

BCI FACTORING S.A.

Estados financieros consolidados por los años
terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
e informe de los auditores independientes.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores de
BCI Factoring S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Factoring S.A. (en adelante “la Sociedad”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad 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 Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal 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

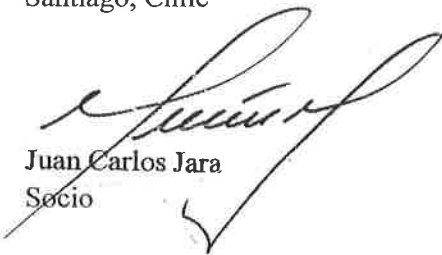
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Otros asuntos

Los estados financieros de BCI Factoring S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de enero de 2012.



Febrero 22, 2013
Santiago, Chile



Juan Carlos Jara
Socio

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 diciembre de	
	Notas	2012	2011
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	9.983.239	8.172.548
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	546.087.508	547.072.071
Intangibles	7	606.554	439.683
Activo fijo	8	699.888	576.948
Impuestos corrientes	9	415.351	3.069.897
Impuesto diferidos	9	4.877.093	2.224.478
Otros activos	10	2.381.763	32.561.638
Total activos		565.051.396	594.117.263
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	18.699.841	19.100.080
Obligaciones con bancos	12	86.479.396	159.585.144
Provisiones	13	4.901.140	3.987.167
Otros pasivos	14	381.125.511	351.276.994
Total pasivos		491.205.888	533.949.385
PATRIMONIO			
Capital		51.895.816	11.317.152
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		11.817.231	40.578.664
Utilidad del año		14.474.944	11.817.231
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(4.342.483)	(3.545.169)
Total patrimonio		73.845.508	60.167.878
Total pasivos y patrimonio		565.051.396	594.117.263

Las Notas adjuntas N° 1 a 26 forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	17	44.244.115	54.972.600
Gastos por intereses y reajustes	17	(12.259.301)	(30.135.923)
Ingreso neto por intereses y reajustes		31.984.814	24.836.677
Ingresos por comisiones	18	454.615	543.188
Gastos por comisiones	18	(718.683)	(448.091)
Ingreso neto por comisiones		(264.068)	95.097
Utilidad de cambio neta		8.606	94.036
Otros ingresos operacionales		316.684	381.255
Total otros ingresos operacionales		325.290	475.291
Total ingresos operacionales		32.046.036	25.407.065
Provisiones por riesgo de crédito	19	(6.905.704)	(3.176.627)
Ingreso operacional neto		25.140.332	22.230.438
Remuneraciones y gastos del personal	20	(6.282.763)	(5.507.032)
Gastos de administración	21	(1.793.877)	(1.566.048)
Depreciaciones y amortizaciones	22	(205.032)	(179.403)
Otros gastos operacionales		(328.320)	(36.249)
Total gasto operacional		(8.609.992)	(7.288.732)
Resultado antes de impuesto a la renta		16.530.340	14.941.706
Impuesto a la renta	9	(2.055.396)	(3.124.475)
UTILIDAD DEL AÑO		14.474.944	11.817.231
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		14.474.944	11.817.231

Las Notas adjuntas N° 1 a 26 forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Utilidades retenidas				Total patrimonio atribuible a la Sociedad M\$
	Capital M\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad del año M\$	Provisión dividendos mínimos M\$	
Patrimonio al 1 de enero de 2011	11.317.152	28.335.989	12.242.675	(3.672.802)	48.223.014
Traspaso de utilidades	-	12.242.675	(12.242.675)	3.672.802	3.672.802
Utilidad del año	-	-	11.817.231	-	11.817.231
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(3.545.169)	(3.545.169)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011	11.317.152	40.578.664	11.817.231	(3.545.169)	60.167.878
	Utilidades retenidas				Total patrimonio atribuible a la Sociedad M\$
	Capital M\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad del año M\$	Provisión dividendos mínimos M\$	
Patrimonio al 1 de enero de 2012	11.317.152	40.578.664	11.817.231	(3.545.169)	60.167.878
Traspaso de utilidades	-	11.817.231	(11.817.231)	-	-
Capitalización de utilidad acumulada	40.578.664	(40.578.664)	-	3.545.169	3.545.169
Utilidad del año	-	-	14.474.944	-	14.474.944
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(4.342.483)	(4.342.483)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2012	51.895.816	11.817.231	14.474.944	(4.342.483)	73.845.508

Las Notas adjuntas N° 1 a 26 forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI FACTORING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del año	14.474.944	11.817.231
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	205.032	179.403
Provisiones por riesgo de crédito	6.905.704	3.176.627
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	2.055.396	3.124.475
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	(1.894.500)	95.982
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(7.669.402)	(7.112.388)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Disminución) aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	984.563	(147.813.412)
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista	(400.238)	4.611.766
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos	(73.105.748)	3.571.787
Flujos netos utilizados en actividades de la operación	(58.444.249)	(128.348.529)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(260.094)	(395.280)
Disminución (aumento) neta de otros activos	29.752.545	(6.017.265)
Aumento neto de otros pasivos	30.762.489	137.724.848
Flujos neto originados por actividades de inversión	60.254.940	131.312.303
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL AÑO	1.810.691	2.963.774
EFFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.172.548	5.208.774
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.983.239	8.172.548

Las notas adjuntas N° 1 a 26 forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

BCI Factoring S.A. (en adelante “la Sociedad”) se constituyó según escritura pública del 13 de diciembre de 1994, publicada en el Diario Oficial el 20 de diciembre de 1994. El objeto social es la compra y venta de créditos de cualquier naturaleza.

A contar del 1 de abril de 2001, la Sociedad es filial del Banco de Crédito e Inversiones y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Los estados financieros de BCI Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en Sesión de fecha 22 de febrero de 2013.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), 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 esa Superintendencia 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 técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Standards Board (IASB).

a. Moneda funcional - Estos estados financieros son presentados en Pesos Chilenos (\$), moneda funcional de la Sociedad. Asimismo, toda la información presentada en Pesos Chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

b. Transacciones en moneda extranjera - Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional de la Sociedad es el Peso Chileno (\$), por lo tanto todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en los Estados de Resultados Integrales.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
	\$	\$
Unidad de Fomento	22.840,75	22.294,03
Dólar Observado	478,60	521,46

c. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjunto, son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas 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 motivadas 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.

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y al monto por el cual dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuaran 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 de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al 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.

Activos valorados al costo de adquisición:

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, corregido en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

d. Derivados - Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras, swaps de monedas y tasa de interés, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por la Sociedad como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en el estado de resultados.

La Sociedad no mantiene contratos de derivados financieros y coberturas contables al cierre de los ejercicios finalizados al 31 de diciembre 2012 y 2011.

e. Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el activo.

Tal como se menciona en Nota 13, la Sociedad optó por aplicar una metodología de clasificación de deudores consistente con aquella aplicada por la Matriz, según las disposiciones contenidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

Para los activos del rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como “los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro indican que éste es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito igual o superior a C1.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

f. Activos intangibles - 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.

g. Activo fijo - Los ítems del rubro Activo fijo, 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 del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

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

	2012	2011
Máquinas y equipos	3 -10 años	3 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

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

h. Estados 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 y depósitos en el exterior.
- 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.

i. 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 conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y 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.

j. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - La Sociedad ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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.

Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2012, los impuestos diferidos, además de los impuestos corrientes, han sido ajustados a la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría (20%) la cual fue publicada el 27 de septiembre 2012, en la Ley N°20.630.

k. 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.

l. Reconocimiento de ingresos - La Sociedad reconoce sus ingresos operacionales sobre la base devengada.

m. 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.

n. Efectivo y efectivo equivalente - El efectivo y efectivo equivalente al 31 de diciembre de 2012 por M\$ 9.983.239, se compone de saldos de cuentas corrientes bancarias y depósitos a plazo y al 31 de diciembre de 2011 por M\$ 8.172.548, se compone de cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, con características de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo.

o. Vacaciones - La Sociedad ha registrado el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19. Esta obligación se determina considerando el número de días pendientes por cada trabajador y su respectiva remuneración a la fecha de balance.

p. 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, de las filiales, de las coligadas, de los negocios conjuntos en que participe la entidad, del personal clave de la Administración de la Sociedad y otras partes relacionadas.

q. Indemnización por años de servicio - La Sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio, en consecuencia, no se han provisionado valores por este concepto.

Cuando se cuenta con información concreta o la Administración ha tomado conocimiento de algún plan de retiro, entonces se provisiona la indemnización por años de servicios considerando los años de servicios y la base sobre la que usualmente se paga.

r. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En los estados de situación financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimiento superior a dicho ejercicio.

s. Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes enmiendas, Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidado</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011), <i>Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
<i>Entidades de Inversión</i> – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las nuevas Normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2012, se aprobó lo siguiente:

1. Retener las utilidades del ejercicio 2011, las que ascendieron en total a M\$11.817.231.
2. Aumentar el capital social en la suma de M\$40.578.664, mediante la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores.
3. Con fecha 7 de diciembre 2011 se realizó a la SBIF consulta aclaratoria sobre el tratamiento de la Circular N° 3.503 emitida el 12 de agosto de 2010 sobre su aplicación para filiales del Banco.

Producto de esta consulta, se registró en diciembre 2012 una mayor provisión de M\$3.118.990, la cual fue realizada bajo los nuevos requerimientos de la circular antes mencionada.

Con fecha 7 de enero 2012 se obtiene respuesta de la SBIF, en la cual aclara que para las empresas de Factoring también rige esta norma, solicitando la modificación del cálculo de provisiones constituidas para el ejercicio 2012, cuyos efectos ya se encontraban provisionados durante el año 2012.

Al 31 de diciembre de 2012, no se han registrado otros hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en los estados financieros.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujos de efectivo al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	2.250	2.250
Depósitos en bancos nacionales	9.920.454	7.832.109
Depósitos en bancos extranjeros	60.535	338.189
Total efectivo y efectivo de equivalente	9.983.239	8.172.548

NOTA 6 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la cartera es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
2012	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de factoraje	544.997.502	4.577.665	549.575.167	(9.448.741)	(1.281.219)	(10.729.960)	538.845.207
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.242.301	-	7.242.301	-	-	-	7.242.301
Total	552.239.803	4.577.665	556.817.468	(9.448.741)	(1.281.219)	(10.729.960)	546.087.508

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
2011	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de factoraje	542.220.630	411.933	542.632.563	(3.066.849)	(2.198.909)	(5.265.758)	537.366.805
Otros créditos y cuentas por cobrar	9.705.266	-	9.705.266	-	-	-	9.705.266
Total	551.925.896	411.933	552.337.829	(3.066.849)	(2.198.909)	(5.265.758)	547.072.071

Las garantías a favor de la Sociedad, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera corresponden al tipo de pólizas de seguro cuyo valor razonable al 31 de diciembre de 2012 asciende a M\$3.814.154 (M\$11.817.575 en 2011).

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

2012	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	
	31.12.2012 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2012 %
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	7.333.675	-	7.333.675	1,32
Fruticultura	-	-	-	-
Silvicultura y extracción de madera	2.399.437	-	2.399.437	0,43
Pesca	9.099.928	-	9.099.928	1,63
Explotación de minas y canteras	6.218.282	-	6.218.282	1,12
Producción de petróleo crudo y gas natural	902.843	-	902.843	0,16
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	30.276.068	-	30.276.068	5,44
Industria textil y del cuero	3.017.244	-	3.017.244	0,54
Industria de la madera y muebles	3.801.746	-	3.801.746	0,68
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.649.389	-	5.649.389	1,01
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	15.642.406	-	15.642.406	2,81
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	37.185.590	-	37.185.590	6,68
Otras industrias manufactureras	14.459.597	-	14.459.597	2,60
Electricidad, gas y agua	3.634.838	-	3.634.838	0,65
Construcción de viviendas	113.357.846	-	113.357.846	20,36
Otras obras y construcciones	6.409.605	-	6.409.605	1,15
Comercio al por mayor	97.820.510	-	97.820.510	17,57
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	36.080.287	-	36.080.287	6,48
Transporte y almacenamiento	24.726.871	-	24.726.871	4,44
Comunicaciones	4.081.174	-	4.081.174	0,73
Establecimientos financieros y de seguros	65.272.636	-	65.272.636	11,72
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	53.376.581	-	53.376.581	9,58
Servicios comunales, sociales y personales	16.070.917	-	16.070.917	2,90
Subtotal	556.817.468	-	556.817.468	100,00
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Total	556.817.468	-	556.817.668	100

2011	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
	M\$	M\$	M\$	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	14.388.443	-	14.388.443	2,61
Fruticultura	1.321.504	-	1.321.504	0,24
Silvicultura y extracción de madera	783.129	-	783.129	0,14
Pesca	2.692.289	-	2.692.289	0,49
Explotación de minas y canteras	5.496.210	-	5.496.210	1,00
Producción de petróleo crudo y gas natural	108.158	-	108.158	0,02
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	29.328.771	-	29.328.771	5,31
Industria textil y del cuero	2.240.706	-	2.240.706	0,41
Industria de la madera y muebles	5.042.939	-	5.042.939	0,91
Industria del papel, imprentas y editoriales	9.073.896	-	9.073.896	1,64
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	15.512.917	-	15.512.917	2,81
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	34.604.765	-	34.604.765	6,27
Otras industrias manufactureras	3.947.261	-	3.947.261	0,71
Electricidad, gas y agua	5.640.807	-	5.640.807	1,02
Construcción de viviendas	137.297.289	-	137.297.289	24,86
Otras obras y construcciones	24.928.414	-	24.928.414	4,51
Comercio al por mayor	131.801.185	-	131.801.185	23,86
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	21.131.487	-	21.131.487	3,83
Transporte y almacenamiento	20.554.271	-	20.554.271	3,72
Comunicaciones	3.338.895	-	3.338.895	0,60
Establecimientos financieros y de seguros	18.728.506	-	18.728.506	3,39
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	50.099.136	-	50.099.136	9,07
Servicios comunales, sociales y personales	14.276.851	-	14.276.851	2,58
Subtotal	552.337.829	-	552.337.829	100,00
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Total	552.337.829	-	552.337.829	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011 se resume como sigue:

	2012			2011		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	3.066.849	2.198.909	5.265.758	3.148.967	1.769.935	4.918.902
Castigos de cartera deteriorada	(485.653)	(1.761.634)	(2.247.287)	(3.076.782)	(625.008)	(3.701.790)
Provisiones constituidas / liberadas	6.867.545	843.944	7.711.489	2.994.664	1.053.982	4.048.646
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	9.448.741	1.281.219	10.729.960	3.066.849	2.198.909	5.265.758

NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2012		
			<u>Saldo bruto</u> M\$	<u>Amortización y deterioro acumulado</u> M\$	<u>Saldo neto</u> M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	<u>1.438.953</u>	<u>(832.399)</u>	<u>606.554</u>
Total			<u>1.438.953</u>	<u>(832.399)</u>	<u>606.554</u>

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2011		
			<u>Saldo bruto</u> M\$	<u>Amortización y deterioro acumulado</u> M\$	<u>Saldo neto</u> M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	<u>1.178.505</u>	<u>(738.822)</u>	<u>439.683</u>
Total			<u>1.178.505</u>	<u>(738.822)</u>	<u>439.683</u>

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>Intangibles adquiridos en forma independiente</u> M\$
Saldos al 1 de enero 2012	439.683
Adquisiciones	260.448
Amortización del ejercicio	<u>(93.577)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2012	<u>606.554</u>
Saldos al 1 de enero 2011	247.978
Adquisiciones	270.441
Amortización del ejercicio	<u>(78.736)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>439.683</u>

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

2012	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2012	501.384	829.779	1.331.163
Adiciones	44.478	215.616	260.094
Bajas	(277.178)	(34.771)	(311.949)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2012	<u>268.684</u>	<u>1.010.624</u>	<u>1.279.308</u>
Depreciaciones acumuladas	<u>(195.078)</u>	<u>(384.342)</u>	<u>(579.420)</u>
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012	<u>73.606</u>	<u>626.282</u>	<u>699.888</u>
2011			
	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	335.234	600.649	935.883
Adiciones	-	-	-
Bajas	166.150	229.130	395.280
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2011	<u>501.384</u>	<u>829.779</u>	<u>1.331.163</u>
Depreciaciones acumuladas	<u>(436.336)</u>	<u>(317.879)</u>	<u>(754.215)</u>
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2011	<u>65.048</u>	<u>511.900</u>	<u>576.948</u>

NOTA 9 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y Provisión del Impuesto Unico del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:	(3.490.479)	(2.257.456)
Pagos provisionales mensuales	3.857.565	5.285.880
Crédito por gastos por capacitación	37.428	30.000
Crédito por compras de activo fijo (Art N°33, bis LIR)	<u>10.837</u>	<u>11.473</u>
Total impuesto por recuperar	<u>415.351</u>	<u>3.069.897</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se componen de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	3.490.479	2.257.456
Cargo (abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(2.652.615)	721.847
Ajuste impuesto corriente año anterior	1.205.867	-
Otros	11.665	145.172
Subtotal	(1.435.083)	867.019
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	2.055.396	3.124.475

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 2012 y 2011:

	2012		2011	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		16.530.340		14.941.706
Tasa de impuesto aplicable	20,00		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre		3.306.068		2.988.341
Diferencias permanentes	(7,57)	(1.250.672)	0,96	142.711
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	0,95	141.789
Otros	-	-	(0,99)	(148.366)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	12,43	2.055.396	20,92	3.124.475

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 es 12,43% y 20,92%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2012 y 2011, 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 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	2.794.741	-	2.794.741	2.328.050	-	2.328.050
Provisión sobre ingresos para devengar	2.005.402	-	2.005.402	-	-	-
Provisión por vacaciones y bonos al personal	91.082	-	91.082	60.762	-	60.762
Otros	-	14.132	(14.132)	-	(164.334)	(164.334)
Efecto neto por impuesto diferido activo	4.891.225	14.132	4.877.093	2.388.812	164.334	2.224.478

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	26.217	49.025
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	29.901.019
Cuentas por cobrar	2.355.546	2.611.594
Total	2.381.763	32.561.638

NOTA 11 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Otros depósitos y cuentas a la vista	16.683.995	16.903.202
Otras obligaciones a la vista	531.723	996.141
Total	17.215.718	17.899.343
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Otros saldos acreedores a plazo	1.484.123	1.200.737
Total	18.699.841	19.100.080

NOTA 12 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Banco BBVA Chile	5.017.129	18
Banco de Chile	20.131.146	86.410.701
Banco Estado de Chile	7.190.515	14.532.637
Banco BICE	19.520.230	28.728.191
Banco Estado de Chile (Dólares)	34.620.376	29.913.597
Total	86.479.396	159.585.144

NOTA 13 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	558.657	441.998
Provisiones para dividendo mínimo	4.342.483	3.545.169
Total	4.901.140	3.987.167

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011:

	Provisiones sobre					Total
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión Para dividendo Mínimo	Riesgo de Crédito contingente	Provisiones Por contingencias	Provisiones por riesgo país	
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	516.572	3.672.802	447.560	-	-	4.636.934
Aplicación de las provisiones	(516.572)	(3.672.802)	(447.560)	-	-	(4.636.934)
Provisiones constituidas	441.998	3.545.169	-	-	-	3.987.167
Saldos al 31 de diciembre de 2011	441.998	3.545.169	-	-	-	3.987.167
Saldos al 1 de enero de 2012	441.998	3.545.169	-	-	-	3.987.167
Aplicación de las provisiones	(441.998)	(3.545.169)	-	-	-	(3.987.167)
Provisiones constituidas	558.657	4.342.483	-	-	-	4.901.140
Saldos al 31 de diciembre de 2012	558.657	4.342.483	-	-	-	4.901.140

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	256.453	171.517
Provisión de vacaciones	198.955	156.927
Otros	103.249	113.554
Total	558.657	441.998

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

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	380.961.881	349.757.582
Acreedores varios	163.630	1.519.412
Total	381.125.511	351.276.994

NOTA 15 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por M\$1.378.368 (M\$5.273.637 en 2011), equivalentes a US\$2.880.000,90 (US\$10.113.214,32 en 2011), de los cuales, se han utilizado M\$165.457 (M\$1.559.084 en 2011), equivalentes a US\$345.710,50 (US\$2.989.843,71 en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen otras contingencias y/o compromisos que revelar.

NOTA 16 - PATRIMONIO

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2012		2011	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Banco de Crédito e Inversiones	3.765	99,97	3.765	99,97
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1	0,03	1	0,03
Total	3.766	100	3.766	100

b) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no ha pagado dividendos.

c) Capitalización de utilidades acumuladas

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2012, se aprobó lo siguiente:

1.- Retener las utilidades del ejercicio 2011, las que ascendieron en total a M\$11.817.231.

2.- Aumentar el capital social en la suma de M\$40.578.664, mediante la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 17 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera normal	Al 31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	37.436.816	6.807.299	44.244.115	40.806.080	14.166.520	54.972.600
Total	37.436.816	6.807.299	44.244.115	40.806.080	14.166.520	54.972.600

Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Otros gastos por intereses y reajustes	12.259.301	30.135.923
Total	12.259.301	30.135.923

NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Otras comisiones ganadas	454.615	543.188
Total	454.615	543.188

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Otras comisiones ganadas	718.683	448.091
Total	718.683	448.091

NOTA 19 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros son los siguientes:

<u>2012</u>	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>				
	<u>Adeudado por bancos</u> M\$	<u>Colocaciones comerciales</u> M\$	<u>Colocaciones para vivienda</u> M\$	<u>Colocaciones de consumo</u> M\$	<u>Crédito contingentes</u> M\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales (*)	-	6.867.545	-	-	-
Provisiones grupales	-	843.944	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					6.867.545
Resultado por constitución de provisiones	-	7.711.489	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					7.711.489
Recuperación de activos castigados					
Reverso de deterioro	-	(805.785)	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					(805.785)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	6.905.704	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					6.905.704

<u>2011</u>	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>				
	<u>Adeudado por bancos</u> M\$	<u>Colocaciones comerciales</u> M\$	<u>Colocaciones para vivienda</u> M\$	<u>Colocaciones de consumo</u> M\$	<u>Crédito contingentes</u> M\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	-	2.994.664	-	-	-
Provisiones grupales	-	1.053.982	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					2.994.664
Resultado por constitución de provisiones	-	4.048.646	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					4.048.646
Recuperación de activos castigados					
Reverso de deterioro	-	(872.019)	-	-	-
					<u>Total</u> M\$
					(872.019)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito		3.176.627			
					<u>Total</u> M\$
					3.176.627

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Sociedad.

(*) De acuerdo en la señalado en la nota 4 la sociedad registró M\$3.118.990 por concepto de mayores provisiones de riesgo de crédito de acuerdo a lo requerido por la SBIF.

NOTA 20 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	5.368.891	4.858.734
Bonos del personal	844.540	571.352
Indemnización por años de servicio	62.096	60.771
Gastos de capacitación	7.236	16.175
Total	<u>6.282.763</u>	<u>5.507.032</u>

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	325.407	238.561
Arriendos de oficina	198.176	184.069
Arriendo de equipos	37.110	37.034
Primas de seguro	560	139
Materiales de oficina	88.491	79.372
Gastos de informática y comunicaciones	50.378	45.813
Alumbrado, calefacción y otros servicios	222.980	192.887
Gastos de representación y desplazamiento del personal	49.036	49.102
Gastos judiciales y notariales	69.897	68.586
Honorarios por informes técnicos	33.756	50.945
Honorarios por auditoría de los estados financieros	19.066	24.000
Otros gastos generales de administración	64.961	64.004
Procesamientos de datos	62.019	113.769
Evaluación de créditos	42.346	42.566
Remuneraciones del Directorio	75.339	74.069
Contribuciones de bienes raíces	13.840	6.727
Patentes	440.515	294.405
Total	<u>1.793.877</u>	<u>1.566.048</u>

NOTA 22 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	111.455	100.667
Amortizaciones de intangibles	93.577	78.736
Saldos al 31 de diciembre	205.032	179.403

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2012 y 2011 y los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012			2011		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	(754.215)	(738.822)	(1.493.037)	(549.278)	(660.086)	(1.209.364)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(111.455)	(93.577)	(205.032)	(100.667)	(78.736)	(179.403)
Otros abonos (cargos)	286.250	-	286.250	(104.270)	-	(104.270)
Saldos al 31 de diciembre	(579.420)	(832.399)	(1.411.819)	(754.215)	(738.822)	(1.493.037)

NOTA 23 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas, a continuación se detallan el total de las transacciones:

Razón social	Descripción	Monto	Efecto en resultado	
		de la	Cargo	Abono
		transacción		
2012				
Banco de Crédito e Inversiones	Arriendos pagados	109.331	109.331	-
Banco de Crédito e Inversiones	Gastos comunes	33.092	33.092	-
Banco de Crédito e Inversiones	Servicio RRHH	16.015	16.015	-
Banco de Crédito e Inversiones	Servicios tecnológicos	25.626	25.626	-
Banco de Crédito e Inversiones	Línea cuenta corriente banco	13.614	13.614	-
Banco de Crédito e Inversiones	Impuesto timbre cuentas corrientes	4.745	4.745	-
Banco de Crédito e Inversiones	Cuenta corriente mercantil	376.640.895	15.422.842	-
Banco de Crédito e Inversiones	Provisión mínima de dividendos	4.341.180	-	-
Corredora de Bolsa	Provisión mínima de dividendos	1.303	-	-
Banco Crédito (Suc. Miami)	Comisión de cobranza	7.318	-	7.318
Normaliza S.A.	Comisión de Cobranza	5.195	5.195	-
2011				
Banco de Crédito e Inversiones	Arriendos pagados	105.748	105.748	-
Banco de Crédito e Inversiones	Gastos comunes	31.525	31.525	-
Banco de Crédito e Inversiones	Servicio RRHH	14.447	14.447	-
Banco de Crédito e Inversiones	Servicios tecnológicos	24.786	24.786	-
Banco de Crédito e Inversiones	Línea cuenta corriente banco	19.756	19.756	-
Banco de Crédito e Inversiones	Impuesto timbre cuentas corrientes	607	607	-
Banco de Crédito e Inversiones	Provisión mínima de dividendos	3.544.106	-	-
Banco de Crédito e Inversiones	Cuenta corriente mercantil	338.684.418	14.651.900	-
Banco de Crédito e Inversiones	Provisión mínima de dividendos	3.544.106	-	-
Corredora de Bolsa	Provisión mínima de dividendos	1.064	-	-
Banco Crédito (Suc. Miami)	Comisión de cobranza	3.618	-	3.618
Normaliza S.A.	Comisión de cobranza	52.020	52.020	-

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

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2012 M\$	2011 M\$
ACTIVOS		
Otros activos (cuenta corriente mercantil)	-	29.901.019
PASIVOS		
Otros pasivos (cuenta corriente mercantil)	376.640.895	338.684.418

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2012		2011	
		Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingreso M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	7.318	15.630.460	3.618	14.900.789

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	578.882	551.881
Total	578.882	551.881

(*) El gasto total correspondiente al Directorio de la Sociedad ascendió a M\$75.339 el año 2012 (M\$74.070 en 2011), respectivamente.

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conformación del personal clave de la Sociedad y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	2012	2011
	Nº de ejecutivos	Nº de ejecutivos
Director	7	7
Gerente General	1	1
Gerente División y Área	4	4
Total	12	12

NOTA 24 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

Riesgo Mercado

1. Introducción

Riesgo de mercado es el riesgo en el cual los movimientos en los factores de riesgo de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de commodities y acciones, spreads de crédito, pueda reducir los resultados o el valor de los portafolios de BCI Factoring S.A.

2. Crisis financiera: Acciones y efectos

Ante la posibilidad manifiesta de una crisis financiera y ante los distintos escenarios analizados por agentes económicos y financieros se toma un plan de acción para enfrentar de buena manera un escenario de turbulencia cada vez más probable.

Específicamente se incrementó la liquidez de Tesorería se manera de asegurar el cumplimiento de las obligaciones contraídas y el financiamiento de nuevos negocios sin incurrir en costos excesivos.

3. Liquidez y financiamiento

La Gerencia de Finanzas tiene el rol principal de administrar la liquidez, solvencia, financiamiento y riesgo de mercado definidos por el Directorio a través, de la toma de posiciones y manejo de los descalses ajustándose a las directrices incluidas en el documento de Facultades de Negocios de Tesorería. La Gerencia de Finanzas analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería por su portafolio y respectivos rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

4. Riesgo de Crédito

a) Estructura de administración de riesgo

La Sociedad ha estructurado su proceso de crédito en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos más seniors y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

b) Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo

La Sociedad posee distintos procesos y procedimientos para la administración del riesgo crediticio, el principal de ellos es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes comerciales.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operarán con créditos comerciales.

En el caso de la Banca masiva, el seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de modelos estadísticos de comportamiento.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno de la Sociedad como del sistema financiero.

NOTA 25 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2012

Activo	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 12 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	9.983.329	-	-	-	-	9.983.329	-	-	-	9.983.329
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	316.622.102	172.026.994	50.477.589	-	539.126.685	6.558.496	402.328	6.960.824	546.087.508
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	9.982.329	316.622.102	172.026.994	50.477.589	-	549.110.014	6.558.496	402.328	6.960.824	556.070.838
Pasivo										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.699.841	-	-	-	-	18.699.841	-	-	-	18.699.841
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones de deuda emitidos	-	59.157.734	27.321.662	-	-	86.479.396	-	-	-	86.479.396
Otras obligaciones financieras	-	305.315.571	60.065.061	14.321.371	-	379.702.003	1.423.508	-	1.423.508	381.125.511
Total pasivos	18.699.841	364.473.305	87.386.723	14.321.371	-	484.881.240	1.423.508	-	1.423.508	486.304.748

2011

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	8.172.548	-	-	-	8.172.548	-	-	-	8.172.548
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	289.071.383	179.323.524	66.087.136	534.482.043	12.347.888	242.140	12.590.028	547.072.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	8.172.548	289.071.383	179.323.524	66.087.136	542.654.591	12.347.888	242.140	12.590.028	555.244.619
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19.100.080	-	-	-	19.100.080	-	-	-	19.100.080
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	115.138.909	44.446.235	-	159.585.144	-	-	-	159.585.144
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	278.204.883	41.992.824	30.827.435	351.025.142	251.852	-	-	351.276.994
Total pasivos	19.100.080	393.343.792	86.439.059	30.827.435	529.710.366	251.852	-	-	529.962.218

NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2013 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han registrado hechos posteriores puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

Nelson Ríos Sánchez
Contador General

Germán Acevedo Campos
Gerente General