i. Coberturas de flujo de caja:

La cooperativa utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Swaps de tasa en UF y Forwards (inflación y tipo de cambio) para asegurar los flujos tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y/o inflación.

| | Al 30 de junio de 2018 | | Al 31 de diciembre de 2017 | |
|--------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Elemento cubierto | | | | |
| Bono MN/MX | - | 179.360 | - | 155.828 |
| Total | - | 179.360 | - | 155.828 |
| Instrumento de cobertura | | | | |
| Forwards | - | - | - | - |
| Swaps | 179.360 | - | 155.828 | - |
| Total | 179.360 | - | 155.828 | - |

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

| | Banda en la cual se espera se produzcan los flujos | | | | |
|---------------------------|---|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | Al 30 de junio de 2018 | | | | |
| | Dentro de 1Y | Entre 1Y 5Y | Entre 5Y 10Y | Más de 10Y | Total |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Elemento cubierto | | | | | |
| Ingresos de flujo | - | - | - | - | - |
| Egresos de flujo | (20.468) | (173.620) | - | - | (194.088) |
| Flujos netos | (20.468) | (173.620) | - | - | (194.088) |
| Instrumentos de cobertura | | | | | |
| Ingresos de flujo | 20.468 | 173.620 | - | - | 194.088 |
| Egresos de flujo | - | - | - | - | - |
| Flujos netos | 20.468 | 173.620 | - | - | 194.088 |

| | Banda en la cual se espera se produzcan los flujos | | | | |
|---------------------------|---|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| | Al 31 de diciembre de 2017 | | | | |
| | Dentro de 1Y | Entre 1Y 5Y | Entre 5Y 10Y | Más de 10Y | Total |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Elemento cubierto | | | | | |
| Ingresos de flujo | - | - | - | - | - |
| Egresos de flujo | (19.758) | (149.205) | - | - | (168.963) |
| Flujos netos | (19.758) | (149.205) | - | - | (168.963) |
| Instrumentos de cobertura | | | | | |
| Ingresos de flujo | 19.758 | 149.205 | - | - | 168.963 |
| Egresos de flujo | - | - | - | - | - |
| Flujos netos | 19.758 | 149.205 | - | - | 168.963 |

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 35 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimiento de Activos Financieros:

A continuación, se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Al 30 de junio de 2018

| Activo | A la Vista | Hasta 29 días | 30 - 89 días | 90 - 180 días | 181 - 360 días | 1 - 3 años | 3 - 5 años | 5 - 10 años | 10 - 15 años | 15 - 20 años | + 20 años | Total |
|--|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | 35.526 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.526 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | - | 58.630 | 40.036 | 64.102 | 125.088 | 452.518 | 299.360 | 161.823 | 88.964 | 65.281 | 56.151 | 1.411.953 |
| Contratos de derivados financieros | - | 194 | 155 | 557 | 749 | 1.709 | 674 | - | - | - | - | 4.038 |
| Instrumentos para negociación | - | 2.971 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.971 |
| Instrumentos disponibles para la venta | - | 1.522 | 694 | 143 | 556 | 76.244 | 38.485 | - | - | - | - | 117.644 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total activos | 35.526 | 63.317 | 40.885 | 64.802 | 126.393 | 530.471 | 338.519 | 161.823 | 88.964 | 65.281 | 56.151 | 1.572.132 |

(*) Considera saldos de colocaciones antes de provisiones (ver nota 8 a), y excluye los saldos correspondientes a cuotas morosas (MM\$ 13.545) y comisiones activadas (MM\$ 2.368)

Al 31 de diciembre de 2017

| Activo | A la Vista | Hasta 29 días | 30 - 89 días | 90 - 180 días | 181 - 360 días | 1 - 3 años | 3 - 5 años | 5 - 10 años | 10 - 15 años | 15 - 20 años | + 20 años | Total |
|--|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | 35.113 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.113 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | - | 56.734 | 39.786 | 59.760 | 117.999 | 428.456 | 288.039 | 160.408 | 89.226 | 64.169 | 56.985 | 1.361.562 |
| Contratos de derivados financieros | - | 139 | 159 | 251 | 213 | 152 | 126 | - | - | - | - | 1.040 |
| Instrumentos para negociación | - | 5.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.000 |
| Instrumentos disponibles para la venta | - | 8.336 | 680 | - | 1.825 | 1.930 | 82.968 | 19.119 | - | - | - | 114.858 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total activos | 35.113 | 70.209 | 40.625 | 60.011 | 120.037 | 430.538 | 371.133 | 179.527 | 89.226 | 64.169 | 56.985 | 1.517.573 |

(*) Considera saldos de colocaciones antes de provisiones (ver nota 8 a), y excluye los saldos correspondientes a cuotas morosas (MM\$ 12.002) y comisiones activadas (MM\$ 1.771)

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

b) Vencimiento de Pasivos Financieros:

NOTA 35 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Al 30 de junio de 2018

| Pasivo | A la Vista | Hasta 29 días | 30 - 89 días | 90 - 180 días | 181 - 360 días | 1 - 3 años | 3 - 5 años | 5 - 10 años | 10 - 15 años | 15 - 20 años | + 20 años | Total |
|---|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista (*) | 3.451 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.451 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo (**) | - | 189.048 | 98.177 | 7.234 | 2.435 | 41 | - | - | - | - | - | 296.935 |
| Contratos de derivados financieros | - | 633 | 1.142 | 1.951 | 1.418 | 906 | - | - | - | - | - | 6.050 |
| Obligaciones con bancos | - | 596 | 193 | 1.963 | 16 | 7.019 | 20 | 14 | - | - | - | 9.821 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | 3.267 | - | 5.752 | 4.870 | 19.934 | 128.589 | 71.958 | 62.421 | 47.329 | 14.280 | 358.400 |
| Total pasivos | 3.451 | 193.544 | 99.512 | 16.900 | 8.739 | 27.900 | 128.609 | 71.972 | 62.421 | 47.329 | 14.280 | 674.657 |

(*) No considera otros saldos acreedores a la vista por MM\$19.482

(**) No considera saldos de libretas de Ahorro por MM\$353.812

Al 31 de diciembre de 2017

| Pasivo | A la Vista | Hasta 29 días | 30 - 89 días | 90 - 180 días | 181 - 360 días | 1 - 3 años | 3 - 5 años | 5 - 10 años | 10 - 15 años | 15 - 20 años | + 20 años | Total |
|---|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista (*) | 2.308 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.308 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo (**) | - | 171.950 | 97.072 | 7.725 | 1.682 | 6 | - | - | - | - | - | 278.435 |
| Contratos de derivados financieros | - | 570 | 88 | 394 | 951 | 3.069 | - | - | - | - | - | 5.072 |
| Obligaciones con bancos | - | 555 | 240 | 1.847 | 85 | 7.026 | 20 | 12 | - | - | - | 9.785 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | 3.090 | - | 5.267 | 4.763 | 19.490 | 97.414 | 67.750 | 64.479 | 47.980 | 18.225 | 328.458 |
| Total pasivos | 2.308 | 176.165 | 97.400 | 15.233 | 7.481 | 29.591 | 97.434 | 67.762 | 64.479 | 47.980 | 18.225 | 624.058 |

(*) No considera otros saldos acreedores a la vista por MM\$17.491

(**) No considera saldos de libretas de Ahorro por MM\$330.456

COOPEUCH
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTA 36 – HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 1º de julio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

ERIC URRUTIA MARTINEZ
Gerente de Contabilidad

RODRIGO SILVA IÑIGUEZ
Gerente General