

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

Estados financieros por los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
e informe de los auditores independientes.

**SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN
Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	5
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	6
3.	CAMBIOS CONTABLES.....	19
4.	HECHOS RELEVANTES.....	19
5.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	20
6.	CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	20
7.	INTANGIBLES	21
8.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	22
9.	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	24
10.	OTROS ACTIVOS	26
11.	PROVISIONES	26
12.	OTROS PASIVOS.....	28
13.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	28
14.	PATRIMONIO	28
15.	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	29
16.	INGRESOS POR COMISIONES.....	30
17.	REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	30
18.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	31
19.	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	32
20.	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	32
21.	OTROS GASTOS OPERACIONALES.....	35
22.	ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	35
23.	VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	39
24.	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	39
25.	CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	39
26.	SANCIONES	40
27.	MEDIO AMBIENTE.....	40
28.	HECHOS POSTERIORES	40

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. (en adelante la “Sociedad”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”). La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

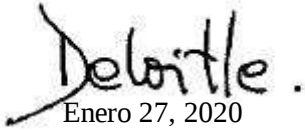
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto 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 en 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 contables 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.

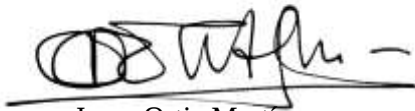
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.



Enero 27, 2020
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martínez
Rut: 12.070.100-2

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	332.264	295.268
Cuentas por cobrar a clientes	6	393.645	263.525
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	20	3.952.191	3.848.413
Intangibles	7	115.723	141.952
Propiedades, planta y equipos	8	3.505.447	877.560
Impuestos corrientes	9	483.344	-
Impuestos diferidos	9	119.957	305.945
Otros activos	10	81.778	77.720
TOTAL ACTIVOS		8.984.349	5.810.383
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	20	2.525	2.371
Impuesto corrientes	9	-	226.962
Provisiones	11	2.169.221	2.222.416
Obligaciones por contrato de arrendamiento	23	2.757.389	-
Otros pasivos	12	935.104	1.045.284
TOTAL PASIVOS		5.864.239	3.497.033
PATRIMONIO			
Capital		146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		2.042.161	843.111
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	32.575
Menos: provisión dividendo mínimo		(612.648)	(252.933)
TOTAL PATRIMONIO	14	3.120.110	2.313.350
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.984.349	5.810.383

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	76.155	51.863
Gastos por intereses y reajustes	15	(67.835)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes		8.320	51.863
Ingresos por comisiones	16	18.154.020	15.899.052
Ingreso neto por comisiones		18.154.020	15.899.052
Total ingreso operacional neto		18.162.340	15.950.915
Remuneraciones y gastos del personal	17	(12.504.764)	(12.117.581)
Gastos de administración	18	(2.286.825)	(2.392.672)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	19	(561.630)	(261.893)
Otros gastos operacionales	21	(41.000)	(45.087)
Total gasto operacional		(15.394.219)	(14.817.233)
Resultado operacional		2.768.121	1.133.682
Resultado antes de impuesto a la renta		2.768.121	1.133.682
Impuesto a la renta	9	(725.960)	(290.571)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.042.161	843.111
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-
Total resultado integral del ejercicio		2.042.161	843.111
Utilidad por acción de los propietarios de la sociedad. (expresada en pesos)			
Utilidad básica		2.042.161	843.111
Utilidad diluida		2.042.161	843.111

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas			Total patrimonio
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2019	146.479	1.544.118	32.575	843.111	(252.933)	2.313.350
Traspaso de utilidades	-	-	843.111	(843.111)	-	-
Pago de dividendos 2018	-	-	(875.686)	-	252.933	(622.753)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.042.161	-	2.042.161
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(612.648)	(612.648)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	146.479	1.544.118	-	2.042.161	(612.648)	3.120.110
Al 1 de enero de 2018	146.479	1.544.118	136.361	(103.786)	-	1.723.172
Traspaso de utilidades	-	-	(103.786)	103.786	-	-
Pago de dividendos 2017	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	843.111	-	843.111
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(252.933)	(252.933)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	146.479	1.544.118	32.575	843.111	(252.933)	2.313.350

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
		M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL			
Utilidad del ejercicio		2.042.161	843.111
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	19	561.630	261.893
Impuesto a la renta	9	725.960	290.571
Resultado por venta de propiedades, planta y equipos		4.915	-
Otros abonos que no representan flujo de efectivo		(4.108.299)	(544.847)
Otros cargos que no representan flujo de efectivo		4.411.066	1.292.478
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	6	(130.120)	21.393
Flujos netos originados por actividades de operación		3.507.313	2.164.599
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de propiedades, planta y equipos	8	(123.353)	(64.789)
Compras de intangibles	7	(23.330)	(6.605)
Castigos intangibles y propiedades, planta y equipos		-	-
Venta de propiedades, planta y equipos		50	-
Pagos cuotas contrato de arrendamiento		(336.171)	-
(Aumento) disminución de otros activos		(4.058)	5.547
(Disminución) aumento de otros pasivos		(2.067.558)	460.645
Flujos netos (utilizados en) originados por actividades de inversión		(2.554.420)	394.798
FLUJO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados	14	(875.686)	-
Provisión de liquidez empresas relacionadas		(234.725)	(3.003.797)
Otros pagos a empresas relacionadas		194.514	586.963
Flujos netos (utilizados en) actividades de financiamiento		(915.897)	(2.416.834)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio		36.996	142.563
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		295.268	152.705
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo		332.264	295.268

Las Notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A., (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial y judicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones y cualquier otro negocio que los Accionistas acuerden ejecutar. Su domicilio social está ubicado en Morandé número 360, piso 6 en la comuna de Santiago. A contar del 15 de enero de 2004, la Sociedad es filial del Banco de Crédito e Inversiones y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Con fecha 8 de mayo de 2007, Servicios de Cobranza Externa Limitada adquirió todos los activos y pasivos de Compañía de Normalización de Créditos Normaliza S.A., y la sucederá en todos sus derechos y obligaciones como continuadora legal.

Con fecha 9 de mayo de 2007, los socios de Servicios de Cobranza Externa Limitada, acordaron transformar la Sociedad en una sociedad anónima cerrada y así mismo efectuar el cambio de razón social de "Servicios de Cobranza Externa Limitada" por "Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A.".

El capital social de la nueva Sociedad (fusionada) quedó compuesto al 9 de mayo de 2007 por M\$126.775 (históricos).

El objeto único y exclusivo de ella es cobrar por cuenta propia o ajena, todo tipo de documentos de crédito, sea prejudicial, extrajudicial o judicial, los servicios que presta son en un 100% a su matriz.

El controlador último y principal de la Sociedad, es Banco de Crédito e Inversiones.

Los presentes estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza – Normaliza S.A. al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 23 de enero de 2020.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos y sus filiales deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

b. Moneda funcional

De acuerdo a la aplicación de NIC 21, la Sociedad ha definido como moneda funcional el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como “moneda extranjera”.

c. Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Bajas de activos y pasivos

La Sociedad da de baja en sus estados financieros, un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre el flujo de efectivo del activo financiero. A su vez rebaja de sus estados financieros, un pasivo financiero cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o bien haya expirado.

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Al 31 de diciembre 2019 la Sociedad registra activos y pasivos medidos a costo amortizado.

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual podría ser intercambiado y el pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, y actuando libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto del valor razonable para un determinado activo o pasivo, para estimar su valor razonable se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, no se podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

d. Activos intangibles

Software

El software adquirido por la Sociedad es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es en general de seis años.

e. Propiedades, planta y equipos

Los ítems del rubro propiedades, planta 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.

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 de propiedades, planta y equipo.

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2019	2018
Máquinas y equipos	3 años	3 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

f. Estado de flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de la Sociedad se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- 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.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

g. Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- 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 pueda medirse de manera fiable.

- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

h. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad reconoce una provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría correspondiente al ejercicio 2019.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

i. Uso de estimaciones y juicios

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

j. Distribución de utilidades (dividendos mínimos)

La Sociedad refleja en el pasivo parte de la utilidad del ejercicio que se debe repartir a los accionistas en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la política de dividendos. Se constituye una provisión con cargo a la cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas, la cual corresponde al 30% del resultado después de impuesto a la renta.

k. Resultado por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio (nota 14b).

l. Vacaciones del personal

La Sociedad ha registrado el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho. Esta obligación se determina considerando el número de días pendientes por cada trabajador y su respectiva remuneración a la fecha de balance.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por comisiones, se reconocen en los resultados de acuerdo al enfoque de 5 pasos establecidos por la NIIF 15:

- 1.- identificar el contrato con el cliente;
- 2.- identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- 3.- determinar el precio de la transacción;
- 4.- asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos y
- 5.- reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

n. Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones de la matriz, las de las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, las de las filiales, las de las coligadas, las de los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la Administración de la Sociedad y otras partes relacionadas.

o. Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

ii. Arrendamiento financiero:

En el caso de arrendamientos financieros, la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”. Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los estados financieros.

p. Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

i) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria.
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria.
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Impacto de la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 “Arrendamientos”. NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad se describe a continuación.

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de la aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

La Sociedad ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Sociedad aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Sociedad ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Sociedad.

Impacto en la contabilización del arrendatario

Arrendamientos operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

La Sociedad no mantiene contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor.

Arrendamientos financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero, es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF requiere que la Sociedad reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado de ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros de la Sociedad, dado que los contratos de arrendamientos de la Sociedad no establecen garantías de valor residual.

La administración de la Sociedad determinó el efecto en los estados financieros (ver nota 3 a los estados financieros).

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el

prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene activos financieros con características de prepago.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 28 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto para los cuales el método de la participación no es aplicado. Estos incluyen participaciones de largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o negocio conjunto. La Sociedad aplica NIIF 9 a tales participaciones de largo plazo antes de que aplique NIC 28. Al aplicar NIIF 9, la Sociedad no toma en consideración ningún ajuste a los valores en libros de las participaciones de largo plazo requeridos por NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos para las cuales se les aplique el método de la participación.

Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos)

La Sociedad ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

- **NIC 12 Impuesto a las Ganancias**

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

- **NIC 23 Costos de Préstamos**

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

- **NIIF 3 Combinaciones de Negocios**

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en

esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

- **NIIF 11 Acuerdos Conjuntos**

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la Sociedad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 19 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

La Sociedad ha adoptado CINIIF 23 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que la Sociedad:

- (i) determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

ii) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria.
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
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.

NIIF 17, Contratos de Seguros

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

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.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un

borrador de exposición “Modificaciones a NIIF 17” aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

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 un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si

sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.

- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

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

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

La Sociedad adoptó, por primera vez la NIIF 16 “arrendamientos” y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los estados financieros aplicables desde el 1 de enero de 2019, presentando los impactos que se describen a continuación: en la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), la Sociedad: reconoció activos por derecho de uso por la suma de M\$2.983.100 (clasificados dentro del rubro “propiedades, planta y equipos”) y pasivos por arrendamientos por M\$2.983.100 (clasificados dentro del rubro “obligaciones por contrato de arrendamiento”) en los estados de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. El promedio ponderado de la tasa incremental por los fondeos de la Sociedad, aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera en la fecha de aplicación inicial fue de 2,36% (UF).

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) son reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una basa lineal. Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 deterioro de activos. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades:

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2019, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2018, ascendentes a M\$32.575 y la utilidad del ejercicio 2018, ascendentes a M\$843.111, ambos por la suma de M\$875.686, de la siguiente forma. Repartir un dividendo de M\$876 por acción entre el total de 1.000 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M\$875.686.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2018, se aprobó absorber las pérdidas del ejercicio 2017 ascendente a M\$103.786, con las utilidades acumuladas, las que después de absorber la pérdida del ejercicio, quedan en la suma de M\$32.575.

b) Renuncia y designación del Gerente General:

En Sesión de Directorio, celebrada el 30 de abril de 2019, se da cuenta la renuncia presentada por don Jerónimo Ryckerboer al cargo de Gerente General de la Sociedad. En

este mismo acto se presenta y se procede al nombramiento del nuevo Gerente General de la Sociedad, quien reace en doña Paula García Cuesta.

c) Designación del Director:

En Sesión de Directorio, celebrada el 24 de enero de 2018, se dio cuenta del cargo de Director vacante dejada por el fallecimiento de don Pedro Balla Friedmann (QEPD). En este acto se presenta los candidatos y se procede al nombramiento, en donde se incorpora como nuevo Director al señor Juan José Valenzuela Gaete, quien deberá ser ratificado en la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas de Normaliza S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2018, se ratifica como nuevo Director a don Juan José Valenzuela Gaete.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	<u>Moneda</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Depósitos en bancos nacionales	CLP	332.264	295.268
Total efectivo y equivalente de efectivo		<u>332.264</u>	<u>295.268</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cuentas por cobrar colocaciones (*)	366.106	199.523
Cuentas por cobrar hipotecarios (*)	20.998	33.181
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito (*)	6.541	30.821
Total cuentas por cobrar a clientes	<u>393.645</u>	<u>263.525</u>

- (*) Corresponden a cuentas por cobrar por servicios de cobranza prejudicial a clientes morosos del Banco de Crédito e Inversiones.

NOTA 7 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Amortización acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	1	643.907	(528.184)	115.723
Total			643.907	(528.184)	115.723

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2018		
			Saldo bruto	Amortización acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	620.577	(478.625)	141.952
Total			620.577	(478.625)	141.952

b) El movimiento del rubro de activos intangibles durante los ejercicios 2019 y 2018, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente
	M\$
Saldo al 1 de enero 2019	620.577
Adquisiciones	23.330
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	643.907
Deterioro	-
Amortización del ejercicio (*)	(49.559)
Amortización acumulada	(478.625)
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	115.723
Saldo al 1 de enero 2018	613.972
Adquisiciones	6.605
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	620.577
Deterioro	-
Amortización del ejercicio (*)	(47.011)
Amortización acumulada	(431.614)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	141.952

(*) La amortización del ejercicio se encuentra incorporada en el rubro “depreciaciones y amortizaciones” del estado de resultados.

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición de la vida útil promedio y la depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciación remanente	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Derechos de uso de propiedades arrendadas	10	9	2.983.100	(256.358)	2.726.742
Otros bienes raíces	-	-	5.788	-	5.788
Máquinas y equipos	3	1	857.473	(717.673)	139.800
Mejoras en locales arrendados	10	5	1.607.008	(1.067.583)	539.425
Muebles	7	3	430.657	(336.965)	93.692
Total			5.884.026	(2.378.579)	3.505.447

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciación remanente	Al 31 de diciembre de 2018		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Otros bienes raíces	-	-	5.788	-	5.788
Máquinas y equipos	3	1	741.931	(649.604)	92.327
Mejoras en locales arrendados	10	6	1.607.008	(968.651)	638.357
Muebles	7	3	441.066	(299.978)	141.088
Total			2.795.793	(1.918.233)	877.560

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han observado indicadores de deterioro

b) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	Derechos de uso propiedades arrendadas	Otros bienes raíces	Máquinas y equipos	Mejoras en locales arrendados	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	2.983.100	5.788	741.931	1.607.008	441.066	5.778.893
Adiciones	-	-	121.256	-	2.097	123.353
Trasposos	-	-	(4.850)	-	(84)	(4.934)
Bajas	-	-	(864)	-	(12.422)	(13.286)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	2.983.100	5.788	857.473	1.607.008	430.657	5.884.026
Depreciación del ejercicio	(299.762)	-	(68.933)	(98.932)	(44.444)	(512.071)
Depreciación acumuladas bajas	43.404	-	864	-	7.457	51.725
Depreciación acumulada	-	-	(649.604)	(968.651)	(299.978)	(1.918.233)
Total depreciación	(256.358)	-	(717.673)	(1.067.583)	(336.965)	(2.378.579)
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	2.726.742	5.788	139.800	539.425	93.692	3.505.447
Al 31 de diciembre de 2018	Derechos de uso propiedades arrendadas	Otros bienes raíces	Máquinas y equipos	Mejoras en locales arrendados	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2018	-	5.788	682.453	1.607.008	435.755	2.731.004
Adiciones	-	-	59.478	-	5.311	64.789
Bajas	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	-	5.788	741.931	1.607.008	441.066	2.795.793
Depreciación del ejercicio	-	-	(52.752)	(114.827)	(47.303)	(214.882)
Depreciación acumuladas bajas	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(596.852)	(853.824)	(252.675)	(1.703.351)
Total depreciación	-	-	(649.604)	(968.651)	(299.978)	(1.918.233)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	-	5.788	92.327	638.357	141.088	877.560

NOTA 9 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

La Sociedad reconoce una provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría correspondiente al ejercicio 2019 por M\$539.972. En 2018 la sociedad reconoció provisión por impuesto a la renta de primera categoría por M\$483.798.

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta	(539.972)	(483.798)
Crédito por gasto por capacitación	90.297	79.623
Pagos provisionales mensuales (PPM)	839.887	89.015
Impuesto por recuperar de años anteriores	88.198	88.198
Crédito 4% propiedades, planta y equipos	4.934	-
Total impuestos por recuperar/(pagar)	483.344	(226.962)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(539.972)	(483.798)
Ajuste impuesto corriente año anterior	-	-
Originación y reverso de diferencias temporarias	(185.988)	193.227
Total cargo a resultado neto por impuesto renta	(725.960)	(290.571)

c) 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 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
(Pérdida)/utilidad antes de impuesto		2.768.121		1.133.680
Tasa de impuesto aplicable	27,0		27,0	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre de		747.393		306.094
Diferencias permanentes	(0,8)	(21.433)	(1,4)	(15.523)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	26,2	725.960	25,6	290.571

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 es 26,2% y 25,6%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos

Durante los años 2019 y 2018, la Sociedad ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Conceptos						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	328.072	-	328.072	562.120	-	562.120
Remodelaciones	-	(145.645)	(145.645)	-	(172.356)	(172.356)
Software	-	(31.245)	(31.245)	-	(38.327)	(38.327)
Propiedades, planta y equipos	-	(39.500)	(39.500)	-	(47.142)	(47.142)
Arriendos IFRS 16	744.495	(736.220)	8.275	-	-	-
Otros	-	-	-	1.650	-	1.650
Efecto neto por impuesto diferido activo	1.072.567	(952.610)	119.957	563.770	(257.825)	305.945

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	37.589	36.493
Garantías inmuebles arrendados	29.521	29.139
Anticipos al personal	1.423	418
Otras cuentas por cobrar	13.245	11.670
Total	81.778	77.720

NOTA 11 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Provisiones beneficios y remuneración del personal (*)	1.216.362	1.767.645
Provisiones para contingencias	-	-
Dividendos mínimos	612.648	252.933
Otras provisiones (**)	340.211	201.838
Total	2.169.221	2.222.416

(*) Las provisiones por beneficio y remuneración del personal al 31 de diciembre de 2019 corresponden a bono metas por la suma de M\$350.353, bono manual de beneficios la suma de M\$117.500, vacaciones por la suma de M\$505.028 y comisiones por la suma de M\$243.481.

(**) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a proyectos tecnológicos M\$175.360, incentivos recuperación de cartera M\$75.417, viajes y estadías M\$25.900, capacitaciones M\$31.526, auditoría externa M\$20.008 y otras provisiones por M\$12.000.

- b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2019 y 2018:

	Provisiones sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Provisiones para contingencias	Otras provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	1.767.645	252.933	-	201.838	2.222.416
Provisiones constituidas	1.216.362	612.648	-	340.211	2.169.221
Aplicación de las provisiones	(1.767.645)	(252.933)	-	(201.838)	(2.222.416)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.216.362	612.648	-	340.211	2.169.221
Saldos al 1 de enero de 2018	811.861	-	-	67.161	879.022
Provisiones constituidas	1.767.645	252.933	-	201.838	2.222.416
Aplicación de las provisiones	(811.861)	-	-	(67.161)	(879.022)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.767.645	252.933	-	201.838	2.222.416

- c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	467.853	1.190.554
Provisión de vacaciones	505.028	377.823
Provisión comisiones al personal	243.481	199.268
Total	1.216.362	1.767.645

- (*) La provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas y provisión manual de beneficios que serán pagados en el ejercicio siguiente.

NOTA 12 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Imposiciones por pagar	243.093	218.128
Cuentas por pagar	143.856	77.222
Documentos por pagar	88.487	90.788
Finiquitos por pagar	228.784	513.548
Impuesto único a los trabajadores	53.201	38.818
Descuentos a trabajadores por pagar	26.867	28.495
Facturas por pagar	49.499	55.598
PPM por pagar	83.030	16.574
Devolución honorarios tarjetas de crédito	13.416	6.113
Otros pasivos	4.871	-
Total	935.104	1.045.284

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, tiene pendientes demandas laborales, las que en opinión de la Administración y sus asesores legales, no resultarán en otros pasivos.

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social esta compuesto de 1.000 acciones, las que se encuentran suscritas y pagadas, conformadas por una misma serie y sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2019 y 2018, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	1.000	1.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre de	1.000	1.000

- b) Al 31 de diciembre la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones	
	Nº de acciones	Acciones % de participación
Banco de Crédito e Inversiones	999	99,9%
BCI Asesoría Financiera S.A.	1	0,1%
Total	1.000	100%

- c) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2019, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2018, ascendentes a M\$32.575 y la utilidad del ejercicio 2018, ascendentes a M\$843.111, ambos por la suma de M\$875.686, de la siguiente forma. Repartir un dividendo de M\$876 por acción entre el total de 1.000 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M\$875.686.

NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	66.521	9.634	76.155	50.110	1.753	51.863
Total	66.521	9.634	76.155	50.110	1.753	51.863

Estos saldos corresponden a los intereses devengados sobre la cuenta provisión de liquidez BCI, calculados a una tasa promedio anual del 0,13% y 0,24% para los años 2019 y 2018 respectivamente.

- b) Al cierre de los estados financieros, la composición de los gastos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Obligaciones por contrato de arrendamiento	(67.835)	-
Total	(67.835)	-

NOTA 16 - INGRESOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranza prejudicial (*):		
Comisiones colocaciones	6.686.919	5.755.078
Comisiones hipotecario	1.915.313	1.826.567
Comisiones tarjeta de crédito	425.832	316.791
Comisiones por cobranza judicial:		
Comisión cobranza judicial	8.554.125	7.455.769
Provisión comisión cobranzas judiciales	571.831	544.847
Total de ingresos por comisiones	18.154.020	15.899.052

(*) Los ingresos por comisiones de cobranza prejudicial por colocaciones, hipotecario y tarjeta de crédito incluyen saldos por cobrar (ver nota 6) al Banco de Crédito e Inversiones generadas por recaudaciones de comisiones realizadas a deudores dentro de cada ejercicio.

NOTA 17 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	8.955.654	8.052.279
Bonos o gratificaciones	2.159.175	2.759.015
Indemnización por años de servicios	706.084	927.726
Gastos de capacitación	35.404	29.927
Otros gastos de personal	648.447	348.634
Total	12.504.764	12.117.581

NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de propiedades, planta y equipos	135.020	75.998
Arriendos de oficina	12.244	337.291
Arriendo de equipos computacionales	116.844	135.059
Materiales de oficina	23.469	32.108
Gastos de informática y comunicaciones	562.266	520.167
Alumbrado, calefacción y otros servicios	120.733	116.138
Servicio de vigilancia y transporte de valores	30.162	28.755
Gastos de representación y desplazamiento del personal	102.132	74.612
Gastos de externalización cartera	793.942	651.001
Gastos judiciales y notariales	64.480	84.949
Honorarios por auditoría de los estados financieros	20.008	19.192
Multas aplicadas por otros organismos	335	-
Servicios de aseo	102.011	102.631
Correspondencia	4.070	3.816
Servicios de RR.HH y computacional BCI	42.383	62.328
Servicios de administración BCI	60.086	57.667
Otros gastos generales de administración	11.376	11.095
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	67.643	67.407
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.140	309
Patentes	16.481	12.149
Total	2.286.825	2.392.672

NOTA 19 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Depreciación de propiedades, planta y equipos	212.309	214.882
Amortizaciones de intangibles	49.559	47.011
Depreciación activo por derecho a usar en arrendamiento	299.762	-
Deterioro	-	-
Total	561.630	261.893

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2019 y 2018 y los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2019				2018			
	Propiedades, planta y equipos	Bienes en arrendamientos	Intangibles	Total	Propiedades, planta y equipos	Bienes en arrendamientos	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	1.918.233	-	478.625	2.396.858	1.703.351	-	431.614	2.134.965
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	212.309	299.762	49.559	561.630	214.882	-	47.011	261.893
Bajas y ventas del ejercicio	(8.321)	(43.404)	-	(51.725)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de	2.122.221	256.358	528.184	2.906.763	1.918.233	-	478.625	2.396.858

NOTA 20 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Activos		
Cuenta provisión de liquidez BCI	3.802.058	3.503.920
Cuentas por cobrar BCI (*)	133.369	343.447
Cuentas por cobrar BCI Corredores de Seguros S.A.	16.764	1.046
Total activos	3.952.191	3.848.413
Pasivos		
Cuentas por pagar BCI	2.525	2.371
Total pasivos	2.525	2.371

- (*) Monto corresponde a gestiones de cobranza, pendientes de pago de BCI, cobranza judicial por M\$54.838 y cobranza extrajudicial cobros manuales por M\$78.531.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

2019					<u>Monto de la transacción</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
<u>RUT</u>	<u>Razón social</u>	<u>Plazo</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Descripción</u>	<u>M\$</u>	<u>Cargo</u>	<u>Abono</u>
						<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Cuenta financiamiento operativo	3.802.058	-	63.413
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	30.514	30.514	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios recursos humanos	27.571	29.571	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios administrativos	11.376	11.376	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Honorario judicial estudio interno	571.830	-	571.830
		Corto plazo	Sociedad matriz	Comisión colocaciones	135.073	-	135.073
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos por pagar	612.036	-	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos pagados	874.810	-	-
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A	Corto plazo	Accionista	Dividendos por pagar	612	-	-
		Corto plazo	Accionista	Dividendos pagados	876	-	-
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	Corto plazo	Coligada	Servicios cobranza medios (sml- mail)	16.764	-	14.796
Total						<u>71.461</u>	<u>785.112</u>

2018					<u>Monto de la transacción</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
<u>RUT</u>	<u>Razón social</u>	<u>Plazo</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Descripción</u>	<u>M\$</u>	<u>Cargo</u>	<u>Abono</u>
						<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Cuenta financiamiento operativo	3.503.920	-	30.655
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	29.762	29.762	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios recursos humanos	27.905	27.905	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios administrativos	11.095	11.095	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Honorario judicial estudio interno	544.847	-	544.847
		Corto plazo	Sociedad matriz	Comisión colocaciones	336.994	-	336.994
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos por pagar	252.680	-	-
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A	Corto Plazo	Accionista	Dividendos por pagar	253	-	-
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	Corto Plazo	Coligada	Servicios cobranza medios (sml- mail)	1.046	-	9.833
Total						<u>68.762</u>	<u>922.329</u>

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2019		2018	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos (netos)	Matriz	770.316	(71.461)	912.496	(68.762)
Ingresos y gastos (netos)	Coligada	14.796	-	9.833	-
Total		785.112	(71.461)	922.329	(68.762)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por pagos al Directorio y personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	312.118	298.906
Total	312.118	298.906

e) Entidades del grupo

La Sociedad no presenta relación en inversiones con entidades del grupo.

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2019, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivo
Director	5
Gerente General	1
Total	6

Fallecimiento de Director:

En Sesión de Directorio, celebrado el 28 de junio de 2017, se conoció y se tomó conocimiento del sensible fallecimiento del Director de Normaliza don Pedro Balla Friedmann (QEPD), ocurrido el 20 de junio de 2017.

Designación de Director:

En Sesión de Directorio, celebrada el 24 de enero de 2018, se dio cuenta del cargo de Director vacante dejada por el fallecimiento de don Pedro Balla Friedmann (QEPD). En este acto se presenta los candidatos y se procede al nombramiento, en donde se incorpora

como nuevo Director al señor Juan José Valenzuela Gaete, quien deberá ser ratificado en la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas de Normaliza S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2018, se ratifica como nuevo Director a don Juan José Valenzuela Gaete.

Renuncia y designación del Gerente General:

En Sesión de Directorio, celebrada el 30 de abril de 2019, se da cuenta la renuncia presentada por don Jerónimo Ryckerboer al cargo de Gerente General de la Sociedad. En este mismo acto se presenta y se procede al nombramiento del nuevo Gerente General de la Sociedad, quien reace en doña Paula García Cuesta.

Al 31 de diciembre de 2019, no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

NOTA 21 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	M\$	M\$
Indemnizaciones por litigios laborales	15.911	39.316
Gastos decisiones comerciales	3.154	3.274
Gastos bancarios	854	1.103
Donaciones	1.728	-
Gasto proyecto botón de pago	11.567	-
Otros gastos operacionales	7.786	1.394
Total	41.000	45.087

NOTA 22 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

El riesgo financiero descrito en la presente nota, se asocia al giro de de la cobranza que realiza Normaliza, involucra específicamente al riesgo de crédito inherente a la posible pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente no cumple con su obligación contractual, y que afecta principalmente a las cuentas por cobrar de la Sociedad.

22.1 Factores de riesgo financiero

La actividad de negocio realizada por Normaliza S.A., involucra identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que Normaliza, tiene exposición son: riesgos de mercado, riesgos de liquidez y riesgos de crédito.

Los activos y pasivos financieros y sus respectivas categorías que introducen riesgos financieros a Normaliza S.A., son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Valor justo	Costo amortizado	Valor justo	Costo amortizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	332.264	-	295.268	-
Otros activos financieros	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a clients	-	393.645	-	263.525
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	3.952.191	-	3.848.413
Total activos financieros	332.264	4.345.836	295.268	4.111.938
Préstamos bancarios	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	-	-	-
Obligaciones por arrendamiento financiero	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-
Pasivos de cobertura	-	-	-	-
Total otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	935.104	-	1.045.284
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	2.525	-	2.371
Total pasivos financieros	-	937.629	-	1.047.655

22.2 Riesgos financieros

Información cualitativa.

Las políticas de Normaliza, están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información actualizados y eficaces. Normaliza S.A., revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo, revisando los cambios en el mercado, regulaciones, productos y nuevas mejores prácticas.

La estructura de la organización está diseñada conforme a administrar estos riesgos de forma transparente y oportuna. La gestión de la unidad de Riesgo de Normaliza, filial del Banco BCI, es apoyada por la Gerencia de Riesgo Corporativo de Banco de Crédito e Inversiones, que genera los lineamientos del manejo de riesgo a nivel de la corporación.

La unidad estratégica superior de la Sociedad es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del área de riesgo.

La unidad de riesgo de la Normaliza, tal como lo indica su nombre, tiene la misión de identificar, medir y controlar la exposición a los riesgos financieros de la Sociedad. Dentro de los riesgos que se deben manejar, se encuentran los riesgos de mercado (asociados a riesgos de tasas de interés, tipos de cambio, volatilidad y correlación, entre otros), los riesgos de crédito y riesgos de liquidez.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, junto con apoyar en generar los lineamientos de la gestión de riesgo de Normaliza, es la encargada de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

Información cuantitativa.

Al cierre de los presentes estados financieros, los riesgos financieros que tiene actualmente la Sociedad, se encuentra acotados.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida que se asume como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que la Sociedad se relaciona.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida en el evento que los clientes o contrapartes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar están relacionadas principalmente con la matriz y filiales de Banco de Crédito e Inversiones, éstas no superan una antigüedad de 30 días respectivamente.

Para mitigar los efectos del riesgo de crédito, la Sociedad maneja una serie de políticas internas de riesgo. Estas políticas varían según el tipo de cliente o contraparte y según el producto o inversión que se está manejando.

Debido a la industria en la cual se desarrolla la Sociedad, su cliente principal es su Matriz Banco de Crédito e Inversiones, sobre el cual existe un riesgo acotado de crédito.

Por su naturaleza y gestión asociada a la cobranza Normaliza, al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no tiene intención de captar nuevos clientes, no obstante realiza una evaluación de la capacidad de pago mediante sus informes comerciales.

La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad y la clasificación de sus clientes, se encuentra en el siguiente detalle:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2019		
	Monto en exposición	Clasificación de riesgo	Clasificadora de riesgo
	M\$		
Banco de Crédito e Inversiones	3.935.427	AAA	Feller Rate
BCI Corredores de Seguros S.A.	16.764	S/clasificación	S/clasificación

Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos pactados. Normaliza mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, que garanticen el cumplimiento de sus obligaciones con terceros bajo las condiciones previamente pactadas. El modelo de gestión de liquidez de Normaliza, busca garantizar la adecuada capacidad de la organización para responder a sus obligaciones de corto plazo aún ante eventos inesperados.

Debido a la industria en la cual se desarrolla la Sociedad, existe un riesgo acotado de liquidez y la Sociedad administra la liquidez para realizar una gestión que anticipa las obligaciones de pago y de compromisos de deuda para asegurar el cumplimiento de éstas en el momento de su vencimiento. Periódicamente, se realizan proyecciones de flujos internos y análisis de situación financiera para que, en caso de requerimientos de deuda, la Sociedad recurra a la contratación de créditos a plazos que se determinan de acuerdo con la capacidad de generación de flujos para cumplir con sus obligaciones, así mismo se debe considerar que sus principales activos corresponden a cuentas con su Matriz los que no tienen fecha de vencimiento.

Como consecuencia y apalancado en los riesgos descritos en general este riesgo no es muy importante para la Sociedad, ya que dado su giro de Servicios de Cobranza, la Sociedad no posee pasivos significativos con terceros.

Riesgo de mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en las distintas variables de mercado como por ejemplo los precios de activos financieros, las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities, etc. y su volatilidad. Estos cambios influyen en el valor de los activos de la Sociedad, pudiendo generar pérdidas que impactan los resultados de la empresa.

La Sociedad, al cierre de los presentes estados financieros, no tiene activos y pasivos por instrumentos financieros, por lo que su riesgo de mercado se encuentra acotado.

Riesgo de tasa de interés

No existen riesgos asociados a tasas de interés, ya que la Sociedad no toma posición en este tipo de operaciones.

Exposición al riesgo de moneda

La Sociedad no realiza operaciones significativas en moneda extranjera que pudieran afectar su posición frente a fluctuaciones cambiarias.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos, el personal, la tecnología y infraestructura de la Sociedad y con factores externos como por ejemplo aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales, regulatorios o normativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad. El objetivo de la Sociedad es administrar este riesgo de manera de equilibrar la prevención de posibles pérdidas y el daño a la reputación de la Sociedad con la efectividad de los costos asociados, procurando que el costo de implementar los controles no sea mayor a su beneficio ni tampoco restrinja la iniciativa y la creatividad.

NOTA 23 - OBLIGACIONES POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de vencimientos superior a 3 meses de las obligaciones por contrato de arrendamiento es el siguiente:

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Al 31 de diciembre de 2019	275.718	571.326	547.917	1.362.428	2.757.389

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-

NOTA 24 - INFORMACIÓN 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.

NOTA 25 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

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

NOTA 26 - SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

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

b) De otros organismos fiscalizadores

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

NOTA 27 - MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 28 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los mismos.

Paula García Cuesta
Gerente General

Nelson Ríos Sánchez
Contador General