



FUNDACIÓN
LAS ROSAS.[®]

ESTADOS FINANCIEROS
FUNDACIÓN LAS ROSAS DE AYUDA FRATERNA

Correspondientes a los ejercicios terminados al
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Contenido

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA -----	3
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL -----	5
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO-----	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO -----	7
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS-----	8
1. CONSTITUCIÓN Y PRINCIPALES ACTIVIDADES-----	8
2. BASES DE PREPARACIÓN -----	8
3. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS -----	13
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO-----	16
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES -----	17
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO -----	18
7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES -----	17
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES -----	19
9. INVENTARIOS CORRIENTES -----	19
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES -----	19
11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA-----	20
12. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE -----	20
13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES-----	20
14. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A PLUSVALÍA -----	21
15. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS-----	22
16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES -----	23
17. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR-----	24
18. PATRIMONIO -----	25
19. INGRESOS Y GASTOS-----	25
19. IMPUESTO A LA RENTA -----	26
20. MEDIO AMBIENTE-----	27
21. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS, AVALES Y OTROS-----	27
22. HECHOS POSTERIORES -----	27

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Nota Nº	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016	M\$	M\$		
			M\$	M\$		
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y Equivalente a Efectivo	6	1.000.254	981.177			
Otros Activos Financieros, corrientes	7	1.507.880	780.492			
Otros Activos no Financieros Corrientes	8	108.673	76.833			
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	9	290.987	420.323			
Inventarios Corrientes	10	21.890	47.069			
Activos por Impuestos Corrientes	11	205.622	176.872			
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		3.135.306	2.482.766			
Activos no Corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12	527.069	0			
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		3.662.375	2.482.766			
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Otros Activos Financieros no Corrientes	13	797.234	772.950			
Otros Activos no Financieros no Corrientes	14	18.119	159.740			
Derechos por Cobrar no Corrientes	15	314.943	571.593			
Activos Intangibles Distinto a Plusvalía	16	47	7.447			
Propiedades, Plantas y Equipos	17	6.402.338	6.834.028			
ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES		7.532.681	8.345.758			
TOTAL ACTIVOS		11.195.056	10.828.524			

Las notas adjuntas números 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros consolidados.

	Nota N°	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016
		M\$	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros Pasivos Financieros Corrientes	18	488.971	288.936
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes	19	2.448.155	1.714.113
Otros Pasivos no Financieros Corrientes	20	2.500	0
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		2.939.626	2.003.049
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	21	383.149	662.660
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, No Corrientes	22	290.679	571.593
PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES		673.828	1.234.253
TOTAL PASIVOS		3.613.454	3.237.302
PATRIMONIO NETO			
Capital	23	4.634.623	4.634.623
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		(1.021.509)	(1.011.889)
Otras Reservas		3.968.488	3.968.488
TOTAL PATRIMONIO NETO		7.581.602	7.591.222
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.195.056	10.828.524

Las notas adjuntas números 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros consolidados.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	Nota N°	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016
		M\$	M\$
Estado de resultados			
Ganacia (pérdida)			
Ingresos de Actividades Ordinarias	23 a)	21.727.359	19.528.555
Costos de Venta	23 a)	(19.462.731)	(16.997.231)
Ganancia Bruta		2.264.628	2.531.324
Otros Ingresos	23 b)	881.933	1.047.676
Gastos de Administración	23 b)	(3.035.351)	(3.000.509)
Otras Ganancias (Perdidas)		(29.362)	(8.178)
Ingresos Financieros		63.695	68.669
Resultado por Unidades de Reajuste		(1.417)	(15.377)
Ganancia (Pérdida) Antes de Impuesto		144.126	623.605
Gasto por Impuesto a las Ganancias		0	0
Ganancia (Perdida) Procedentes de Operaciones Continuadas		144.126	623.605
Ganancia (Perdida) Procedentes de Operaciones Discontinuadas		0	0
Ganancia (Pérdida)		144.126	623.605

Las notas adjuntas números 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros consolidados

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Conceptos	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2017	4.634.623	3.968.488	(1.011.889)	7.591.222
Cambios en el patrimonio				
Incremento (disminución) por correcciones	0	0	(153.746)	(153.746)
Saldo inicial re-expresado	4.634.623	3.968.488	(1.165.635)	7.437.476
Cambios en patrimonio				
Ganancia (pérdida)	0	0	144.126	144.126
Total de cambios en patrimonio	0	0	144.126	144.126
Saldo final al 31.12.2017	4.634.623	3.968.488	(1.021.509)	7.581.602

Conceptos	Capital emitido	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Total Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2016	4.634.623	3.968.488	(1.641.488)	6.961.623
Cambios en el patrimonio				
Incremento (disminución) por correcciones	0	0	5.994	5.994
Saldo inicial re-expresado	4.634.623	3.968.488	(1.635.494)	6.967.617
Cambios en patrimonio				
Ganancia (pérdida)	0	0	623.605	623.605
Total de cambios en patrimonio	0	0	623.605	623.605
Saldo final al 31.12.2016	4.634.623	3.968.488	(1.011.889)	7.591.222

Las notas adjuntas números 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros consolidados

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO

Conceptos	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017	Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016
	M\$	M\$
Ganancias (pérdidas) del Ejercicio	144.125	623.605
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ajustes por depreciación, amortización y deterioro	646.834	1.097.904
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	(5.109)	(94.636)
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar	81.518	763.352
Ajustes por disminuciones (incrementos) en impuestos corrientes	(28.083)	19.762
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar	732.392	(244.371)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(875.019)	(1.436.293)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (perdidas)	696.658	729.323
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Flujos de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de operación	696.658	729.323
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	(761.211)	(817.145)
Venta de propiedades, plantas y equipos	15.000	678.726
Otras entradas (salidas) de efectivo	63.695	18.024
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(682.516)	(120.395)
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	0	1.040.000
Otras entradas (salidas) de financiamiento	4.934	8.948
Pago de préstamos	0	(1.040.000)
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	4.934	8.948
Incremento neto de efectivo y equivalente al efectivo	19.077	617.876
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	981.177	363.301
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	1.000.254	981.177

Las notas adjuntas números 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros consolidados

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. CONSTITUCIÓN Y PRINCIPALES ACTIVIDADES

Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna es una institución sin fines de lucro, creada el 30 de Diciembre de 1967 y formalizada mediante D.L. N° 1367 del 30 de Julio de 1968. Sus objetivos son: organizar, mantener y promover las obras de caridad, asistenciales, sociales y religiosas de la Iglesia Católica en el país.

Su misión es “Acoger, alimentar, acompañar en la salud y en el encuentro con el Señor a personas mayores pobres y desvalidas, manteniéndolas integradas a la familia y a la sociedad de forma digna y activa”.

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Periodo Contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- Estado de Resultados Integrales por función por el periodo comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

b) Bases de presentación

Los presentes Estados Financieros de Fundación Las Rosas, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

c) Nuevos Pronunciamientos y Normas Internacionales de Información Financiera

Las nuevas normas, mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros separados, estas normas aún no entran en vigencia y la Fundación no las ha aplicado en forma anticipada:

Nuevas Normas

Enmiendas e interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	01 de enero 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	01 de enero 2018
IFRS 16	Arrendamientos	01 de enero 2019
IFRS 17	Contrato de Seguros	01 de enero 2021
CINIFF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	01 de enero 2018

IFRS 9 - Instrumentos Financieros: En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada

IFRS 15 - Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2018 y se permite la aplicación anticipada.

IFRS 17 - Contratos de Seguro, emitida en mayo de 2017, esta norma reemplaza a la NIIF 4, y permitirá que las empresas tenga la opción de llevar la contabilidad de los contratos de seguros de una forma más uniforme. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en vez del costo histórico. Su aplicación será efectiva a contar del 01 de enero de 2021 y se permite la aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas, la interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta interpretación a períodos anteriores, revelará este hecho.

IFRS 16 - Arrendamientos, emitida en enero de 2016, establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

Mejoras y/o modificaciones

Mejoras y modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de enero 2017
IAS 7	Estado de Flujos de Efectivo	01 de enero 2017

IFRS 12 -“Revelación de intereses en otras entidades”, las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la IFRS 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenida para la venta. Las modificaciones serán efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y su aplicación será retrospectivamente.

IAS 7 -“Estado de flujos de efectivo”, las modificaciones a IAS 7 Estado de Flujos de efectivo, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Fundación, aún se encuentra evaluando el impacto que podrían generar las mencionadas modificaciones. De la evaluación preliminar, se estima que no afectará, significativamente, los estados financieros separados.

d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Directorio de la Fundación, que manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Fundación, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

(i) Deterioro de activos: La Fundación revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que el valor libro no puede ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo de efectivo independiente, son agrupados en una Unidad Generadora de Efectivo (“UGE”) a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor valor entre su valor justo y su valor libro.

La administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o la periodicidad de los flujos de efectivo podría impactar los valores libros de los respectivos activos.

En el caso de los activos Financieros que tienen origen comercial, la Fundación tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

(ii) La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingente.

Las estimaciones se han realizado considerando la información disponible a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, sin embargo, los acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas en los próximos ejercicios (de forma prospectiva como un cambio de estimación).

Fundación las Rosas de Ayuda Fraterna optó por la medición de su activo fijo a su costo histórico inicial.

e) Moneda Funcional

La Fundación, de acuerdo a la aplicación de Normas Internacionales de Contabilidad “NIC 21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determina mayoritariamente la recepción de sus donaciones, subvenciones y sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Fundación, de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los Estados Financieros también es el peso chileno.

f) Hipótesis de Negocio en marcha

La Administración de Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna, estima que la Entidad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales, que pudieran afectar a la hipótesis de negocio en marcha a la fecha de presentación de estos Estados Financieros.

g) Transacciones en moneda extranjera

g.1) Moneda de presentación y moneda funcional

La Fundación, de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad N°21 “Efectos de Variaciones de Tasa de Cambio de la Moneda Extranjera” (NIC 21), ha definido como moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Fundación, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como saldos en moneda extranjera.

g.2) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de transacciones. Los resultados en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, bajo el rubro “Diferencias de cambio”. Las diferencias de cambios sobre Instrumentos Financieros a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y la Unidad de Fomento, respecto del peso Chileno al cierre de cada periodo, son:

	31-12-2017	31-12-2016
	\$	\$
Dólar estadounidense	614,75	669,47
Unidad de Fomento (UF)	26.798,14	26.347,98

3. POLITICAS CONTABLES APLICADAS

a) Licencias y Software

Las licencias y software adquiridos a terceros se presentan a costo histórico. La vida útil de dichos activos es finita, por lo cual tienen fecha de vencimiento y una vida útil previsible en la cual es amortizado el activo. El método de amortización debe reflejar el comportamiento en el cual los beneficios de los activos son consumidos.

Los gastos relacionados con el mantenimiento o correcciones de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

b) Deterioro del valor de activos no corrientes

Los activos que tienen una vida útil indefinida, los cuales no son amortizados, se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor, a modo de asegurar que su valor contable no supere el valor recuperable. En cambio, los activos amortizables se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable, es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no Financieros, distintos del menor valor de inversión, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

Las pérdidas por deterioro de valor pueden ser reversadas contablemente sólo hasta el monto de las pérdidas reconocidas en períodos anteriores, de tal forma que el valor libro de estos activos no supere el valor que hubiese tenido de no efectuarse dichos ajustes. Este reverso se registra en Otras Ganancias.

c) Activos y pasivos Financieros

c.1) Activos Financieros

La Fundación reconoce activos Financieros por préstamos y cuentas por cobrar, que son activos Financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

c.2) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

- i.** Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- ii.** Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Fundación, 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 de la Fundación.

c.3) Pasivos Financieros

Los pasivos Financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En periodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, son pasivos Financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Clasificación entre Corriente y No Corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos Financieros se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

En caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Fundación, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios incluyen las donaciones recibidas de privados, subvenciones de instituciones públicas y el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir, por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Fundación. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Fundación reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Fundación. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

e) Ingresos por servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de ventas de servicios, se registran cuando dicho servicio ha sido prestado. En el caso de servicios que involucren más de un periodo, el ingreso se considera de acuerdo al grado de avance en la prestación del servicio respectivo.

f) Acreedores comerciales

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Cuando el valor nominal de la cuenta por pagar no difiera significativamente de su valor razonable, el reconocimiento es a valor nominal.

g) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para Fundación Las Rosas, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su monto y/o momento de cancelación, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual, del monto más probable que se estima que la Fundación tendrá que desembolsar para cancelar la obligación. Se incluyen todas las provisiones en las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de la de no tener que hacerlo.

Las provisiones – que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son estimadas con ocasión de cada cierre contable – se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

h) Vacaciones del personal

La Fundación reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del costo devengado.

4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Análisis del riesgo

La estrategia de gestión de riesgo de Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna, está orientada a mitigar los efectos de riesgo de:

4.1 Riesgo financiero

Los eventos o efectos del riesgo financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

4.2 Por tipo de cambio

La Fundación no tiene pasivos expresados en otras monedas. Dada la naturaleza de sus ingresos, no presenta riesgo de mercado por cobertura de tipo de cambio.

La moneda funcional de Fundación Las Rosas es el peso chileno.

4.3 Por siniestros

La Fundación Las Rosas tiene asegurados sus bienes contra toda eventualidad, según consta en las respectivas pólizas de seguros.

4.4 Por tasas de interés

La Fundación no está afecta a riesgo por las fluctuaciones de la tasa de interés ya que no posee créditos afectos a dicha tasa.

4.5 Riesgo comercial

La Fundación no tiene riesgo comercial ya que sus principales ingresos provienen de donaciones de personas las cuales tienen una larga permanencia y baja tasa de salida.

4.6 Riesgo por Liquidez

El riesgo de liquidez estaría dado por la eventual posibilidad de no pago de las cuotas mensuales de parte de los amigos, las cuales son necesarias para el financiamiento de la operación normal de la Fundación.

La Administración realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez, en función de los flujos de efectivo esperados.

El riesgo de liquidez se controla periódicamente de manera de detectar y corregir las desviaciones, para aminorar posibles efectos en los flujos esperados.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la administración, considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Fundación ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos.
- b) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- c) La vida útil de los activos materiales e intangibles
- d) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- e) El cálculo de provisiones

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Caja en Pesos	137.065	27.074
Bancos	253.226	61.536
Inversiones en cuotas de fondos mutuos	609.963	892.567
Total Efectivo y Equivalente a Efectivo	1.000.254	981.177

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo de este rubro por M\$ 1.507.880 en 2017 corresponde principalmente a Inversiones en Fondos Mutuos por M\$ 1.036.511, Convenio de aportes que la Fundación recibirá el año 2017 por M\$ 290.679, Acciones Copec M\$ 178.581, y documentos en garantía por M\$ 2.108.-

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El saldo de M\$ 108.673 (M\$ 76.833 en 2016) corresponde a alimentos e insumos entregados a los diferentes hogares de la Fundación y no consumidos al 31 de diciembre de 2017.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Los componentes de este rubro, son los siguientes:

Detalle	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Facturas por Cobrar Fondo Nacional de Salud	138.178	220.476
Donaciones por Recibir (a)	69.860	126.326
Deudas del Personal	40.324	39.710
Anticipos a proveedores	29.999	29.426
Documentos por Cobrar	20.237	11.736
Cuentas por Cobrar a Terceros	5.125	49.661
Facturas por Cobrar Tarjetas Navidad	1.481	3.515
Boletas por Cobrar Bazares	643	2.150
Estimación para pérdidas por deterioro	(14.860)	(62.677)
Total Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corrientes	290.987	420.323

(a) El saldo de M\$ 69.860 en 2017 corresponde a donaciones permanentes de los amigos de la Fundación, efectuados a través de descuentos en tarjeta de crédito, de débito o cargo en cuenta corriente bancaria, pendientes de abono al 31 de diciembre de 2017 por parte de las instituciones recaudadoras.

10. INVENTARIOS CORRIENTES

Los inventarios corrientes de los años 2017 y 2016 por M\$ 21.890 y M\$ 47.069 respectivamente, corresponden a los artículos religiosos mantenidos en los bazares y en bodega de la Fundación.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de M\$ 205.622 en 2017 (M\$ 176.972 en 2016), corresponde a gastos de capacitación certificada por el SENCE.

12. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de M\$ 527,069 en 2017, se compone de la siguiente manera:

Propiedad	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Los Nidos 1820, Santiago (a)	527.069	0
Total Activos no corrientes mantenidos para la venta	527.069	0

(a) Casa de Los Nidos 1820, Independencia se reclasifica en 2017 disponible para la venta.

13. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo ascendente a M\$ 797.234 en 2017 (M\$ 772.950 en 2016) corresponde a fondos otorgados por Inmobiliaria Ñagué S.A. con la única y exclusiva finalidad de su destinación a la mantención de los adultos mayores que acoge la Fundación en sus hogares ubicados entre la IV y XIV regiones del país, especialmente, aunque no limitado solo a ellos, para aquellos que residen en los Hogares Nuestra Señora de Las Rosas, Juan Pablo I y Madre de la Divina Providencia, los cuales se encuentran invertidos en instrumentos de renta fija en BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.

Dichos fondos cuenta con una restricción otorgada por Inmobiliaria Ñagué, que limita a la Fundación Las Rosas de Ayuda Fraterna a administrarlos y a utilizar los intereses provenientes de la inversión para satisfacer las necesidades de los Hogares indicados. No obstante ello, queda entendido que si el Fondo no genera rentas, o no las genera en montos suficientes, los Administradores del mismo podrán acordar destinar parte del capital donado a financiar los objetivos descritos.

14. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo ascendente a M\$ 18.119 en 2017 (M\$ 159.740 en 2016), corresponde a pagos por concepto de Gastos Anticipados M\$ 8.316. y Seguros M\$ 9.803.

15. DERECHOS POR COBRAR NO CORRIENTES

El saldo ascendente a M\$ 314.943 en el 2017 (M\$ 571.593 en 2016), corresponde a ingresos por recibir por convenios por M\$ 290.679 y Legado y Herencia donadas a la fundación por M\$ 24.263.-

16. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A PLUSVALÍA

La Fundación considera activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física, susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal.

La Fundación, valora los activos intangibles por su costo de adquisición, el cual se amortiza de forma lineal a lo largo de su vida útil.

El saldo de cada año corresponde al siguiente detalle:

Detalle	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Sofware Administrativos	125.195	125.195
Derechos sobre propiedades	0	7.400
Amortización	(125.148)	(125.148)
Total Activos Intangibles Distintos a Plusvalía	47	7.447

17. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

El detalle de las categorías de Propiedad, Planta y Equipo, para los años indicados es el siguiente:

Composición por clase

Clase Propiedad, Planta y Equipo, Neto	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Construcciones y Obras de infraestructura, Neto	3.315.327	3.937.819
Terrenos, Neto	1.942.465	2.016.839
Muebles y útiles, Neto	526.621	49.209
Obras en curso, Neto	425.530	611.920
Propiedades entregadas en Usufructo	139.889	139.889
Vehículos, Neto	29.482	48.197
Maquinaria y equipo, Neto	23.025	30.155
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	6.402.339	6.834.028

Clase Propiedad, Planta y Equipo, Bruto	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Construcciones y Obras de infraestructura, Bruto	16.390.891	16.501.570
Terrenos, Bruto	1.942.465	2.016.839
Muebles y útiles, Bruto	1.921.829	1.416.901
Obras en curso, Bruto	425.530	611.920
Vehículos, Bruto	401.631	381.067
Maquinaria y equipo, Bruto	336.377	300.430
Propiedades entregadas en Usufructo	139.889	139.889
Propiedad, Planta y Equipo, Bruto	21.558.612	21.368.616

Clases de Depreciación acumulada y Deterioro de Valor, Propiedad, Planta y Equipo	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Deprec. Acum. y Deterioro de Valor, Construcciones y Ob.	13.075.564	12.563.751
Deprec. Acum. y Deterioro de Valor, Muebles y útiles	1.395.208	1.367.692
Deprec. Acum. y Deterioro de Valor, Vehículos	372.149	332.870
Deprec. Acum. y Deterioro de Valor, Maquinaria y equipos	313.352	270.275
Propiedad, Planta y Equipo, Bruto	15.156.273	14.534.588

Movimientos Clase Propiedad, Planta y Equipo	Terrenos	Construcc. y Obras de infraestruc.	Obras en curso	Muebles y útiles	Maquinar. y equipo	Vehiculos	Propiedades entregadas en Usufructo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2017	2.016.839	3.937.819	611.920	49.209	30.155	48.197	139.889	6.834.028
Adiciones	11.946	416.391	105.323	510.096	64.283	20.563	0	1.128.601
Activaciones Obras en curso	0	0	(237.650)	0	0	0	0	(237.650)
Bajas	(86.320)	(527.069)	(29.113)	(5.168)	(28.336)	0	0	(676.005)
Gasto por depreciación	0	(511.814)	0	(27.516)	(43.077)	(39.279)	0	(621.685)
Otros incrementos (dcrementos)	0	(24.951)	0	0	0	0	0	(24.951)
Total cambios	(74.374)	(622.492)	(186.390)	477.412	(7.130)	(18.716)	-	(431.690)
Saldo final al 31/12/2017	1.942.465	3.315.327	425.530	526.621	23.025	29.482	139.889	6.402.339

Movimientos Clase Propiedad, Planta y Equipo	Terrenos	Construcc. y Obras de infraestruc.	Obras en curso	Muebles y útiles	Maquinar. y equipo	Vehiculos	Propiedades entregadas en Usufructo	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2016	2.018.102	3.904.152	301.962	44.566	4.046	81.658	0	6.354.486
Adiciones	0	969.532	310.197	102.782	28.754	14.190	139.889	1.565.344
Activaciones Obras en curso	0	0	0	0	0	0	0	0
Bajas	0	(22.795)	0	0	0	(6.264)		(29.059)
Gasto por depreciación	0	(947.359)	0	(35.135)	(2.645)	(47.651)		(1.032.790)
Otros incrementos (dcrementos)	(1.263)	34.288	(239)	(63.003)	0	6.264		(23.953)
Total cambios	(1.263)	33.666	309.958	4.644	26.109	(33.461)	139.889	479.542
Saldo final al 31/12/2016	2.016.839	3.937.818	611.920	49.210	30.155	48.197	139.889	6.834.028

18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle por cada año, clasificados por cuenta:

Detalle	Saldos al	
	31-12-2017	
	M\$	M\$
Ingresos por convenios (a)	488.971	288.936
Total Otros pasivos financieros	488.971	288.936

(a) El saldo de M\$ 488.971 para 2017 corresponde mayormente a cuota de ingreso por devengar producto de compromiso de pago establecido en un convenio con un particular por M\$290.679 y acciones de Copec donadas por M\$ 178.581

19. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 clasificados por cuenta:

Detalle	Saldo al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Provisiones Varias (a)	1.008.526	658.005
Cuentas por Pagar a Terceros (b)	532.676	398.697
Proveedores	333.587	247.019
Imposiciones por Pagar	267.791	237.463
Obligaciones operacionales devengadas	212.733	102.032
Otras Cuentas por pagar	70.120	56.860
Impuestos Retenidos	14.702	14.037
Servicios	8.020	0
Total Otros pasivos financieros	2.448.155	1.714.113

(a) En 2017, El saldo de M\$ 1.008.526.- corresponde principalmente a provisiones vacaciones y provisiones año de servicios.

(b) En 2017, el saldo de M\$ 532.676 incluye obligación de cuota a pagar por M\$ 290.679 durante 2018 por la adquisición de Hogar en Osorno

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La partida por M\$ 2.500.- corresponde a ingresos anticipados de la Fundación.

21. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

La partida por M\$ 383.149 en 2017 representa la cuota de ingreso pendiente de recibir en el año 2018 proveniente de convenio de aportes con un particular por M\$ 290.679, para compra de propiedad en la ciudad de Osorno, Ingresos diferidos por donación de propiedades por un valor de M\$ 91.067 en su parte no corriente y Documentos en garantía por M\$ 1.403.-

22. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES

El saldo de M\$ 290.679, corresponde a la última cuota que la Fundación debe pagar en 2019 por compra de propiedad en la ciudad de Osorno.

23. PATRIMONIO

El patrimonio de la Fundación está compuesto por todos aquellos recursos netos formados a través del tiempo, mantenidos en reservas y resultados acumulados de períodos anteriores.

A continuación se presenta la clasificación del patrimonio de acuerdo a sus restricciones al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

Detalle	Saldo al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Patrimonio sin Restricción	6.310.270	6.319.890
Patrimonio con Restricción Permanente	1.271.332	1.271.332
Total Patrimonio	7.581.602	7.591.222

24. INGRESOS Y GASTOS

a) El siguiente es el detalle de los ingresos y costos ordinarios durante los períodos informados:

Ingresos ordinarios	Saldo al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Donaciones Amigos de Fundación	8.489.549	7.588.483
Aporte por Servicios	4.009.043	3.628.680
Donaciones Instituto Eclesiástico	3.507.734	3.335.977
Subvenciones	2.870.284	2.007.125
Aporte por Campañas	948.366	1.141.262
Donaciones No Habituales	875.301	946.055
Aporte por Eventos	581.512	484.511
Donaciones en Hogares	249.653	213.486
Ingresos por Venta de Servicios o Bienes	134.233	129.164
Aportes Varios	55.181	39.808
Ofrendas Templos	6.503	14.004
Total Ingresos ordinarios	21.727.359	19.528.555

Costos	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Remuneraciones	15.151.223	13.337.077
Costos Atención al Anciano	1.719.223	1.543.480
Programas Médicos	1.192.843	949.526
Costos Servicios Básicos	1.122.342	929.939
Costos de Servicios y Ventas	165.868	100.413
Costos Eventos	69.024	61.054
Costos Campañas	42.208	13.065
Deudas Incobrables	0	62.677
Total Costos	19.462.731	16.997.231

b) El siguiente es el detalle de otros ingresos y gastos de operación, durante los periodos informados:

Otros ingresos	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Aporte Extraordinarios	861.623	266.747
Ganancia Venta de Activos	15.000	670.288
Otros Ingresos No Operacionales	1.311	110.641
Donación Bs inmuebles y muebles	3.999	0
Total Otros ingresos	20.310	780.929

Gastos de operación	Saldos al	
	31-12-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Gastos Generales	1.808.395	1.667.939
Depreciaciones	646.834	1.035.227
Mantenciones y Reparaciones	580.122	297.343
Total Otros gastos	3.035.351	3.000.509

25. IMPUESTO A LA RENTA

La Fundación Las Rosas no ha constituido provisión por Impuesto a la Renta, debido a que se encuentra exenta de este tipo de impuesto, según Decreto Supremo N° 56 de fecha 14 de Febrero de 1979.

26. MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de sus operaciones, la Fundación tiene dependencias en las que se utilizan diversos elementos que se relacionan con el medio ambiente. Para el manejo de estos elementos se efectúan capacitaciones a los trabajadores directamente relacionados con ellos y se cuenta con contratos con empresas para el retiro de residuos de desechos médicos y clínicos.

27. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS, AVALES Y OTROS

Propiedades entregadas en usufructo

Propiedad	Usufructuario
Agustinas 1850 depto. 405 A, Santiago El Rodeo 13549, Lo Barnechea	Ema Rosario Levet Torres María Luisa Rojas Castillo

28. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se realizó la venta de la Propiedad los Nidos y la venta de las acciones de Copec durante el periodo 2018. Sin otro particular no se tiene conocimiento de hechos importantes de carácter financiero o de cualquier otra índole, ocurridos con posterioridad al cierre de los estados financieros que pudieran afectarlos significativamente en su presentación.