



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2021

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 comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las disposiciones contables establecidas en la Resolución Exenta N°1321 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo descritas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 31 de marzo de 2021
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 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Énfasis en un asunto – Base de contabilización

Como se describe en la Nota 2, los estados financieros adjuntos se han 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. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Am3'.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'PricewaterhouseCoopers'.

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	2020 M\$	2019 M\$
Disponible		51.757	40.460
Valores negociables	4	<u>466.927</u>	<u>149.268</u>
Total activo circulante		<u>518.684</u>	<u>189.728</u>
COLOCACIONES:			
Préstamos comerciales, neto	6	2.177.606	2.435.156
Préstamos de consumo, neto	6	<u>342.034</u>	<u>370.282</u>
Total colocaciones	6	<u>2.519.640</u>	<u>2.805.438</u>
Activo fijo, neto	5	<u>6.189</u>	<u>7.200</u>
Otros activos		<u>285.259</u>	<u>314.785</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3.329.772</u>	<u>3.317.151</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
CAPTACIONES:			
Depósitos y captaciones	7	1.343.456	1.246.578
Otras obligaciones a la vista o a plazo		117.354	173.102
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	8	361.492	444.545
Impuesto a la renta	9	1.200	2.254
Otros pasivos		<u>63.022</u>	<u>62.441</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.886.524</u>	<u>1.928.920</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	10	1.012.213	988.116
Otras reservas	10	367.498	326.173
Remanente del ejercicio	10	<u>63.537</u>	<u>73.942</u>
Total patrimonio - neto		<u>1.443.248</u>	<u>1.388.231</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.329.772</u>	<u>3.317.151</u>

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VALLES DE CHILEESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
RESULTADOS OPERACIONALES:			
Ingresos por intereses y reajustes		231.779	298.520
Ingreso por inversión		832	103
Otros ingresos de operación		<u>12.196</u>	<u>52.663</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>244.807</u>	<u>351.286</u>
MENOS:			
Gastos por intereses y reajustes	11	<u>(25.926)</u>	<u>(80.276)</u>
MARGEN BRUTO		<u>218.881</u>	<u>271.010</u>
Remuneraciones y gastos del personal		(125.367)	(126.394)
Gastos de administración y otros		(50.349)	(56.022)
Depreciaciones y amortizaciones		(20.179)	(16.098)
Provisión activos riesgosos		<u>(1.609)</u>	<u>(2.142)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>21.377</u>	<u>70.354</u>
RESULTADOS NO OPERACIONALES:			
Ingresos no operacionales	12	45.147	7.960
Gastos no operacionales		(1.047)	(1.604)
Actualización cuentas de resultado	3	<u>(740)</u>	<u>(514)</u>
IMPUESTO A LA RENTA	9	(1.200)	(2.254)
REMANENTE DEL EJERCICIO		<u>63.537</u>	<u>73.942</u>

Las notas adjuntas de la N°1 a la 17, 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	
	2020	2019
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Remanente del ejercicio	63.537	73.942
Cargos (abono) a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	20.179	16.098
Provisión activo riesgoso	1.609	2.142
Corrección monetaria	740	514
Otros conceptos que no representan flujo de efectivo	(10.166)	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>75.899</u>	<u>92.696</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento neto en colocaciones	285.798	353.238
Compras de activos fijos y otros	(11.390)	(1.859)
Venta de activo fijo	-	-
Disminución neto en otros activos y pasivos	<u>(109.748)</u>	<u>(64.841)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>164.660</u>	<u>286.538</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de depósitos y captaciones	96.878	(204.159)
Aportes de capital	45.593	24.268
Retiros de socios	(24.909)	(2.650)
Distribución de resultados	<u>(50.399)</u>	<u>(49.502)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>67.163</u>	<u>(232.043)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	307.722	147.191
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>21.234</u>	<u>32.944</u>
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	328.956	180.135
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>189.728</u>	<u>9.593</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>518.684</u></u>	<u><u>189.728</u></u>

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