

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

Estados financieros por los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2015 y
2014 e informe de los auditores
independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la 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 estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las 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.

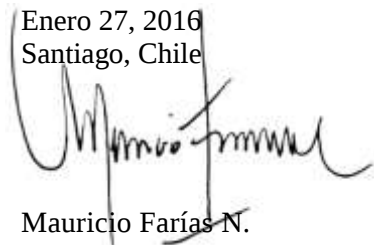
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los 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 tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Enero 27, 2016
Santiago, Chile



Mauricio Farías N.
Socio

INDICE

PÁGINA

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	3
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL	5
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	5
3. CAMBIOS CONTABLES	14
4. HECHOS RELEVANTES	15
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	15
6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	15
7. INTANGIBLES	16
8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	17
9. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS	18
10. OTROS ACTIVOS	20
11. PROVISIONES	21
12. OTROS PASIVOS	22
13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	22
14. PATRIMONIO	22
15. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	23
16. INGRESOS POR COMISIONES	24
17. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	24
18. GASTOS DE ADMINISTRACION	25
19. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	25
20. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	26
21. OTROS GASTOS OPERACIONALES	29
22. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO	29
23. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	29
24. HECHOS POSTERIORES	30

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	189.588	164.102
Cuentas por cobrar a clientes	6	235.281	1.096.675
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	20	1.789.727	1.679.483
Intangibles	7	235.749	67.739
Propiedades, plantas y equipos	8	580.205	677.867
Impuestos corrientes	9	400.596	154.279
Otros activos	10	342.173	128.165
TOTAL ACTIVOS		3.773.319	3.968.310
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	20	2.548	61.884
Impuestos diferidos	9	164.363	223.555
Provisiones	11	690.725	764.367
Otros pasivos	12	576.422	526.001
TOTAL PASIVOS		1.434.058	1.575.807
PATRIMONIO			
Capital		146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		353.679	1.002.723
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		401.089	-
Menos: provisión dividendo mínimo		(106.104)	(300.817)
TOTAL PATRIMONIO	14	2.339.261	2.392.503
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.773.319	3.968.310

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2015	2014
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	7.676	11.658
Ingreso neto por intereses y reajustes		7.676	11.658
Ingresos por comisiones	16	13.643.243	13.271.225
Ingreso neto por comisiones		13.643.243	13.271.225
Total ingresos operacionales		13.650.919	13.282.883
Otros ingresos no operacionales		1.679	-
Total ingreso operacional neto		13.652.598	13.282.883
Remuneraciones y gastos del personal	17	(10.274.157)	(9.739.685)
Gastos de administración	18	(2.456.300)	(1.964.363)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	19	(217.343)	(209.546)
Otros gastos operacionales	21	(257.147)	(2.912)
Total gasto operacional		(13.204.947)	(11.916.506)
Resultado operacional		447.651	1.366.377
Resultado antes de impuesto a la renta		447.651	1.366.377
Impuesto a la renta	9	(93.972)	(363.654)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		353.679	1.002.723
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-
Total resultado integral del ejercicio		353.679	1.002.723
Atribuible a:			
Propietarios de la Sociedad		353.679	1.002.723
Interés no controlados		-	-
Utilidad por acción de los propietarios de la sociedad. (Expresada en pesos)			
Utilidad Basica		353.679	1.002.723
Utilidad Diluida		353.679	1.002.723

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas			Total patrimonio
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2015	146.479	1.544.118	-	1.002.723	(300.817)	2.392.503
Traspaso de utilidades	-	-	1.002.723	(1.002.723)	-	-
Pago de dividendos 2014	-	-	(601.634)	-	300.817	(300.817)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	353.679	-	353.679
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(106.104)	(106.104)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	<u>146.479</u>	<u>1.544.118</u>	<u>401.089</u>	<u>353.679</u>	<u>(106.104)</u>	<u>2.339.261</u>
Al 1 de enero de 2014	146.479	1.544.118	95.269	1.596.715	(479.014)	2.903.567
Traspaso de utilidades	-	-	1.596.715	(1.596.715)	-	-
Pago de dividendos 2013	-	-	(1.691.984)	-	479.014	(1.212.970)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.002.723	-	1.002.723
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(300.817)	(300.817)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	<u>146.479</u>	<u>1.544.118</u>	<u>-</u>	<u>1.002.723</u>	<u>(300.817)</u>	<u>2.392.503</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
		M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL			
Utilidad del ejercicio		353.679	1.002.723
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	19	217.343	209.546
Impuesto a la renta	9	93.972	363.654
Otros abonos que no representan flujo de efectivo		(687.399)	(813.730)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Disminución) aumento de cuentas por cobrar a clientes		(861.394)	13.917
Flujo neto positivo originado por actividades de operación		<u>(883.798)</u>	<u>776.110</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	8	(73.835)	(50.169)
Compras de intangibles	7	(214.088)	(3.191)
Castigos intangibles y activo fijo		(2.170)	(1.384)
Préstamos a empresas relacionadas		1.536.582	1.068.773
Disminución (aumento) de otros activos		214.008	(72.529)
Aumento (disminución) de otros pasivos		50.421	(39.212)
Flujo neto positivo utilizados en actividades de inversión		<u>1.510.918</u>	<u>902.288</u>
FLUJO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados	14	(601.634)	(1.691.984)
Flujo neto negativo originado en actividades de financiamiento		<u>(601.634)</u>	<u>(1.691.984)</u>
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio		25.485	(13.586)
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		164.102	177.688
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	5	<u>189.588</u>	<u>164.102</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACION GENERAL

Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A., (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones, como también la verificación de antecedentes de personas naturales o jurídicas y la entrega de informes comerciales y cualquier otro negocio que los socios acuerden ejecutar. Su domicilio social está ubicado en Morandé número 360, piso 6 en la comuna de Santiago. A contar del 15 de enero de 2004, la Sociedad es filial del Banco de Crédito e Inversiones y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

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

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

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

Los presentes estados financieros de Servicios de Normalizacion y Cobranza – Normaliza S.A. al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 27 de enero de 2016.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 International Accounting Standards Boards (IASB).

b. Moneda funcional

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

c. Criterios de valorización de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Bajas de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre 2015 la Sociedad no registra activos y pasivos medidos a costo amortizado.

Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

d. Activos intangibles

Software

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

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

e. Propiedades, plantas y equipos

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

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

	2015	2014
Maquinas y equipos	3 años	3 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

f. Estado de flujos de efectivo

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

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

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

g. Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados 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.

h. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2015, no ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por presentar Pérdida Tributaria acumulada, al 31 de diciembre de 2014, se constituyó una provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría

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

i. Uso de estimaciones y juicios

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

j. Distribución de utilidades (dividendos mínimos)

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

k. Ganancias por acción

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

l. Vacaciones del personal

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.

m. Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos operacionales por concepto de cobranza judicial y prejudicial, sobre base devengada.

n. Transacciones con partes relacionadas

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

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

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. Normaliza no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 *Cuentas Regulatorias Diferidas*, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra bajo IFRS desde el año 2009 por ende no aplica este cambio normativo en los estados financieros.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, se permite su aplicación anticipada.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara significativamente los estados financieros

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara significativamente los estados financieros

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara significativamente los estados financieros.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara los estados financieros.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara los estados financieros.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara los estados financieros.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad evaluó los Impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectara los estados financieros.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 34 “Información Financiera Intermedia”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “*Iniciativa de Revelaciones*”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresadas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2015, se aprobó distribuir el 60% de la utilidad del ejercicio 2014, ascendente a M\$601.634.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) 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	
	2015	2014
	M\$	M\$
Depósitos en bancos nacionales	189.588	164.102
Total efectivo y equivalente de efectivo	189.588	164.102

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar colocaciones (1)	187.800	993.041
Cuentas por cobrar hipotecarios (1)	11.425	14.046
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito (1)	36.056	81.352
Cuentas por cobrar a otros clientes (2)	-	8.236
Total cuentas por cobrar a clientes	235.281	1.096.675

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

(2) Corresponden a cuentas por cobrar por servicios de cobranza prejudicial al Instituto Profesional y Centro de Formación Técnico DUOC.

7. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	2015		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	559.823	(324.074)	235.749
Total			559.823	(324.074)	235.749

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	2014		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	345.735	(277.996)	67.739
Total			345.735	(277.996)	67.739

b) El movimiento del rubro de activos intangibles durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente
	M\$
Saldos al 1 de enero 2014	98.922
Adquisiciones	3.191
Amortización ejercicio (*)	(34.374)
Saldos al 31 de diciembre 2014	67.739
Saldos al 1 de enero 2015	67.739
Adquisiciones (**)	214.088
Amortización ejercicio (*)	(46.078)
Saldos al 31 de diciembre 2015	235.749

(*) La amortización del ejercicio se encuentra incorporada en el rubro “Depreciaciones y Amortizaciones” del Estado de Resultados.

(**) La adquisición del Activo Intangible se componen principalmente por Licencias InterActive Intelligence In/Out M\$100.363, Aseguramiento de Ingresos por M\$35.587, Sitio Web Normaliza por M\$23.346, Core Cobranza por M\$13.645 y Licencias Robot Interactivo M\$34.655.

Al 31 de de 2015 y 2014, no se han observado indicadores de deterioro

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

2014	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2014	537.457	1.345.527	1.882.984
Adiciones	7.544	42.625	50.169
Bajas	(1.134)	(41.983)	(43.117)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2014	<u>543.867</u>	<u>1.346.169</u>	<u>1.890.036</u>
Depreciación del ejercicio	(71.552)	(103.620)	(175.172)
Depreciación acumuladas bajas	1.133	40.600	41.733
Depreciaciones acumuladas	<u>(380.840)</u>	<u>(697.890)</u>	<u>(1.078.730)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>92.608</u>	<u>585.259</u>	<u>677.867</u>
2015	Equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	543.867	1.346.169	1.890.036
Adiciones	41.597	32.238	73.835
Bajas	(884)	(1.286)	(2.170)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2015	<u>584.580</u>	<u>1.377.121</u>	<u>1.961.701</u>
Depreciación del ejercicio	(66.447)	(104.818)	(171.265)
Depreciación acumuladas bajas	884	1.054	1.938
Depreciaciones acumuladas	<u>(451.259)</u>	<u>(760.910)</u>	<u>(1.212.169)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>67.758</u>	<u>512.447</u>	<u>580.205</u>

9. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

La Sociedad al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2015, no ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por presentar Pérdida Tributaria acumulada ascendente a M\$232.488. Al 31 de diciembre de 2014, se constituyó provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría ascendente a M\$115.091, dichos montos se presentan, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	-	(115.091)
Credito por gasto por capacitación	74.719	69.126
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	302.715	179.432
Impuesto por recuperar de años anteriores	20.337	20.337
Crédito 4% activo fijo	2.825	475
Total impuestos por recuperar	<u>400.596</u>	<u>154.279</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 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	-	(115.091)
Ajuste impuesto corriente año anterior	(153.164)	(89.390)
Originación y reverso de diferencias temporarias	<u>(59.192)</u>	<u>(159.173)</u>
Total resultado neto por impuesto renta	<u>(93.972)</u>	<u>(363.654)</u>

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 2015 y 2014:

	2015		2014	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		447.651		1.366.377
Tasa de impuesto aplicable	22,5		21,0	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre de		100.721		286.939
Diferencias permanentes	(1,5)	(6.749)	(5,6)	(76.715)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>21,0</u>	<u>93.972</u>	<u>26,6</u>	<u>363.654</u>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2015 y 2014 es 21,0% y 26,6%, respectivamente.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta de Normaliza S.A., a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5%, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, Normaliza S.A., deberá presentar una declaración jurada ante el SII, la cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la ley establece que las sociedades anónimas, quedarán sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y del 27% en 2018 y siguientes.

d) Efecto de impuestos diferidos

Durante los años 2015 y 2014, 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					
	2015			2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	133.109	-	133.109	101.311	-	101.311
Remodelaciones	-	(82.751)	(82.751)	-	(98.630)	(98.630)
Software	-	(53.044)	(53.044)	-	(15.028)	(15.028)
Ingresos por percibir	-	(154.665)	(154.665)	-	(170.883)	(170.883)
Impuesto renta Pérdida Tributaria	52.310	-	52.310	-	-	-
Otros	2.566	(61.888)	(59.322)	1.258	(41.583)	(40.325)
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>187.985</u>	<u>(352.348)</u>	<u>(164.363)</u>	<u>102.569</u>	<u>(326.124)</u>	<u>(223.555)</u>

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	31.960	59.823
Anticipo manual de beneficios (*)	228.375	-
Otras cuentas por cobrar	<u>81.838</u>	<u>68.342</u>
Total	<u>342.173</u>	<u>128.165</u>

- (*) La gerencia de la Sociedad en virtud de los resultados registrados en los últimos años, incorporó nuevos beneficios para sus colaboradores a partir de enero de 2016, los cuales se formalizaron en Manual de Beneficios de Normaliza S.A. y además se entregó un anticipo a colaboradores por un monto total de M\$228.375.

11. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Provisiones beneficios y remuneración del personal	528.126	450.269
Provisiones para dividendos mínimos	106.104	300.817
Provisiones para contingencias	28.262	-
Otras Provisiones	28.233	13.281
Total	690.725	764.367

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2015 y 2014:

	Provisiones sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Provisiones para contingencias	Otras provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
SalDOS al 1 de enero de 2014	436.243	479.014	-	47.827	963.084
Provisiones constituidas	450.269	300.817	-	13.281	764.367
Aplicación de las provisiones	(436.243)	(479.014)	-	(47.827)	(963.084)
SalDOS al 31 de diciembre de 2014	450.269	300.817	-	13.281	764.367
SalDOS al 1 de enero de 2015	450.269	300.817	-	13.281	764.367
Provisiones constituidas	528.126	106.104	28.262	28.233	690.725
Aplicación de las provisiones	(450.269)	(300.817)	-	(13.281)	(764.367)
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	528.126	106.104	28.262	28.233	690.725

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	252.000	204.000
Provisión de vacaciones	276.126	226.233
Otros	-	20.036
Total	528.126	450.269

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

12. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	565.016	520.008
Otros pasivos	11.406	5.993
Total	576.422	526.001

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al 31 de diciembre de 2015, tiene pendientes demandas laborales, las que en opinión de la Administración y sus asesores legales, no resultaran en otros pasivos adicionales a los previamente resgistrados, según lo indicado en la Nota 11 a).

14. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social esta compuesto de 1.000 acciones, las que se encuentran suscritas y pagadas, conformadas por una misma serie y sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2015 y 2014, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2015	2014
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	1.000	1.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	1.000	1.000

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebranda el 23 de marzo de 2015, se aprobó distribuir un 60% de la utilidad liquida del ejercicio 2014, ascendente a M\$601.634, equivalente a \$601.634 por acción.

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

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

c) Dividendos

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	601.634	1.691.984

15. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 31 de diciembre de					
	2015			2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	2.589	5.087	7.676	5.098	6.560	11.658
Total	2.589	5.087	7.676	5.098	6.560	11.658

Estos saldos corresponden a los intereses devengados sobre la cuenta corriente mercantil, calculados a una tasa promedio anual del 0,31% y 0,38% para los años 2015 y 2014 respectivamente.

16. INGRESOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2015 y 2014, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranza prejudicial (*):		
Comisiones colocaciones	4.380.647	5.089.838
Comisiones hipotecario	1.379.255	1.320.077
Comisiones tarjeta de crédito	416.613	391.910
Otras comisiones	145.564	99.744
Comisiones por cobranza judicial:		
Comisión cobranza judicial	6.633.765	5.555.926
Provisión comisión cobranzas judiciales	687.399	813.730
Total de ingresos por comisiones	<u>13.643.243</u>	<u>13.271.225</u>

(*) Los ingresos por comisiones de cobranza prejudicial por Colocaciones, Hipotecario y tarjeta de crédito incluyen saldos por cobrar al Banco de Crédito e Inversiones generadas por recaudaciones de comisiones realizadas a deudores dentro de cada ejercicio. El saldo de Otras comisiones que corresponden a M\$145.564 en el año 2015 (M\$99.744 al año 2014), corresponden a la gestión prejudicial de la cartera por cobrar del Instituto profesional y Centro de Formación Técnico DUOC.

17. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	7.383.410	6.872.069
Bonos o gratificaciones	1.995.277	1.850.895
Indemnización por años de servicios	401.706	593.461
Gastos de capacitación	10.134	11.765
Otros gastos de personal	483.630	411.495
Total	<u>10.274.157</u>	<u>9.739.685</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	56.586	58.777
Arriendos de oficina	232.640	239.917
Arriendo de equipos computacionales	202.355	199.653
Materiales de oficina	22.488	26.543
Gastos de informática y comunicaciones	426.821	438.849
Alumbrado, calefacción y otros servicios	112.683	82.726
Servicio de vigilancia y transporte de valores	35.913	23.049
Gastos de representación y desplazamiento del personal	102.328	73.188
Gastos de externalización cartera	883.029	366.025
Gastos judiciales y notariales	78.265	89.323
Honorarios por auditoría de los estados financieros	17.828	14.158
Multas aplicadas por otros organismos	1.977	1.253
Servicios de aseo	87.393	82.645
Correspondencia	11.794	34.906
Servicios de RR.HH y Computacional BCI	57.570	55.465
Otros gastos generales de administración	59.120	119.456
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	55.882	42.002
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	110	82
Patentes	11.518	16.346
Total	<u>2.456.300</u>	<u>1.964.363</u>

19. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	171.265	175.172
Amortizaciones de intangibles	46.078	34.374
Total	<u>217.343</u>	<u>209.546</u>

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2015			2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	1.212.169	277.996	1.490.165	1.078.730	243.622	1.322.352
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	171.265	46.078	217.343	175.172	34.374	209.546
Bajas y ventas del ejercicio	(1.938)	-	(1.938)	(41.733)	-	(41.733)
Saldos al 31 de diciembre de	<u>1.381.496</u>	<u>324.074</u>	<u>1.705.570</u>	<u>1.212.169</u>	<u>227.996</u>	<u>1.490.165</u>

20. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Cuenta corriente mercantil	305.115	-
Otros activos	<u>1.484.612</u>	<u>1.679.483</u>
Total	<u>1.789.727</u>	<u>1.679.483</u>
PASIVOS		
Cuenta corriente mercantil	-	59.402
Cuentas por pagar	<u>2.548</u>	<u>2.482</u>
Total	<u>2.548</u>	<u>61.884</u>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2015 y 2014 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			Cargo	Abono
2015		M\$	M\$	M\$
Banco de Crédito e Inversiones	Cuenta corriente mercantil	305.115	1.285	-
	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	27.428	27.428	-
	Servicios recursos humanos	30.141	30.141	-
	Servicios administrativos	10.226	10.226	-
	Honorario judicial	1.484.612	-	1.484.612
	Honorario judicial estudio interno	518.562	-	518.562
	Devolución de honorarios	258.438	-	258.438
	Dividendos pagados	601.032	-	-
	Dividendos provisorios	105.998	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A	Dividendos pagados	602	-	-
	Dividendos provisorios	106	-	-
Total			69.080	2.261.612

Razón social	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			Cargo	Abono
2014				
Banco de Crédito e Inversiones	Cuenta corriente mercantil	59.402	-	-
	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	26.276	26.276	-
	Servicios recursos humanos	29.188	29.188	-
	Servicios administrativos	9.796	9.796	-
	Honorario judicial	1.679.483	-	1.679.483
	Honorario judicial estudio interno	523.854	-	523.854
	Devolución de honorarios	328.457	-	328.457
	Dividendos pagados	1.690.292	-	-
	Dividendos provisorios	300.516	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	Dividendos pagados	1.692	-	-
	Dividendos provisorios	301	-	-
Total			65.260	2.531.794

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

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2015		2014	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos (netos)	Matriz	2.261.612	(69.080)	2.531.794	(65.260)
Total		<u>2.261.612</u>	<u>(69.080)</u>	<u>2.531.794</u>	<u>(65.260)</u>

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	
	2015	2014
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	<u>226.440</u>	<u>458.155</u>
Total	<u>226.440</u>	<u>458.155</u>

e) Entidades del grupo

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

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2015, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivo
Director	5
Gerente General	<u>1</u>
Total	<u>6</u>

Al 31 de diciembre de 2015, no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

21. OTROS GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	M\$	M\$
Castigo comisiones tarjetas de crédito (*)	255.701	-
Otros gastos no operacionales	1.446	2.912
Total	257.147	2.912

(*) Corresponde a castigos de comisiones devengados en 2015, que no fueron procesados oportunamente para ser cargados en las tarjetas de créditos de los clientes respectivos.

22. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

El riesgo financiero es aquel introducido por los instrumentos financieros activos y pasivos de la Sociedad. Como puede apreciarse en los presentes estados financieros, la Sociedad no posee instrumentos financieros complejos. Su activo financiero más relevante está constituido por la cuenta por cobrar a su matriz, la cual está expresada en pesos chilenos, moneda funcional de la Sociedad y devenga un interés de mercado.

Los pasivos financieros, por su parte, están constituidas fundamentalmente por las obligaciones con empleados y por el dividendo mínimo a distribuir a la Matriz. Todas estas obligaciones se encuentran denominadas en pesos chilenos.

Consecuentemente, la Sociedad, no enfrenta riesgos significativos de tipo cambio ya que activos y pasivos se encuentran denominados en la moneda funcional, ni tampoco se expone a un riesgo de crédito relevante, ya que la contraparte del activo financiero más importante es la Matriz.

En cuanto al riesgo de liquidez, el estado de situación financiera muestra con claridad que los activos de corto plazo superan ampliamente las obligaciones de la Sociedad.

23. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad no presenta activos y pasivos con vencimiento superior a 3 meses.

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (enero 27, 2016), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los mismos.

Jerónimo Ryckeboer Rovaletti
Gerente General

Nelson Ríos Sánchez
Contador General