

BCI SECURITIZADORA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los períodos terminados en esas fechas

(Con el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

BCI SECURITIZADORA S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función

Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de Revisión del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Directores de
BCI Securitizadora S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de BCI Securitizadora S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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 de BCI Securitizadora S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con 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 entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. 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.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asunto-Amortización de pasivo

Tal como se indica en la Nota 4 b) de los estados financieros de BCI Securitizadora S.A, con fecha 16 de junio de 2021 se amortizó anticipadamente la totalidad de las acreencias por cobrar Patrimonio en Formación La Polar Separado N°27, por los créditos adquiridos por BCI Securitizadora S.A al originador Inversiones S.C.G SpA, correspondientes a la cartera de clientes de Empresas La Polar. Dicha amortización anticipada se realizó bajo las condiciones establecidas en el Convenio Judicial Preventivo de fecha 7 de noviembre de 2011, por un monto M\$15.671.794. Posteriormente, con los recursos de dicha amortización con fecha 17 de junio de 2021 se canceló el pasivo mantenido por concepto de provisión de liquidez por M\$14.887.961 en capital y por M\$233.760 en intereses, dando de esta manera por finalizada la operación con el Patrimonio en Formación N°27 La Polar. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros Asuntos

Los estados financieros de BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2020, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de enero de 2021.

Alejandra Carrasco V.

KPMG SpA

Santiago, 27 de enero de 2022

BCI SECURITIZADORA S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores Independientes)

BCI SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL.....	1
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	1
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	18
4. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	18
5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	19
6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	21
7. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA	22
8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	23
9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	24
10. CAPITAL.....	24
11. UTILIDADES ACUMULADAS.....	25
12. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	25
13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	27
14. PATRIMONIOS SEPARADOS	28
15. COSTO DE VENTAS.....	30
16. GASTOS DE ADMINISTRACION	30
17. INGRESOS FINANCIEROS.....	31
18. COSTOS FINANCIEROS.....	31
19. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	31
20. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS.....	34
21. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	34
22. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	34
23. SANCIONES	34
24. MEDIO AMBIENTE	34
25. HECHOS POSTERIORES	35

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras en miles de pesos- M\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	31.525	29.313
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4	2.247.489	519.002
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	47.494	18.065.522
Propiedades, planta y equipo	6	-	435
Activos por impuestos corrientes	7	-	10.315
Activos por impuestos diferidos	7	109.799	67.063
TOTAL ACTIVOS		2.436.307	18.691.650
PASIVOS			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4	-	16.259.516
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	21.493	36.399
Provisiones por beneficios a los empleados	9	60.120	77.394
TOTAL PASIVOS		81.613	16.373.309
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	417.754	417.754
Utilidades acumuladas	11	1.927.105	1.890.752
Otras reservas		9.835	9.835
TOTAL PATRIMONIO		2.354.694	2.318.341
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.436.307	18.691.650

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020****(Cifras en miles de pesos- M\$)**

	Nota	Acumulado	
		01.01.2021	01.01.2020
		31.12.2021	31.12.2020
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	13	766.261	1.265.866
Costo de ventas	15	(21.226)	(11.550)
Gastos de administración	16	(418.909)	(532.878)
Ingresos financieros	17	17.687	5.777
Costos financieros	18	(334.649)	(817.727)
Resultado por unidades de reajuste		32	436
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		9.196	(90.076)
Impuesto a la renta	7	42.736	42.130
Utilidad (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		51.932	(47.946)
Pérdida procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		51.932	(47.946)
Pérdida, atribuible a			
Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora (en pesos)		51.932	(47.946)
Pérdida, atribuible a participaciones no controladoras (en pesos)		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		51.932	(47.946)
Pérdida por acción			
Utilidad (Pérdida) por acción básica			
Pérdida por acción básica en operaciones continuadas (en pesos)		51.932	(47.946)
Pérdida por acción básica en operaciones discontinuadas (en pesos)		-	-
Utilidad (Pérdida) por acción básica		51,93	(47,95)
Pérdida por acción diluidas			
Utilidad (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
Utilidad (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (pérdida) diluida por acción		-	-
Utilidad (Pérdida) del período		51.932	(47.946)
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado del período		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado del período		-	-
Resultado integral del período		51.932	(47.946)

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras en miles de pesos- M\$)**

	Capital emitido	Otras reservas	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	417.754	9.835	1.890.752	2.318.341
Cambios en patrimonio				
Resultado del periodo	-	-	51.932	51.932
Dividendos año anterior	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	(15.579)	(15.579)
Total de cambios en patrimonio	-	-	36.353	36.353
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	417.754	9.835	1.927.105	2.354.694

	Capital emitido	Otras reservas	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	417.754	9.835	1.938.698	2.366.287
Cambios en patrimonio				
Resultado del periodo	-	-	(47.946)	(47.946)
Dividendos año anterior	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(47.946)	(47.946)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	417.754	9.835	1.890.752	2.318.341

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras en miles de pesos- M\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.477.452	1.732.256
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(88.126)	(75.449)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(602.844)	(447.714)
Intereses recibidos		17.237	6.038
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		32	44.419
Otras salidas de efectivo		(165.922)	(271.337)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		1.637.829	988.213
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION			
Recuperación de préstamos a empresas relacionadas		(18.321.988)	(3.324.653)
Pagos recibidos por compra de cartera PS N°27 en formación		16.686.371	2.344.045
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(1.635.617)	(980.608)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de dividendos		-	(17.930)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		-	(17.930)
DISMINUCION EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		2.212	(10.325)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-	-
DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		2.212	(10.325)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		29.313	39.638
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	31.525	29.313

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (En miles de pesos –M\$)

1. INFORMACION GENERAL

BCI Securitizadora S.A., (en adelante “la Sociedad”) se constituyó como Sociedad Anónima, según consta en escritura de fecha 1 de marzo de 2001 ante el Notario de Santiago, don Alberto Mozo Aguilar.

El objeto de la Sociedad es la adquisición de créditos a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando cada emisión la formación de Patrimonios Separados del patrimonio común de la emisora, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La autorización de existencia y aprobación de los estatutos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero consta en Resolución Exenta N°094 de fecha 28 de marzo de 2001.

La Sociedad se encuentra inscrita con fecha 18 de junio de 2001 en el Registro de Valores de esta Comisión bajo el número 740.

El domicilio de BCI Securitizadora S.A., es Isidora Goyenechea 3477 piso 16, Las Condes, Santiago.

La Sociedad a la fecha de los presentes estados financieros cuenta con dos Patrimonios Separados inscritos vigentes.

Con fecha 25 de Junio de 2021, se ha inscrito un nuevo Patrimonio Separado N°35 respaldada por facturas, cuyo cliente corresponde a Compañía Agropecuaria Copeval S.A.

BCI Securitizadora S.A., no posee filiales, ni subsidiarias. Su controladora directa es Banco de Crédito e Inversiones y su controladora última es Empresas Juan Yarur S.p.A.

La continuidad de las operaciones de la Sociedad no presenta incertidumbre con respecto al negocio en marcha y no existen intenciones de disminuir de forma importante la escala de sus operaciones.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (o “IFRS” en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board, y según los

requerimientos y opciones informadas por la Comisión para el Mercado Financiero en la Norma de Carácter General N°286.

En la preparación de estos Estados Financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales que ellas conllevan.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio neto de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados Financieros en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

c. Empresa en Marcha y Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudieren afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por BCI Securitizadora S.A., los Estados Financieros de la Sociedad por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

d. Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (U.F.), han sido convertidos a la moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Unidades de Fomento	30.991,74	29.070,33

e. Moneda funcional

La Administración de BCI Securitizadora S.A., de acuerdo a la evaluación de la moneda del entorno económico principal de la Sociedad, ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, se registran según los valores de cierre.

f. Nuevos pronunciamientos contables:

a. Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) para proporcionar a los arrendatarios una exención para evaluar si las concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 son una modificación al arrendamiento. En la fecha de emisión, el expediente práctico estaba limitado a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba solamente pagos originalmente adeudados en o antes del 30 de junio de 2021. Dado que los arrendadores continúan otorgando concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19 a arrendatarios y dado los efectos de la pandemia continúan y son significativos, el IASB decidió extender el período sobre el cual el expediente práctico se encuentra disponible.

Los cambios enmiendan NIIF 16 para:

Permitir a un arrendatario aplicar el expediente práctico a concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados al o antes del 30 de junio de 2022 (en lugar de solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021);

Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo para períodos anuales de reporte que comiencen en o después del 1 de abril de 2021;

Requerir a un arrendatario que aplique las enmiendas a hacerlo retrospectivamente, reconociendo el efecto acumulado de aplicar inicialmente la enmienda como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al inicio del período anual de reporte en el cual el arrendatario aplica por primera vez las enmiendas; y especificar que, en el período de reporte en el cual un arrendatario aplica por primera vez las modificaciones, un arrendatario no está obligado a revelar la información solicitada en párrafo 28(f) de NIC 8.

La aplicación de la enmienda a NIIF16, no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la sociedad no recibió concesiones de arrendamiento relacionado a COVID-19.

b. Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Enmiendas a NIIF	
Clasificación de pasivos como Corriente o no Corriente (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Periodos 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023
Venta o Aportaciones de Activos entre un inversor y su Asociada o Negocio conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

NIIF 17 Contratos de Seguro

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá impacto en los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

Enmiendas a NIIF

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para

determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones, exceptuando lo referido a NIC41 Agricultura.

Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)

Las enmiendas cambian los requerimientos en NIC 1 con respecto a revelación de políticas contables. Al aplicar las enmiendas, una entidad revela sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Se realizaron enmiendas adicionales a NIC 1 para explicar como una entidad puede identificar una política contable material. Se agregan ejemplos de cuando una política contable es probable que sea material. Para sustentar las enmiendas, el IASB también desarrolló guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de un “proceso de materialidad de cuatro pasos” descritos en NIIF – Declaración Práctica 2.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 y se aplican prospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. Las

enmiendas a NIIF – Declaración Práctica 2 no contienen una fecha efectiva o requerimientos de transición.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)

NIC 8 fue enmendada para remplazar la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.

El IASB aclaró que un cambio en una estimación contable que se origina de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error. Adicionalmente, los efectos de un cambio en un input o una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones

Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)

Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria.

El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las

modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta modificación podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los montos monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método de particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

- i) Reconocimiento. BCI Securitizadora S.A., reconoce sus inversiones y cuentas por cobrar en la fecha en que se originaron. Todos los otros activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que BCI Securitizadora S.A. se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.
- ii) Clasificación. La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (norma de carácter general N° 286) y las Normas Internacionales de Información Financiera.
- iii) Baja de activos y pasivos. De acuerdo a IFRS 9 da de baja en su Estado de Situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por BCI Securitizadora S.A. es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando BCI Securitizadora S.A. transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:
 - a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, se da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
 - b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
 - c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
 - i. Si no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

- ii. Si la Entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.
- iii. La Entidad elimina de su Estado de Situación un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.
- iv) **Compensación** Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando BCI Securitizadora S.A. tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad

h. Deudores y otras cuentas a cobrar

Corresponde a las acreencias por cobrar a los Patrimonios Separados en proceso de formación por la adquisición de activos y otros desembolsos que se valoriza al costo amortizado.

Las cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. En relación a la provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

i. Pasivos financieros

Los pasivos financieros que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento se reconocerán a su costo amortizado, neto de los costos de transacción incurridos. Cualquier diferencia entre el valor de reembolso, es reconocida en el estado de resultados a lo largo de la vida del instrumento de deuda, utilizando la tasa de interés efectiva.

j. Efectivo y efectivo equivalente

La Sociedad considera como efectivo y equivalentes al efectivo, el efectivo mantenido en caja, saldo en cuenta corriente bancaria, las inversiones en fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez de bajo riesgo y con un vencimiento original de 90 días o menos.

Adicionalmente, el Estado de flujos de efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el período. Para la elaboración de este estado se ha utilizado el método directo. Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- ii. 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.
- iii. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión

k. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

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 con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

l. Propiedades, plantas y equipos

Los ítems del rubro Propiedades, plantas y equipos, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

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

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo son las siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Equipos computacionales	3 años	3 años

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

m. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de la cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma correlativa;

- i) Es una obligación actual resultados de hechos pasados y,
- ii) A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifica teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

n. Planes de participación en beneficios y bonos

La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, como es el caso del bono entregado a los empleados por cumplimientos de metas y desempeño pagado al ejercicio siguiente. Este monto es determinado en base a un número o porción de remuneraciones mensuales que se provisionan sobre la base del monto a repartir.

o. Vacaciones

Corresponde a la obligación devengada que se genera por el derecho que tienen los trabajadores a gozar de un feriado legal al término de un año de trabajo. La obligación de la empresa en relación con el derecho de los trabajadores a recibir remuneración durante el lapso en que hacen uso de sus vacaciones, se devenga durante el ejercicio en que los servicios son prestados por los mismos, por lo tanto, corresponde su asignación como costo en dicho ejercicio.

p. Dividendo mínimo

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada período.

En virtud de la obligación legal a la que se encuentra sujeta la Sociedad, para el ejercicio 2021, se ha registrado un pasivo equivalente a este porcentaje por un monto de M\$15.579 (M\$ 0 al 31 de diciembre de 2020).

q. Reconocimiento de ingresos y gastos

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe u derecho a cambio de los bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- i) Identificar el contrato con el cliente;
- ii) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- iii) Determinar el precio de la transacción;
- iv) Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;
- v) Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Es por esto, que los ingresos son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a BCI Securitizadora S.A., y puedan ser confiablemente medidos a través de los enfoques establecidos en la norma.

La Sociedad presta dos tipos de servicios:

- i) Estructuración de una operación de securitización: los ingresos se reconocen a lo largo de 7 meses desde la fecha de firma del mandato. Este plazo representa la mejor estimación de la duración del servicio. Los ingresos a lo largo de este período de 7 meses se registran como tales de acuerdo al grado de avance de la prestación del servicio.
- ii) Ingresos por la administración de patrimonios separados: estos se reconocen de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración.

Los gastos se reconocen cuando se incurren.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva.

Los ingresos por comisiones se registran como ingreso cuando se devengan.

r. Segmentos de operación

La sociedad no revela segmentos de operación, por no cumplir con los requisitos necesarios para su exposición, de acuerdo a lo estipulado por NIIF 8.

s. Autorización de estados financieros

En sesión de Directorio de 20 de enero de 2022, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y autorizaron la publicación de los presentes Estados Financieros, referidos al 31 de diciembre de 2021:

Nombre	Cargo	Rut
Felipe González Holmes	Director	10.470.584-7
Gerardo Spoerer Hurtado	Director	10.269.066-4
Fernando Carmash Cassis	Director	7.663.689-3
Alejandro Alarcón Perez	Director	7.398.656-7
Juan Pablo Donoso Cocq	Gerente	9.616.423-8
Eugenio Von Chrismar Carvajal	Presidente	6.926.510-3

t. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbre

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a vida útil de los bienes incluidos en el rubro propiedades, planta y equipo e intangibles, impuestos a la renta, impuestos diferidos y provisiones.

u. Arrendamientos operativos

De acuerdo con la NIIF 16 BCI Securitizadora S.A. no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y a aquellos que contienen un activo subyacente de bajo valor. En dichos casos el arrendamiento es contabilizado como un arrendamiento de corto plazo y sus respectivos pagos son reconocidos como gastos por arrendamientos de corto plazo.

v. Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no se han registrado cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten la interpretación de los presentes Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del saldo incluido bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
Efectivo en caja	Pesos chileno	1	5
Saldos en banco BCI	Pesos chileno	31.524	29.308
Total efectivo y equivalentes al efectivo		31.525	29.313

4. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

El saldo por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a operaciones del giro expresados en pesos no reajustables y devengan un ingreso financiero en condiciones de mercado de 0,3267% de interés mensual al 31 de diciembre de 2021 (0,005% de interés mensual al 31 de diciembre de 2020), este saldo es mantenido en provisión liquidez.

RUT	Sociedad	Descripcion	País	Moneda	Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
						2021	2020
						M\$	M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Provision Liquidez	Chile	\$	10/01/2022	2.247.489	519.002
Total						2.247.489	519.002

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a:

Financiamiento obtenido con Banco de Crédito e Inversiones para la compra de cartera de flujos de pago y créditos otorgados por Inversiones S.C.G. S.A., para el Patrimonio Separado N°27, en proceso de formación. Este Patrimonio Separado se describe en Escritura Pública General de fecha 30 de noviembre de 2010, y en Escritura Pública Específica de fecha 30 de noviembre de 2010, ante el Notario de Santiago, don Raúl Iván Perry Pefaur.

Con fecha 16 de Junio de 2021 se amortizó la totalidad de la operación anticipadamente por M\$15.671.794 y con fecha 17 de Junio de 2021 se amortizó el pasivo mantenido mediante provisión de liquidez por M\$14.887.961 en capital y por M\$233.760 en intereses, dando por finalizada la operación con el Patrimonio en Formación N°27 La Polar.

RUT	Sociedad	Descripción	País	Moneda	Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
						2021	2020
						M\$	M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Préstamo EE.RR.	Chile	\$	31/07/2024	-	16.259.516
Total						-	16.259.516

- c) Las transacciones con entidades relacionadas más relevantes, que implican movimiento de resultado en la Sociedad, son las siguientes:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Transacción	Al 31 de diciembre de							
				2021				2020			
				Transacción		Saldos		Transacción		Saldos	
				Monto	Utilidad/ (pérdida)	Activo	Pasivo	Monto	Utilidad/ (pérdida)	Activo	Pasivo
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Matriz	Provision liquidez	1.751.000	17.687	2.247.489	-	(441.324)	5.777	519.002	-
			Préstamo EE.RR.	16.259.516	(334.472)	-	-	2.948.167	(817.548)	-	16.259.516
			Cuenta corriente	31.524	(177)	-	-	29.308	(179)	-	-
			Gasto recursos humanos	217	(217)	-	-	251	(251)	-	-
			Servicio contable	17.927	(17.927)	-	-	17.224	(17.224)	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	96.657.490-9	Matriz común	Arriendo bodegas	4.630	(4.630)	-	-	5.158	(5.158)	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	96.657.490-9	Matriz común	Arriendo oficina	22.781	(22.781)	-	-	26.478	(26.478)	-	-

- d) Directorio y Gerencia de la Sociedad

La Sociedad es administrada por un Directorio que consta de 5 miembros. La remuneración o dieta percibida durante el período terminado el 31 de diciembre de 2021 es de M\$74.189 (M\$71.265 al 31 de diciembre de 2020).

Los pagos al personal clave de la Gerencia durante el período terminado el 31 de diciembre de 2021 por concepto de remuneraciones y beneficios es de M\$277.336 (M\$330.907 al 31 de diciembre de 2020).

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Deudores Comerciales	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Deudores varios (a)	-	18.028.343
Otros (b)	47.494	37.179
Totales	47.494	18.065.522

a) Deudores varios

- i) Patrimonio Separado N°27

El saldo mantenido corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación por cuenta del cual la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. SpA. Correspondiente a la cartera de clientes de Empresas la Polar. Empresas La Polar presentó un Convenio judicial preventivo, el cual con fecha 7 de noviembre de 2011 fue acordado en la Junta de

Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas anteriormente con BCI Securitizadora S.A. (Acuerdo del 28 de julio de 2011), en las cuales se resolverá por parte de Inversiones S.C.G. SpA., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27:

- ✓ Reconocimiento del Pago al Contado de la Cartera: M\$23.820.333.
- ✓ Calendario de disminución del revolving de cartera: A contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
 - Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
 - Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
 - Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

Reconocimiento de Honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la Condición suspensiva del Convenio: M\$1.254.538. La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2021 ascienden a M\$0 (al 31 de diciembre de 2020 ascienden a M\$475.934).

Con fecha 25 de octubre de 2012 se emitió un informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los M\$120.000.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio.

Con fecha 16 de Junio de 2021 se amortizo la totalidad de la operación anticipadamente por M\$15.671.794 y con fecha 17 de Junio de 2021 se amortizo el pasivo mantenido mediante provisión de liquidez por M\$14.887.961 en capital y por M\$233.760 en intereses, dando por finalizada la operación con el Patrimonio en Formación N°27 La Polar.

De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2021, es de M\$0, por parte de Inversiones S.C.G. SpA. (M\$ 18.028.343 al 31 de diciembre de 2020).

b) Otros

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2021, corresponde a impuesto retenido por Servicio de Impuestos Internos por Año Tributario 2019 cuyo valor es por M\$333, M\$36.845 para Año Tributario 2020 y M\$10.316 para Año Tributario 2021 (M\$37.179 al 31 de diciembre de 2020).

6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de las Propiedades, plantas y equipos, es la siguiente:

	Equipos computacionales	Total
	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	3.112	3.112
Adiciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2021	3.112	3.112
Depreciaciones acumuladas	(2.677)	(2.677)
Depreciación del ejercicio	(435)	(435)
Deterioro	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	-	-

	Equipos computacionales	Total
	M\$	M\$
Saldo bruto al 1 de enero de 2020	3.112	3.112
Adiciones	-	-
Bajas	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre 2020	3.112	3.112
Depreciaciones acumuladas	(2.154)	(2.154)
Depreciación del ejercicio	(523)	(523)
Deterioro	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre 2020	435	435

7. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta una renta líquida imponible de M\$0 (M\$0 al 31 de diciembre de 2020), lo que determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes una provisión por impuesto a la renta de M\$0 al 31 de diciembre de 2021 (M\$0 al 31 de diciembre 2020).

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	-	10.315
Total Activo/(Pasivo) por impuestos corrientes	-	10.315

b) Efecto en Resultado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	42.736	42.130
Total	42.736	42.130

c) Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporales y hacer efectivos los créditos tributarios.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Activos por impuestos	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Impuestos diferidos relativos a provisiones		
Vacaciones	6.512	8.746
Bonificaciones	9.720	12.150
P.P.U.A.	93.566	46.163
Activo Fijo	1	4
Total activos por impuestos diferidos	109.799	67.063

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Resultado antes de impuesto	-	9.196	-	(90.076)
Tasa de impuesto aplicable	27,00		27,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente	-	(2.483)	-	24.321
Efecto tributario de los ingresos y gastos que no son deducibles de la renta imponible				
Diferencias permanentes (corrección monetaria)	(491,72)	45.219	19,77	17.809
Diferencias por cambio de tasa	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Tasa efectiva e (ingreso) y gasto por impuesto a la renta	(464,72)	42.736	46,77	42.130

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2021 y 2020 es (464,72%) y 46,77%, respectivamente.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Retenciones	4.852	7.873
Provisión auditoría (a)	1.551	29.036
Provisión dividendos mínimos (b)	15.579	-
Provision proveedores	170	383
Iva por pagar	(1.904)	(2.709)
Otras Retenciones	1.245	1.816
Total	21.493	36.399

a) Auditoría

Corresponde al devengo de las obligaciones contraídas y aprobadas por el Directorio de la revisión anual de los Estados Financieros de la Sociedad por parte de la empresa de Auditoría Externa KPMG Auditores Consultores SpA.

b) Provisión dividendos mínimos

En virtud de la obligación legal a la que se encuentra sujeta la Sociedad, para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, se ha registrado un pasivo equivalente a este porcentaje por un monto de M\$15.579 (M\$0 en diciembre de 2020).

9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de las provisiones por beneficios a empleados, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	24.120	32.394
Provisión bonos del personal	36.000	45.000
Total	60.120	77.394

10. CAPITAL

a) Capital

El capital de la Sociedad se encuentra totalmente suscrito y pagado y está representado por 1.000 acciones de una misma serie sin valor nominal, el cual asciende a M\$417.754. No se han realizado aumentos ni disminuciones de capital con respecto al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

La Sociedad tal como lo indica el Artículo N°132 del Título XVIII de la Ley N°18.045, debe mantener un capital superior a las UF10.000 para su funcionamiento y no estar afecto a gravámenes y prohibiciones de ninguna especie.

Los objetivos de BCI Securitizadora S.A., al administrar el capital, son el de salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

b) Distribución de accionistas

El capital de la Sociedad se encuentra totalmente suscrito y pagado, y está representado por 1.000 acciones de una misma serie sin valor nominal. Las que no presentan aumentos o disminuciones por no existir cambios en el capital.

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Accionista	%	%
Banco de Crédito e Inversiones	99,9	99,9
Empresas Juan Yarur S.P.A.	0,1	0,1
Total	100,0	100,0

11. UTILIDADES ACUMULADAS

a) Dividendos por pagar

La Sociedad reconoció una provisión de dividendo mínimos de M\$15.579, al 31 de diciembre de 2021 (M\$0 al 31 de diciembre de 2020).

En resumen, el comportamiento de las utilidades acumuladas es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.890.752	1.938.699
Provisión dividendos mínimos	(15.579)	-
Otros	-	-
Pérdidas del periodo	51.932	(47.947)
Saldo final	1.927.105	1.890.752

12. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

a) Clasificación de los activos financieros

Al 31 de diciembre de 2021

Instrumentos Financieros por categoría	Activos financieros a costo amortizado	A valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)	A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Provisión liquidez	2.247.489	-	-	2.247.489
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Deudores por venta	-	-	-	-
Deudores varios	47.494	-	-	47.494
Total	2.294.983	-	-	2.294.983

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumentos Financieros por categoría	Activos financieros a costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultado integral (	A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
Provision liquidez	519.002	-	-	519.002
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Deudores por venta	-	-	-	-
Deudores varios	18.065.522	-	-	18.065.522
Total	18.584.524	-	-	18.584.524

b) Activos financieros por moneda

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Activos	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.247.489	519.002
Peso Chileno	2.247.489	519.002
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	47.494	18.065.522
Peso Chileno	47.494	18.065.522
Resumen Activos		
Peso Chileno	2.294.983	18.584.524
Totales	2.294.983	18.584.524

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Pasivos	M\$	M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	16.259.516
Peso Chileno	-	16.259.516
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	21.493	36.399
Peso Chileno	21.493	36.399
Provisiones por beneficio a los empleados	60.120	77.394
Peso Chileno	60.120	77.394
Resumen Pasivos		
Peso Chileno	81.613	16.373.309
Totales	81.613	16.373.309

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Estructuraciones	192.859	21.470
Administración de patrimonios separados	99.246	51.673
Otros ingresos	474.156	1.192.723
Total Ingresos ordinarios	766.261	1.265.866

- Los ingresos por la Administración de Patrimonios Separados**

Los ingresos se reconocen de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración, el detalle es el siguiente:

Patrimonio	Activo Securitizado	Al 31 de diciembre de	
		2021	2020
		M\$	M\$
28	Créditos	53.774	51.673
35	Créditos	45.472	-
Total Ingresos por administración		99.246	51.673

- Otros ingresos corresponden a honorarios, respecto del patrimonio separado N°27 en formación equivalentes a los que correspondiera devengar a un interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2011 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013.
- Con fecha 16 de Junio de 2021 se amortizo la totalidad de la operación anticipadamente por M\$15.671.794 y con fecha 17 de Junio de 2021 se amortizo el pasivo mantenido mediante provisión de liquidez por M\$14.887.961 en capital y por M\$233.760 en intereses, dando por finalizada la operación con el Patrimonio en Formación N°27 La Polar.

14. PATRIMONIOS SEPARADOS

a) Ingresos por administración

A continuación, se presenta el detalle de la Administración de los Patrimonios Separados inscritos en la Comisión para el Mercado Financiero, en donde se indica de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración, el detalle de ingresos, administrador maestro, administrador primario, coordinador general y activo securitizado:

Al 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado		Activo securitizado	Administrador primario	Administrador maestro	Coordinador general	Ingresos por administración M\$
28	779	11/03/14	Créditos	Copeval S.A.	Acfín S.A.	BCI Securitizadora	53.774
35	1081	25/06/21	Créditos	Copeval S.A.	Acfín S.A.	BCI Securitizadora	45.472
Total							<u>99.246</u>

Al 31 de diciembre de 2020:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado		Activo securitizado	Administrador primario	Administrador maestro	Coordinador general	Ingresos por administración M\$
28	779	11/03/14	Créditos	Copeval S.A.	Acfín S.A.	BCI Securitizadora	51.673
Total							<u>51.673</u>

b) Detalle de excedentes o déficit generados

A continuación se presenta detalle de los excedentes o déficits generados por cada uno de los Patrimonios Separados constituidos, en donde se indica de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración, el destino de dichos excedentes y la existencia de bonos subordinados:

Al 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado		Retiros de excedentes	Excedente (déficit) ejercicio	Déficit Acumulado	Destinatario de los excedentes	Bono subordinado	Cláusula de retiro anticipado excedentes	Condiciones de pago excedentes
28	779	11/03/14	-	4.074.053	8.151.120	Copeval S.A.	SI	NO	(1)
35	1081	25/06/21	-	(1.322.560)	-	Copeval S.A.	SI	NO	(1)

Al 31 de diciembre de 2020:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado		Retiros de excedentes	Excedente (déficit) ejercicio	Déficit Acumulado	Destinatario de los excedentes	Bono subordinado	Cláusula de retiro anticipado excedentes	Condiciones de pago excedentes
28	779	11/03/14	-	1.927.261	5.718.987	Copeval S.A.	SI	NO	(1)

- (1) Las condiciones de pago de excedentes queda supeditado a la existencia de estos, luego de haber pagado a todos los acreedores, tenedores preferentes y tenedores del bono subordinado.

c) Detalle bonos subordinados

A continuación, se presenta detalle del monto de los bonos subordinados para cada Patrimonio Separado y su condición de pago:

Al 30 de diciembre de 2021:

<u>Patrimonio</u>	<u>Nº y Fecha de inscripción de patrimonio separado</u>	<u>Destinatario de los excedentes</u>	<u>Bono subordinado</u> M\$	<u>Condiciones de pago subordinado (1)</u>
28	779 11/03/14	Copeval S.A.	10.000	15/04/2023
35	1081 25/06/21	Copeval S.A.	2.225.000	03/07/2028

Al 31 de diciembre de 2020:

<u>Patrimonio</u>	<u>Nº y Fecha de inscripción de patrimonio separado</u>	<u>Destinatario de los excedentes</u>	<u>Bono subordinado</u> M\$	<u>Condiciones de pago subordinado (1)</u>
28	779 11/03/14	Copeval S.A.	10.000	15/04/2023

- (1) La condición de pago de los bonos subordinados está supeditada a la fecha de vencimiento de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada emisión y que existan recursos para ello, luego de haber pagado a todos los acreedores y tenedores preferentes. Se indica fecha de vencimiento para cada Patrimonio Separado.

Ingresos o pérdidas por venta de activo a securitizar

La Sociedad no registra ingresos o pérdidas por venta de activos a securitizar en el período.

Intereses por activos a securitizar

La Sociedad no registra intereses asociados a dichos activos en el período.

15. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de venta al 31 de diciembre 2021 y 2020, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Abogados	4.477	10.410
Otros (*)	16.749	1.140
Total	21.226	11.550

(*) Otros comprenden desembolsos efectuados en inscripciones y certificados de la Comisión para el Mercado Financiero, emisión de prospectos, publicaciones y todos aquellos desembolsos necesarios y requeridos para la emisión y colocación de nuevos títulos de deuda securitizada.

La Sociedad no incurre en gastos por concepto de administración de los Patrimonios Separados, ya que estos son de cargo de cada patrimonio de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de emisión.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes movimientos:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	275.254	329.812
Dietas Directorio	74.189	71.265
Arriendos	27.411	31.636
Auditoría	9.138	35.152
Gastos generales	10.791	4.746
Patente	12.087	12.552
Servicio contable	17.927	17.224
Depreciación	435	523
Otros	(8.323)	29.968
Total Gastos de administración	418.909	532.878

17. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Inversiones (*)	17.687	5.777
Total ingresos financieros	17.687	5.777

(*) Corresponde a los ingresos por intereses cobrados a Banco BCI, a través de cuenta financiamiento liquidez.

18. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los costos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
	M\$	M\$
Financiamiento Operativo Liquidez	334.472	817.548
Gastos bancarios	177	179
Total costos financieros	334.649	817.727

19. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Los principales riesgos a los que está sujeta la Sociedad y que surgen de los instrumentos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, liquidez y riesgo de crédito. Estos riesgos se generan principalmente por la incertidumbre de los mercados financieros.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

No existen riesgos asociados a tasa de interés.

▪ **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad no tiene posiciones en moneda extranjera.

▪ **Riesgo de liquidez**

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. Considerando la información expuesta en estos estados financieros, el riesgo de liquidez está minimizado, considerando que sus principales activos y pasivos, corresponden a cuentas con su matriz.

Análisis de vencimientos al 31 de diciembre 2021:

Activos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo y equivalente de efectivo	31.525	-	-	-	-	-	-	31.525
Costo amortizado	Otros activos no financieros	-	10.315	36.846	333	-	-	-	47.494
	Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.247.489	-	-	-	-	-	-	2.247.489
Totales		2.279.014	10.315	36.846	333	-	-	-	2.326.508

Pasivos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total
A valor razonable	Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	21.493	-	-	-	-	-	-	21.493
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales		21.493	-	-	-	-	-	-	21.493

Análisis de vencimientos al 31 de diciembre 2020:

Activos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo y equivalente de efectivo	29.313	-	-	-	-	-	-	29.313
Costo amortizado	Otros activos no financieros	-	36.846	333	-	-	-	-	37.179
	Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	18.028.343	18.028.343
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	519.002	-	-	-	-	-	-	519.002
Totales		548.315	36.846	333	-	-	-	18.028.343	18.613.837

Pasivos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Total
A valor razonable	Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	36.399	-	-	-	-	-	-	36.399
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	16.259.516	16.259.516
Totales		17.540.088	613.049	-	-	-	-	-	18.153.137

■ Riesgo de mercado

De acuerdo a las definiciones hechas por el Directorio de la Sociedad y la naturaleza de las inversiones vigentes de BCI Securitizadora S.A., se considera poco significativa la exposición al riesgo de mercado (valor en riesgo), por lo que no ha definido metodologías para cuantificar dicho riesgo. BCI Securitizadora S.A., procura efectuar un calce entre los vencimientos de sus activos financieros y sus erogaciones. La Sociedad no toma posiciones

que impliquen una exposición al riesgo de mercado. También ha concluido que el fairvalue de sus activos financieros, no es distinto al valor libro de los mismos.

▪ **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para la Sociedad en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de crédito por cuanto sus cuentas por cobrar se relacionan a tres tipos de operaciones:

- i) Inversiones de excedentes de caja con la sociedad matriz cuyo rating actual es AAA.
- ii) Cuentas por cobrar por asesoría en estructuración a clientes, que han sido evaluados en términos de trayectoria y relevancia en sus mercados, por operaciones de bonos securitizados, y en los que se cuenta con mandato para que la recuperación de dichas cuentas por cobrar en último término, provenga del flujo resultante de dichas operaciones de securitización.
- iii) Cuentas por cobrar relacionadas a los patrimonios en formación, que están respaldadas por las carteras de activos que han pasado por filtros de selección, y con un sobrecolateral que hace que el rating de estas estructuras sea al menos AA, y en los cuales se cuenta con otras mejoras crediticias que permiten asegurar la recuperación de los fondos involucrados en la operación.

Exposiciones al riesgo de crédito según tipo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Activos financieros

	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Valor justo	Costo amortizado	Valor justo	Costo amortizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	31.525	-	29.313	-
Otros activos financieros		-	-	-
Cuentas por cobrar a clientes		47.494		18.065.522
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas		2.247.489	-	519.002
Total activos financieros	31.525	2.294.983	29.313	18.584.524

Pasivos financieros

	Al 31 de diciembre de			
	2021		2020	
	Valor justo M\$	A valor razonable M\$	Valor justo M\$	A valor razonable M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	21.493	-	36.399
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	16.259.516
Total pasivos financieros	-	21.493	-	16.295.915

20. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Dada las características de la Sociedad, ésta presenta un segmento único de operación, el cual se refleja en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo.

21. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad en los presentes Estados Financieros no presenta saldos por contingencias y no posee restricciones.

22. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que deba informar.

23. SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

No existen sanciones de parte de este organismo a la fecha de presentación de los estados financieros.

b) De otros organismos fiscalizadores

No existen sanciones de parte de otros organismos a la fecha de presentación de los estados financieros.

24. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad a la fecha de los presentes estados financieros no ha incurrido en desembolsos relacionados con este concepto.

25. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de enero de 2022), no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

* * * * *