INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2020

A los señores Presidente, Consejeros y Cooperados
Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las disposiciones contables establecidas en la Resolución Exenta N°1321 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros individuales que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Santiago, 31 de marzo de 2020
Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas en la Resolución Exenta N°1321 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo descritas en Nota 2.

Énfasis en un asunto – Integración Operativa

Tal como se detalla en Nota 1, dada la integración operativa existente entre Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada y su matriz, Cooperativa Agrícola Pisquera Elqui Ltda., los presentes estados financieros deben ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros de su matriz. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Énfasis en un asunto – Base de contabilización

Como se describe en la Nota 2, los estados financieros adjuntos han sido preparados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada sobre la base de las disposiciones establecidas en la Resolución Exenta N°1321 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, la cual es una base de contabilización distinta de las Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otros asuntos

Los estados financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile Limitada por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 8 de marzo de 2019.

Firmado digitalmente por Claudio Orlando Pérez Serey RUT: 12.601.959-9. El certificado correspondiente puede visualizarse en la versión electrónica de este documento.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DE CHILE

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de

ACTIVO	**Nota**	**2019** M$	**2018** M$
Disponible		39.395	8.076
Valores negociables		145.344	1.264
Total activo circulante		184.739	9.340
COLOCACIONES:			
Préstamos comerciales, neto	5	2.371.135	2.683.164
Préstamos de consumo, neto	5	360.547	392.470
Total colocaciones	5	2.731.682	3.075.634
Activo fijo, neto	4	7.011	30.531
Otros activos		306.508	204.120
TOTAL ACTIVO		3.229.940	3.319.625
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
CAPTACIONES:			
Depósitos y captaciones	6	1.213.805	1.412.597
Otras obligaciones a la vista o a plazo		168.550	133.208
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	7	432.858	439.652
Impuesto a la renta	8	2.195	1.192
Otros pasivos		60.798	51.097
TOTAL PASIVO		1.878.206	2.037.746
PATRIMONIO:			
Capital social	9	962.138	936.931
Otras reservas	9	317.598	283.010
Remanente del ejercicio	9	71.998	61.938
Total patrimonio - neto		1.351.734	1.281.879
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.229.940	3.319.625

Las notas adjuntas de la N°1 a la 14, forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DE CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	Nota	**2019** M$	**2018** M$
RESULTADOS OPERACIONALES:			
Ingresos por intereses y reajustes		290.673	276.790
Ingreso por inversión		100	151
Otros ingresos de operación		51.278	31.286
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		342.051	308.227
MENOS:			
Gastos por intereses y reajustes		(78.166)	(58.065)
MARGEN BRUTO		263.885	250.162
Remuneraciones y gastos del personal		(123.071)	(112.391)
Gastos de administración y otros		(54.549)	(63.116)
Depreciaciones y amortizaciones		(15.675)	(2.722)
Provisión activos riesgosos		(2.086)	(13.469)
RESULTADO OPERACIONAL		68.504	58.464
RESULTADOS NO OPERACIONALES:			
Ingresos no operacionales		7.751	6.123
Gastos no operacionales		(1.562)	(393)
Actualización cuentas de resultado	3	(500)	(1.065)
IMPUESTO A LA RENTA	8	(2.195)	(1.192)
REMANENTE DEL EJERCICIO		71.998	61.937

Las notas adjuntas de la N°1 a la 14, forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DE CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	2019 M$	**2018** M$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Remanente del ejercicio	71.998	61.937
Cargos (abono) a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	15.675	2.722
Provisión activo riesgoso	2.086	13.469
Corrección monetaria	500	1.065
Otros conceptos que no representan flujo de efectivo	-	3.028
Flujo neto originado por actividades de la operación	90.259	82.221
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento neto en colocaciones	343.952	(204.276)
Compras de activos fijos y otros	(1.810)	(20.120)
Disminución neto en otros activos y pasivos	(63.136)	(35.008)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	279.006	(259.404)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de depósitos y captaciones	(198.792)	9.026
Aportes de capital	23.630	32.266
Retiros de socios	(2.580)	(17.368)
Distribución de resultados	(48.201)	(40.296)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(225.943)	(16.372)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	143.322	(193.555)
EFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	32.076	5.528
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	175.398	(188.027)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.341	197.368
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	184.739	9.341

Las notas adjuntas de la N°1 a la 14, forman parte integral de estos estados financieros.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO

Cooperativa de Ahorro y Crédito Valles de Chile (ChileCoop), se creó mediante Junta General Constitutiva de fecha 6 de diciembre de 2005. El objeto es brindar los servicios de intermediación financiera de activos y pasivos que autorice la normativa vigente, a sus socios y a terceros.

Dada la integración operativa con Cooperativa Agrícola Pisquera Elqui Ltda., los presentes estados financieros deber ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Cooperativa.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. General

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Resolución Exenta N°1321 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

b. Corrección monetaria

La Cooperativa debe someterse a los procedimientos establecidos en la Resolución Exenta N° 1321, considerando las disposiciones contenidas en el artículo 34º de la Ley General de Cooperativas, relativas a la aplicación de corrección monetaria.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 17º del DL 824, La Cooperativa aplica corrección monetaria en los términos establecidos en el Art. 41 de la Ley de Impuesto a la Renta.

Adicionalmente, solamente para efectos de presentación de éstos, deberán corregir las cuentas de resultados con cargos y abonos a una cuenta denominada: "Actualización Cuentas de Resultado".

Los estados financieros del ejercicio anterior se presentan actualizados extracontablemente en un 2,8% para facilitar su comparación. Adicionalmente, se han efectuado algunas reclasificaciones para efectos de comparación.

c. Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento se convierten a pesos de acuerdo con sus respectivas cotizaciones al cierre de cada año:

	2019	2018
	$	$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79

Las diferencias de reajustes correspondientes se reconocen en los resultados del año.

d. Provisión activos riesgosos

Al cierre de cada ejercicio, la Administración de la Cooperativa ha constituido una provisión para colocaciones incobrables ascendente a M$30.382 en 2019 (M$ 64.016 en 2018), la que se presenta rebajando las respectivas cuentas de activo.

e. Activo fijo

El activo fijo se presenta a su valor de adquisición corregido monetariamente. La depreciación del ejercicio ha sido calculada linealmente sobre la base de los años de vida útil estimada para cada uno de los bienes.

f. Vacaciones del personal

El costo correspondiente a las vacaciones y otros beneficios del personal es reconocido en los estados financieros sobre base devengada.

g. Intereses y reajustes

Los activos y pasivos incluyen los intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada año.

h. Colocaciones

Las colocaciones de crédito incluyen intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada año. Para el caso de la cartera vencida se suspende el devengo de intereses y reajustes.

i. Impuesto a la renta

Chilecoop determina su resultado tributario conforme a las normas establecidas en el artículo 17 Permanente del D.L. 824 (recientemente modificado por la Ley N°20.780, sobre "Reforma Tributaria").

Conforme al numeral 2° de esta disposición legal, queda afecta a Impuesto a la Renta de Primera Categoría sólo aquella parte del remanente del ejercicio que corresponda a operaciones realizadas con personas que no sean socios, la cual deberá ser determinada aplicando la relación porcentual existente entre el monto de los ingresos brutos correspondientes a operaciones con personas que no sean socios y el monto total de los ingresos brutos correspondientes a todas las operaciones.

j. Estado de flujos de efectivo

La política de la Cooperativa es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días y con un riesgo mínimo de pérdida significativa de valor.

Bajo los flujos originados por actividades de operación se incluyen aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo, además, los interese pagados, los ingresos financieros y, en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

NOTA 3 - CORRECCION MONETARIA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de corrección monetaria es el siguiente:

	(Cargo)/ abono a resultados	
	2019 M$	**2018** M$
Patrimonio	(38.681)	(36.307)
Activos y Pasivos no monetarios	59.923	60.319
Reserva fluctuación de valores (1)	21.242	24.012
Actualización cuentas de resultados	(500)	(1.065)

(1) El saldo acreedor de la corrección monetaria incrementa el Fondo de Reserva Fluctuación de Valores quedando incorporado al patrimonio de la Cooperativa.

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

Los bienes del activo fijo valorizados de acuerdo con lo descrito en Nota 2 e), son los siguientes:

	2019 M$	**2018** M$
Muebles y útiles	11.720	9.962
Otros activos fijos:		
Software Computacional	-	22.517
Equipos de transportes	9.832	9.833
Total otros activos fijos	9.832	32.350
Menos:		
Depreciación acumulada	(14.541)	(11.781)
Total activo fijo (neto)	7.011	30.531

El cargo a resultados por depreciación del activo fijo en el ejercicio 2019 fue de M$ 2.843 (M$ 2.554 en 2018).