

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA.

Estados financieros consolidados resumidos por los años terminados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Terminal Cerros de Valparaíso S.A.

Como auditores externos de Terminal Cerros de Valparaíso S.A. y filiales, hemos auditado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, sobre los que informamos con fecha 24 de marzo de 2021. Los estados financieros en forma resumida, preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) de la filial Operaciones Cerros Valparaíso SpA. y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas”, adjuntos, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados que hemos auditado.

La preparación de tales estados financieros en forma resumida que incluye los criterios contables aplicados y las transacciones con partes relacionadas, es responsabilidad de la Administración de Terminal Cerros de Valparaíso S.A.

Informamos que los mencionados estados financieros en forma resumida y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas” de Operaciones Cerros Valparaíso SpA. adjuntos, corresponden con aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Terminal Cerros de Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Este informe ha sido preparado teniendo presente lo requerido en la NCG N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, de la CMF y se relaciona exclusivamente con Terminal Cerros de Valparaíso S.A. y, es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.

Deloitte

Santiago, Chile
Marzo 24, 2021



Pablo Vásquez U.
RUT: 12.462.115-1

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**OPERACIONES CERROS VALPARAISO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice

	<u>Páginas</u>
ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	3
ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS	4
ESTADOS RESUMIDOS INTEGRALES DE RESULTADOS POR FUNCIÓN.....	5
ESTADOS RESUMIDOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	6
ESTADOS RESUMIDOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO	7
NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL	8
NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
2.1 Bases de preparación	9
2.2 Moneda Funcional y Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste	10
2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	10
2.4 Instrumentos financieros	10
2.5 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	13
2.6 Provisiones	13
2.7 Ingresos de actividades ordinarias y costos de venta en EERR	14
2.8 Política de Distribución de Dividendos	14
2.9 Información a revelar sobre partes relacionadas	14
NOTA 3.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	14

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En miles de pesos –M\$)

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota Nº	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Estado de Situación Financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		17.115	25.593
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	3	8.343	-
Activos por impuestos, corrientes		-	5
Total de activos corrientes		25.458	25.598
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos		9.358	8.974
Total de activos no corrientes		9.358	8.974
Total de activos		34.816	34.572

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En miles de pesos –M\$)

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota Nº	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Estado de Situación Financiera			
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	3	-	139
Otras provisiones, corrientes		6.128	6.128
Total de pasivos corrientes		6.128	6.267
Total pasivos		6.128	6.267
Patrimonio neto			
Capital emitido		50.000	50.000
Ganancias (pérdidas) Acumuladas		(21.312)	(21.695)
Patrimonio neto		28.688	28.305
Total de patrimonio neto y pasivos		34.816	34.572

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

ESTADOS RESUMIDOS INTEGRALES DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En miles de pesos –M\$)

Estados de Resultados Por Función		01-01-2020	01-01-2019
		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
	Nota N°		
Estado de resultados Integral			
Ganancia			
Ingresos de actividades ordinarias		8.818	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		8.818	-
Gasto de administración		(8.482)	(9.462)
Costos financieros		(310)	(841)
Resultados por unidades de reajuste		(26)	(21)
Ganancia (Pérdida), antes de impuestos		-	(10.324)
Ingreso - Gasto por impuestos a las ganancias		383	3.170
Ganancia (Pérdida), neta del año		383	(7.154)

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

ESTADOS RESUMIDOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En miles de pesos –M\$)

Estado de cambios en el patrimonio neto 2020

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2020	50.000	(21.695)	28.305
Emisión de Capital	-	-	-
Ganancia (pérdida) neta del año	-	383	383
Total de cambios en patrimonio	-	-	-
Saldo Final Período Actual 31/12/2020	50.000	(21.312)	28.688

Estado de cambios en el patrimonio neto 2019

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio Total
Saldo Inicial al 01/01/2019	50.000	(14.541)	35.459
Emisión de Capital	-	-	-
Ganancia (pérdida) neta del año	-	(7.154)	(7.154)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-
Saldo Final al 31/12/2019	50.000	(21.695)	28.305

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

ESTADOS RESUMIDOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(En miles de pesos –M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Directo (M\$)	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.478)	(6.812)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(8.478)	(6.812)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Intereses recibidos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Intereses pagados	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(8.478)	(6.812)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	25.593	32.405
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	17.115	25.593

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones Cerros Valparaíso S.P.A., Rol Único Tributario 76.410.304-1 (en adelante OCVAL), es una sociedad por Acciones, constituida el 27 de Agosto de 2015, bajo la razón social "Operaciones Cerros Valparaíso SPA" ante Verónica Torrealba Costabal Notario Público Suplente del Titular de la Trigésima Tercera Notaria de Santiago.

El objeto de OCVAL es prestar a su Sociedad matriz Terminal Cerros de Valparaíso S.A. (en adelante TCVAL), los servicios de muellaje que sean necesarios para los servicios complementarios que requiere el transporte marítimo y/o cualquier otra actividad que precise de estos recursos; así mismo podrá efectuar directamente la prestación de servicios portuarios como transferencia, porteo, almacenamiento, estiba y desestiba, carga y descarga, consolidación y desconsolidación de contenedores y/o mercaderías en general, y todo tipo de operaciones vinculadas a estas actividades directa o indirectamente. El domicilio social será la Comuna de Valparaíso.

La duración de esta Sociedad está sujeta al plazo del Contrato de la Concesión de la matriz TCVAL.

El accionista de Operaciones Cerros Valparaíso SPA, es:

Accionistas	Capital M\$	Nº Acciones	Participación
Terminal Cerros de Valparaiso S.A.	50.000	100	100 %

El Accionista que suscribe tendrá un plazo de cinco años a partir de la fecha de Constitución para enterarlo.

Al 31 de diciembre de 2020, OCVAL aún no inicia sus actividades comerciales, está previsto para el 2021 el inicio de sus actividades una vez definidos los servicios que se prestaran para operar en el Espigón del Terminal N°2 de Valparaíso.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los Estados Financieros en forma resumida, han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con fecha 3 de Mayo de 2014, de la subsidiaria Operaciones Cerros de Valparaíso SpA. y corresponden a aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Terminal Cerros de Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Estos Estados Financieros resumidos han sido preparados considerando las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") en cuanto a los principios de valorización y presentación, pero este formato resumido no considera las revelaciones requeridas por tales normas, de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior.

Los presentes Estados Financieros Resumidos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad matriz y por las otras entidades que forman parte del grupo.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros resumidos de OCVAL al 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante "IASB", en cuanto a los principios de valorización y presentación, pero este formato resumido no considera las revelaciones requeridas por tales normas, de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior.

Los presentes estados financieros resumidos, se presentan en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de OCVAL. Todos los valores están redondeados a miles de pesos, excepto cuando se indica lo contrario y se han preparado a partir de los registros de Contabilidad mantenidos por Operaciones Portuarias Valparaíso SPA (En adelante la "Sociedad").

Los estados financieros anuales por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo a lo señalado en 2.1 y aprobadas por el Directorio de la matriz TCVAL en sesión celebrada con fecha 24 marzo de 2021.

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

2.2 Moneda Funcional y Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste

En base a las actuales actividades, OCVAL ha determinado su moneda funcional en consideración a los factores de NIC 21 (Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera), donde se define que esta corresponde a la moneda del entorno económico en el que se realizan las actividades que influyen en sus ingresos y costos principalmente.

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de OCVAL. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$), excepto cuando se indica lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional y unidad de reajuste a la fecha del estado de situación financiera.

Cualquier ajuste al valor razonable en los valores de libro de activos y pasivos son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y/o unidad reajutable y son traducidos a la fecha de cierre. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras y unidades reajustables que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio y unidad de reajuste a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo en una moneda extranjera y unidad reajutable se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Pesos chilenos por unidad de moneda extranjera o unidad de reajuste		Al 31 de diciembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
		\$	\$
Unidad de Fomento	UF	29.070,33	28.309,94
Dólar USA	USD	710,95	748,74

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos y fondo fijo.

2.4 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando OCVAL se convierte en parte contractual del instrumento.

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA

ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

2.4.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

2.4.2 Clasificación de activos financieros

De acuerdo a NIIF 9, OCVAL clasifica sus Instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: **i)** A valor razonable por resultados, **ii)** A valor razonable por Patrimonio y, **iii)** A costo amortizado. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

i) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios

ii) Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a Instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono en otro resultado integral.

iii) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que esta fue reconocida.

La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA

ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina en base a la pérdida esperada durante toda la vida de los activos, determinado mediante la evaluación del comportamiento de pago histórico y la información que demuestre la condición presente y futura de los clientes que componen la cartera.

2.4.4 Desreconocimiento de activos financieros

OCVAL desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si OCVAl no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, OCVAl reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si OCVAl retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, OCVAl continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.4.5 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. OCVAl no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un pasivo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos por financiamiento".

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del ejercicio relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada ejercicio de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro "Reajuste y diferencia de cambio" en el estado de resultados integrales.

2.4.6 Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por "valor razonable" el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, OCVAL tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

2.5 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto corriente a la fecha, se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo a con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Las tasas de ambos impuestos, es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría, aplicable a OCVAL que quedó acogida, por defecto al "Régimen de Imputación Parcial de los Créditos", según disposición de la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2018.

2.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando **(i)** OCVAL tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, **(ii)** es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y **(iii)** el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a juicios civiles, laborales y tributarios por los que pudiese verse afectada OCVAL entre otros.

2.7 Ingresos de actividades ordinarias y costos de venta en EERR

Reconocimiento de ingresos

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2020, OCVAL aún no inicia sus actividades comerciales, por lo cual, no presenta resultados por ingresos de actividades ordinarias.

2.8 Política de Distribución de Dividendos

De acuerdo a lo establecido en la ley N° 18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

2.9 Información a revelar sobre partes relacionadas

En nota 3 de los presentes estados financieros resumidos se detallan las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. OCVAL no ha registrado ningún deterioro de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

NOTA 3.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

En este rubro se presentan saldos, transacciones y efectos en resultados con partes relacionadas bajo las siguientes condiciones:

- Los saldos reflejados en el corto plazo son cobrados o pagados al contado según corresponda.
- Las cuentas corrientes entre empresas relacionadas no generan cobros o pagos de interés, y no tienen estipuladas cláusulas de reajuste. Salvo aquellos saldos que corresponden a transacciones específicas que se estipulen en contrato, de acuerdo a cada una de las partes.

a.1) Documentos y cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Documentos y Cuentas por Cobrar al 31.12.2020

Rut Entidad Relacionada	País donde está establecida la Entidad Relacionada	Nombre Entidad Relacionada	Tipo de Transacción	Relación	Fecha vcto. (dd/mm/aa)	Tipo de Amortización	Corriente	No Corriente
							31/12/2020	31/12/2020
76.299.871-8	Chile	TCVAL S.A.	Servicios	Accionista	31/06/2021	Al vencimiento	8.343	-
	TOTALES						8.343	-

OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

Al 31 de diciembre de 2019, no se registra documentos y cuentas por cobrar con empresas relacionadas.

a.2) Documentos y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020, no se registra documentos y cuentas por pagar con empresas relacionadas.

Documentos y Cuentas por Pagar al 31.12.2019

Rut Entidad Relacionada	País donde está establecida la Entidad Relacionada	Nombre Entidad Relacionada	Tipo de Transacción	Relación	Fecha vcto. (dd/mm/aa)	Tipo de Amortización	Corriente	No Corriente
							31/12/2019	31/12/2019
Extranjera	España	Aleatica S.A.	Servicios	Relacionada	31/03/2020	Al vencimiento	139	
TOTALES							139	-

a.3) Transacciones más significativas y efectos en resultados

A continuación se detallan las transacciones más significativas y sus efectos en el estado de resultados integral de las transacciones con entidades relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2020:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31-12-2020	
				Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono
TCVAL S.A.	76.299.871-8	Accionista	Nota Cobro servicios prestados	8.818	8.818
TCVAL S.A.	76.299.871-8	Accionista	Recuperación de gastos	844	(844)
Aleatica S.A.	Extranjera	Relacionada	Recuperación de gastos	310	(310)

Al 31 de diciembre de 2019:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31-12-2019	
				Monto	Efecto en resultados (cargo)/abono
Aleatica S.A.	Extranjera	Relacionada	Recuperación de gastos	847	(847)