

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2008

## CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de fomento

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 13 de enero de 2009

Señores  
Accionistas y Directores  
BCI Asesoría Financiera S.A.

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BCI Asesoría Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Asesoría Financiera S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Asesoría Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
- 4 Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a contar de 2008 la Sociedad registra provisión para el pago de dividendos mínimos.



Roberto J. Villanueva B.

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

BALANCE GENERAL

| <u>ACTIVOS</u>                             | <u>Al 31 de diciembre de</u> |                  |                                           | <u>Al 31 de diciembre de</u> |                  |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------------|------------------------------|------------------|
|                                            | <u>2008</u>                  | <u>2007</u>      |                                           | <u>2008</u>                  | <u>2007</u>      |
|                                            | M\$                          | M\$              |                                           | M\$                          | M\$              |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE</b>                   |                              |                  | <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                |                              |                  |
| Disponible                                 | 84.953                       | 110.764          | <b>PASIVO CIRCULANTE</b>                  |                              |                  |
| Depósitos a plazo                          | -                            | 980.589          | Cuentas por pagar                         | 6.228                        | 1.996            |
| Valores negociables                        | -                            | 229.224          | Cuentas por pagar a empresas relacionadas | 76                           | 4.065            |
| Deudores por ventas                        | 119.455                      | 122.458          | Dividendos por pagar                      | 173.113                      | -                |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas | 977.752                      | -                | Provisiones                               | 167.099                      | 72.030           |
| Impuestos por recuperar                    | -                            | 25.254           | Retenciones                               | 52.184                       | 69.106           |
| Gastos pagados por anticipado              | 215                          | 764              | Impuesto a la renta                       | 16.929                       | -                |
| Impuestos diferidos                        | 23.538                       | 10.421           |                                           |                              |                  |
| <b>Total activo circulante</b>             | <u>1.205.913</u>             | <u>1.479.474</u> | <b>Total pasivo circulante</b>            | <u>415.629</u>               | <u>147.197</u>   |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                         |                              |                  | <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>                 |                              |                  |
| Muebles y equipos                          | 92.151                       | 55.056           | Impuestos diferidos                       | 25.858                       | 294              |
| Otros activos fijos                        | 173.241                      | 14.037           | <b>Total pasivo largo plazo</b>           | <u>25.858</u>                | <u>294</u>       |
| Depreciación acumulada                     | (52.980)                     | (57.609)         |                                           |                              |                  |
| <b>Total activo fijo neto</b>              | <u>212.412</u>               | <u>11.484</u>    | <b>PATRIMONIO</b>                         |                              |                  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                       |                              |                  | Capital pagado                            | 113.939                      | 113.939          |
| Inversión en empresas relacionadas         | 103.723                      | 87.280           | Utilidades acumuladas                     | 389.557                      | 952.897          |
| Mayor valor de inversiones (neto)          | (22)                         | (37)             | Utilidad del ejercicio                    | 577.043                      | 365.603          |
| Intangibles (neto)                         | -                            | 1.729            | <b>Total patrimonio</b>                   | <u>1.080.539</u>             | <u>1.432.439</u> |
| <b>Total otros activos</b>                 | <u>103.701</u>               | <u>88.972</u>    |                                           |                              |                  |
| <b>Total activos</b>                       | <u>1.522.026</u>             | <u>1.579.930</u> | <b>Total pasivos y patrimonio</b>         | <u>1.522.026</u>             | <u>1.579.930</u> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

|                                             | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |                  |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|
|                                             | <u>2008</u>                                            | <u>2007</u>      |
|                                             | M\$                                                    | M\$              |
| RESULTADO OPERACIONAL                       |                                                        |                  |
| Ingresos de la explotación                  | 1.565.964                                              | 1.012.618        |
| Costos de la explotación                    | <u>(756.894)</u>                                       | <u>(562.932)</u> |
| Margen de explotación                       | 809.070                                                | 449.686          |
| Gastos de administración                    | <u>(199.282)</u>                                       | <u>(96.099)</u>  |
| Resultado operacional                       | <u>609.788</u>                                         | <u>353.587</u>   |
| RESULTADO NO OPERACIONAL                    |                                                        |                  |
| Utilidad devengada en empresas relacionadas | 75.238                                                 | 78.574           |
| Ingresos financieros                        | 53.649                                                 | 74.701           |
| Otros ingresos fuera de la explotación      | 192                                                    | 13.559           |
| Amortización menor valor de inversiones     | -                                                      | (30.338)         |
| Otros egresos fuera de la explotación       | (1.682)                                                | (4.034)          |
| Corrección monetaria                        | <u>(56.514)</u>                                        | <u>(69.340)</u>  |
| Resultado no operacional                    | <u>70.883</u>                                          | <u>63.122</u>    |
| Resultado antes de impuesto a la renta      | 680.671                                                | 416.709          |
| Impuesto a la renta                         | <u>(103.641)</u>                                       | <u>(51.119)</u>  |
| UTILIDAD LIQUIDA                            | 577.030                                                | 365.590          |
| Amortización mayor valor de inversiones     | <u>13</u>                                              | <u>13</u>        |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                      | <u>577.043</u>                                         | <u>365.603</u>   |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

|                                                                              | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |                         |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                                              | <u>2008</u>                                            | <u>2007</u>             |
|                                                                              | M\$                                                    | M\$                     |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>                       |                                                        |                         |
| Utilidad del ejercicio                                                       | 577.043                                                | 365.603                 |
| Utilidad en venta de inversiones                                             | -                                                      | (1.706)                 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:       |                                                        |                         |
| Depreciación del ejercicio                                                   | 14.963                                                 | 7.772                   |
| Corrección monetaria                                                         | 56.514                                                 | 69.340                  |
| Utilidad devengada en empresas relacionadas                                  | (75.238)                                               | (78.574)                |
| Amortización menor valor de inversiones                                      | -                                                      | 30.338                  |
| Amortización mayor valor de inversiones                                      | (13)                                                   | (13)                    |
| Amortización intangibles                                                     | 1.682                                                  | 4.098                   |
| Disminución (aumento) de activos circulantes:                                |                                                        |                         |
| Deudores por ventas                                                          | (3.618)                                                | (1.867)                 |
| Impuestos por recuperar                                                      | -                                                      | (24.726)                |
| Impuestos diferidos                                                          | 12.668                                                 | 2.474                   |
| Otros activos circulantes                                                    | (1.582)                                                | (872)                   |
| Aumento (disminución) de pasivos circulantes:                                |                                                        |                         |
| Cuentas por pagar                                                            | 4.634                                                  | (820)                   |
| Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas                       | (2.571)                                                | (20.967)                |
| Provisiones y retenciones                                                    | 72.731                                                 | (75.406)                |
| Impuesto a la renta por pagar                                                | <u>45.370</u>                                          | <u>(3.117)</u>          |
| Flujo neto originado por actividades de la operación                         | <u>702.583</u>                                         | <u>271.557</u>          |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                          |                                                        |                         |
| Compras de activo fijo                                                       | (204.384)                                              | (1.013)                 |
| Dividendos percibidos                                                        | 57.365                                                 | 49.856                  |
| Venta de inversiones permanentes                                             | -                                                      | 3.642                   |
| Otros préstamos a empresas relacionadas                                      | <u>(984.010)</u>                                       | <u>-</u>                |
| Flujo (utilizado en) origina por neto originado por actividades de inversión | <u>(1.131.029)</u>                                     | <u>52.485</u>           |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                     |                                                        |                         |
| Dividendos pagados                                                           | <u>(755.830)</u>                                       | <u>(358.908)</u>        |
| Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento                        | <u>(755.830)</u>                                       | <u>(358.908)</u>        |
| Flujo neto del ejercicio                                                     | (1.184.276)                                            | (34.866)                |
| Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente              | <u>(51.348)</u>                                        | <u>(67.081)</u>         |
| <b>VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                         | (1.235.624)                                            | (101.947)               |
| <b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                     | <u>1.320.577</u>                                       | <u>1.422.524</u>        |
| <b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>                       | <u><u>84.953</u></u>                                   | <u><u>1.320.577</u></u> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA SOCIEDAD

BCI Asesoría Financiera S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de octubre de 1992 como sociedad anónima cerrada, iniciando sus operaciones a comienzos de 1993. Su objeto social es asesorar en el estudio, análisis, evaluación y búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, en la reestructuración de pasivos, en las negociaciones para adquirir, capitalizar, vender o fusionar empresas, en la emisión y colocación de bonos y debentures y en la colocación de fondos en el mercado de capitales.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los accionistas de la Sociedad y su participación es la siguiente:

| <u>Accionista</u>          | <u>Participación</u> |             |
|----------------------------|----------------------|-------------|
|                            | <u>2008</u>          | <u>2007</u> |
|                            | %                    | %           |
| Banco BCI                  | 99                   | 99          |
| BCI Corredor de Bolsa S.A. | <u>1</u>             | <u>1</u>    |
| Total                      | <u>100</u>           | <u>100</u>  |

La Sociedad está regida por el Artículo N° 70 letra b) de la Ley General de Bancos y, por ende está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las que priman sobre las primeras en caso de discrepancias.

b) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Para estos efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre de cada ejercicio y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben actualizarse con efecto en resultados. El índice aplicado fue el índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas, que aplicado con desfase de un mes experimentó una variación del 8,9% para el ejercicio 2008 (7,4% en 2007). Las cuentas de resultado se presentan a valor histórico.

Para efectos de posibilitar una mejor comparación de las cifras, los saldos demostrados en los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2007, han sido actualizados extracontablemente en un 8,9% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2008.

c) Depósitos a plazo

Las inversiones en depósitos a plazo incluyen el capital más intereses devengados al cierre del ejercicio 2007.

d) Valores negociables

Corresponde a inversiones en cuotas de fondos mutuos, los cuales se han contabilizado al valor de la respectiva cuota al cierre del ejercicio 2007.

e) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se presentan al costo de adquisición más corrección monetaria.

Las depreciaciones del ejercicio se han calculado sobre los valores revalorizados de los activos, considerando la vida útil remanente de los bienes.

f) Inversión en empresas relacionadas

Las inversiones en empresas relacionadas se presentan al valor patrimonial proporcional (VPP).

El saldo presentado bajo el rubro Mayor valor de inversiones representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones de la empresa relacionada y el Valor Patrimonial Proporcional de dicha inversión a la fecha de la compra. Esta diferencia es amortizada linealmente en un plazo de 10 años.

g) Vacaciones del personal

El costo de vacaciones del personal es reconocido como gasto en los estados financieros sobre base devengada.

h) Impuesto a la renta e impuesto diferido

Los impuestos a la renta se registran sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuestos que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

i) Reconocimiento de Ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos operacionales sobre base devengada por concepto de servicios de asesorías prestados según contrato.

j) Efectivo equivalente

La Sociedad ha determinado que su efectivo equivalente está compuesto por el disponible, depósitos a plazo y valores negociables con vencimiento a menos de 90 días.

Bajo "flujos originados por actividades de la operación", se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro de la Sociedad y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

De acuerdo a lo establecido en los Capítulos B-4 y E del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la Sociedad registra en el pasivo bajo el rubro Dividendos por pagar al 31 de diciembre de 2008, un monto de M\$ 173.113 por concepto de provisión para pago de dividendos mínimos, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de Utilidades retenidas. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas. El cambio señalado no generó efectos en resultados.

### NOTA 4 - CORRECCION MONETARIA

La aplicación de las normas sobre Corrección Monetaria determinada según lo descrito en Nota 2 b), originó un cargo neto a resultados de M\$ 56.514 (M\$ 69.340 en 2007), según se resume a continuación:

|                                   | (Cargo) abono a resultados |                 |
|-----------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                   | <u>2008</u>                | <u>2007</u>     |
|                                   | M\$                        | M\$             |
| Actualización:                    |                            |                 |
| Patrimonio                        | (66.962)                   | (75.700)        |
| Activos no monetarios             | <u>10.448</u>              | <u>6.360</u>    |
| Saldo cuenta Corrección monetaria | <u>(56.514)</u>            | <u>(69.340)</u> |

### NOTA 5 - DEPOSITOS A PLAZO

Se presentan en este rubro inversiones en depósitos a plazo efectuadas en el mercado financiero y su detalle es el siguiente:

| <u>Institución</u> | <u>Moneda o índice de reajustabilidad</u> | <u>2007</u>    |
|--------------------|-------------------------------------------|----------------|
|                    |                                           | M\$            |
| Banco BCI          | \$                                        | 479.695        |
|                    | UF                                        | <u>500.894</u> |
|                    |                                           | <u>980.589</u> |

### NOTA 6 – VALORES NEGOCIABLES

Se presentan en este rubro inversiones en cuotas de fondos mutuos efectuadas en el mercado financiero y su detalle es el siguiente:

| <u>Institución</u> | <u>Moneda o índice de reajustabilidad</u> | <u>2007</u> |
|--------------------|-------------------------------------------|-------------|
|                    |                                           | M\$         |
| Bci Fondos Mutuos  | \$                                        | 229.224     |

## NOTA 7 - INVERSION EN EMPRESAS RELACIONADAS

El detalle de las inversiones en empresas relacionadas es el siguiente:

| Entidad                                                                   | Participación |      | Patrimonio sociedad emisora |            | Valor patrimonial proporcional |               | Resultados de la sociedad |           |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------|-----------------------------|------------|--------------------------------|---------------|---------------------------|-----------|---------------|---------------|
|                                                                           | 2008          | 2007 | 2008                        | 2007       | 2008                           | 2007          | Total                     | 2007      | Proporcional  | 2007          |
|                                                                           | %             | %    | M\$                         | M\$        | M\$                            | M\$           | M\$                       | M\$       | M\$           | M\$           |
| BCI Corredor de Bolsa S.A.                                                | 0,05          | 0,05 | 37.056.012                  | 33.291.066 | 18.528                         | 16.645        | 3.764.946                 | 2.215.488 | 1.882         | 1.107         |
| BCI Corredores de Seguros S.A. (1)                                        | -             | -    | -                           | -          | -                              | -             | -                         | -         | -             | 11.565        |
| Normaliza S.A. – ex Servicios de Cobranza Externa Ltda. (2)               | 0,10          | 0,10 | 3.208.576                   | 4.052.075  | 3.208                          | 4.052         | 1.978.932                 | 2.384.319 | 1.979         | 2.384         |
| BCI Corredores de Seguros S.A. - ex Genera Corredora de Seguros Ltda. (1) | 1,00          | 1,00 | 8.198.702                   | 6.658.281  | <u>81.987</u>                  | <u>66.583</u> | 7.137.688                 | 6.351.755 | <u>71.377</u> | <u>63.518</u> |
| Total                                                                     |               |      |                             |            | <u>103.723</u>                 | <u>87.280</u> |                           |           | <u>75.238</u> | <u>78.574</u> |

- (1) Con fecha 1 de junio de 2007, la Sociedad vendió a Genera Corredores de Seguros Ltda. su participación de 1% en BCI Corredores de Seguros S.A. En la misma fecha, Genera Corredores de Seguros Ltda. se fusionó por absorción con BCI Corredores de Seguros S.A. y cambió de razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada, constituyéndose con el nombre de BCI Corredores de Seguros S.A.
- (2) Con fecha 9 de mayo de 2007, la sociedad Servicios de Cobranza Externa Ltda. se fusionó por absorción con Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A. y con igual fecha cambió de razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada con el nombre de Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A.

## NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

- a) Al 31 de diciembre de 2008, la Sociedad ha constituido provisión para impuesto a la renta en conformidad con las disposiciones tributarias vigentes por M\$ 91.194, la cual se presenta bajo el rubro Impuesto a la renta del pasivo circulante, neto de pagos provisionales mensuales (M\$ 49.270 en 2007, la cual se presenta bajo el rubro Impuestos por recuperar del activo circulante, neteando los pagos provisionales mensuales).

## b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

|                                | Saldos al 31 de diciembre de |               |
|--------------------------------|------------------------------|---------------|
|                                | <u>2008</u>                  | <u>2007</u>   |
| <u>Diferencia temporal</u>     | M\$                          | M\$           |
| <b>ACTIVOS</b>                 |                              |               |
| Provisión para vacaciones      | 2.713                        | 3.941         |
| Provisión de bonos al personal | <u>20.825</u>                | <u>6.480</u>  |
| Total activo circulante        | <u>23.538</u>                | <u>10.421</u> |
| <b>PASIVOS</b>                 |                              |               |
| Remodelaciones de activo fijo  | 25.858                       | -             |
| Intangibles                    | <u>-</u>                     | <u>294</u>    |
| Total pasivo largo plazo       | <u>25.858</u>                | <u>294</u>    |

## c) Efecto en resultados

El cargo a resultados por este concepto se detalla a continuación:

|                                             | Saldos al 31 de diciembre de |               |
|---------------------------------------------|------------------------------|---------------|
|                                             | <u>2008</u>                  | <u>2007</u>   |
|                                             | M\$                          | M\$           |
| Provisión impuesto a la renta               | 91.194                       | 49.270        |
| Efecto de impuestos diferidos del ejercicio | <u>12.447</u>                | <u>1.849</u>  |
| Total                                       | <u>103.641</u>               | <u>51.119</u> |

## NOTA 9 - PROVISIONES Y RETENCIONES

El detalle de las provisiones y retenciones al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

|                       | <u>2008</u>    | <u>2007</u>   |
|-----------------------|----------------|---------------|
|                       | M\$            | M\$           |
| <b>a) Provisiones</b> |                |               |
| Bonos y participación | 134.041        | 45.427        |
| Vacaciones            | 15.961         | 23.184        |
| Otros                 | <u>17.097</u>  | <u>3.419</u>  |
| Total                 | <u>167.099</u> | <u>72.030</u> |

## b) Retenciones

|                               | <u>2008</u>   | <u>2007</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
|                               | M\$           | M\$           |
| Cotizaciones previsionales    | 12.915        | 5.312         |
| Impuestos por pagar           | 24.479        | 39.677        |
| PPM diciembre                 | 6.246         | 15.369        |
| Impuesto único                | 7.973         | 8.588         |
| Impuesto de segunda categoría | <u>571</u>    | <u>160</u>    |
| Total                         | <u>52.184</u> | <u>69.106</u> |

## NOTA 10 - SALDOS Y PRINCIPALES TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

## a) Saldos por cobrar

El detalle al cierre del ejercicio es el siguiente:

|                            | <u>2008</u>    |
|----------------------------|----------------|
|                            | M\$            |
| Cuenta corriente mercantil | 977.158        |
| Dividendos por cobrar      | <u>594</u>     |
| Total                      | <u>977.752</u> |

Al 31 de diciembre de 2008, la Sociedad mantiene una cuenta corriente mercantil con Banco BCI por un monto de M\$ 977.158, la cual devenga intereses a una tasa mensual de 0,67%.

## b) Saldos por pagar

Al 31 de diciembre de 2008, la Sociedad mantiene un saldo por pagar de corto plazo con Banco BCI por un monto de M\$ 76 (M\$ 4.065 en 2007).

## c) Las transacciones significativas:

| <u>Nombre</u> | <u>Relación</u> | <u>RUT</u>   | <u>Descripción</u>         | <u>Monto</u> |             | <u>Utilidad (pérdida)</u> |             |
|---------------|-----------------|--------------|----------------------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|
|               |                 |              |                            | <u>2008</u>  | <u>2007</u> | <u>2008</u>               | <u>2007</u> |
|               |                 |              |                            | M\$          | M\$         | M\$                       | M\$         |
| Banco BCI     | Accionista      | 97.006.000-6 | Cuenta corriente mercantil | 977.158      | -           | 21.166                    | -           |
|               |                 |              | Servicios prestados        | 185.586      | 95.210      | 185.586                   | 95.210      |
|               |                 |              | Otros gastos               | 39.780       | 27.780      | (39.780)                  | (27.780)    |

## NOTA 11 - PATRIMONIO

- a) El movimiento de las cuentas de patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2007 y 2008:

|                                                                             | Capital<br>pagado | Utilidades<br>acumuladas | Utilidad<br>del ejercicio | Total            |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                             | M\$               | M\$                      | M\$                       | M\$              |
| Saldos al 1 de enero de 2007                                                | 97.418            | 812.716                  | 308.881                   | 1.219.015        |
| Distribución utilidad del ejercicio 2006                                    | -                 | 308.881                  | (308.881)                 | -                |
| Dividendos pagados                                                          | -                 | (308.881)                | -                         | (308.881)        |
| Corrección monetaria                                                        | 7.209             | 62.304                   | -                         | 69.513           |
| Utilidad del ejercicio                                                      | -                 | -                        | <u>335.724</u>            | <u>335.724</u>   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007                                           | <u>104.627</u>    | <u>875.020</u>           | <u>335.724</u>            | <u>1.315.371</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007<br>actualizados para efectos comparativos | <u>113.939</u>    | <u>952.897</u>           | <u>365.603</u>            | <u>1.432.439</u> |
| Saldos al 1 de enero de 2008                                                | 104.627           | 875.020                  | 335.724                   | 1.315.371        |
| Distribución utilidad del ejercicio 2007                                    | -                 | 335.724                  | (335.724)                 | -                |
| Dividendos pagados                                                          | -                 | (705.724)                | -                         | (705.724)        |
| Provisión dividendos mínimos (c)                                            | -                 | (173.113)                | -                         | (173.113)        |
| Corrección monetaria                                                        | 9.312             | 57.650                   | -                         | 66.962           |
| Utilidad del ejercicio                                                      | -                 | -                        | <u>577.043</u>            | <u>577.043</u>   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2008                                           | <u>113.939</u>    | <u>389.557</u>           | <u>577.043</u>            | <u>1.080.539</u> |

- b) De acuerdo a lo dispuesto en el artículo N° 10 de la Ley 18.046, se ha incorporado al capital pagado el monto proporcional correspondiente a su revalorización quedando éste representado al 31 de diciembre de 2008 en M\$ 113.939 dividido en 10.000 acciones sin valor nominal.
- c) De acuerdo a lo establecido en los capítulos B-4 y E del compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se ha constituido provisión para dividendos mínimos equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio.
- d) Pago de dividendos

Con fecha 22 de abril de 2008, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de M\$ 705.724 (histórico), equivalentes a \$ 70.572 por cada acción.

Con fecha 24 de abril de 2007, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de M\$ 308.881 (histórico), equivalentes a \$ 30.888 por cada acción.

**NOTA 12 - REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio 2008 se han pagado honorarios al Directorio, por concepto de dietas por un monto total de M\$ 22.917 (M\$ 16.961 en 2007). Además, al 31 de diciembre de 2008 se cancelaron participaciones por un monto ascendente a M\$ 6.714 (M\$ 6.727 en 2007).

**NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES**

No existen hechos que hayan ocurrido entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de enero de 2009), que pudieran afectarlos significativamente.

**María Alejandra Rojas G.**  
Contador General

**Francisco Cuesta E.**  
Gerente General