

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

Estados financieros por los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
e informe de los auditores independientes

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015

INDICE

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	INFORMACION GENERAL.....	1
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	2
3.	CAMBIOS CONTABLES.....	12
4.	HECHOS RELEVANTES.....	12
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.....	13
6.	CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	13
7.	INTANGIBLES	14
8.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	15
9.	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	17
10.	OTROS ACTIVOS	19
11.	PROVISIONES	19
12.	OTROS PASIVOS.....	20
13.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	21
14.	PATRIMONIO	21
15.	INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	22
16.	INGRESOS POR COMISIONES.....	23
17.	REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	23
18.	GASTOS DE ADMINISTRACION.....	24
19.	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	25
20.	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	26
21.	OTROS GASTOS OPERACIONALES.....	30
22.	ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO	30
23.	VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	31
24.	HECHOS POSTERIORES.....	31

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 2016 y 2015, 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.

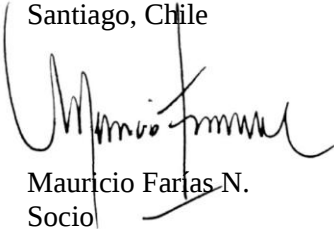
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2016 y 2015 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.

Deloitte

Enero 27, 2017
Santiago, Chile



Mauricio Fariñas N.
Socio

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2016	2015
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	202.119	189.588
Cuentas por cobrar a clientes	6	271.247	235.281
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	20	872.937	1.789.727
Intangibles	7	205.705	235.749
Propiedades, plantas y equipos	8	1.127.185	580.205
Impuestos corrientes	9	269.077	400.596
Impuestos diferidos	9	31.066	-
Otros activos	10	69.078	342.173
TOTAL ACTIVOS		3.048.414	3.773.319
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	20	2.530	2.548
Impuestos diferidos	9	-	164.363
Provisiones	11	673.003	690.725
Otros pasivos	12	545.923	576.422
TOTAL PASIVOS		1.221.456	1.434.058
PATRIMONIO			
Capital		146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
(Pérdida)/Utilidad del ejercicio		(264.728)	353.679
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		401.089	401.089
Menos: provisión dividendo mínimo		-	(106.104)
TOTAL PATRIMONIO	14	1.826.958	2.339.261
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.048.414	3.773.319

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 2016 y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2016	2015
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	16.156	7.676
Ingreso neto por intereses y reajustes		16.156	7.676
Ingresos por comisiones	16	13.862.686	13.643.243
Ingreso neto por comisiones		13.862.686	13.643.243
Total ingresos operacionales		13.878.842	13.650.919
Otros ingresos no operacionales		-	1.679
Total ingreso operacional neto		13.878.842	13.652.598
Remuneraciones y gastos del personal	17	(11.640.303)	(10.274.157)
Gastos de administración	18	(2.393.482)	(2.456.300)
Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	19	(191.525)	(217.343)
Otros gastos operacionales	21	(5.511)	(257.147)
Total gasto operacional		(14.230.821)	(13.204.947)
Resultado operacional		(351.979)	447.651
Resultado antes de impuesto a la renta		(351.979)	447.651
Impuesto a la renta	9	87.251	(93.972)
(PERDIDA)/UTILIDAD DEL EJERCICIO		(264.728)	353.679
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-
Total resultado integral del ejercicio		(264.728)	353.679
Atribuible a:			
Propietarios de la Sociedad		(264.728)	353.679
Interés no controlados		-	-
Utilidad por acción de los propietarios de la sociedad. (Expresada en pesos)			
(Pérdida)/Utilidad Básica		(264.728)	353.679
(Pérdida)/Utilidad Diluida		(264.728)	353.679

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 2016 Y 2015
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas			
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(Pérdida) Utilidad del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2016	146.479	1.544.118	401.089	353.679	(106.104)	2.339.261
Traspaso de utilidades	-	-	353.679	(353.679)	-	-
Pago de dividendos 2015	-	-	(353.679)	-	106.104	(247.575)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(264.728)	-	(264.728)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	146.479	1.544.118	401.089	(264.728)	-	1.826.958
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	146.479	1.544.118	401.089	353.679	(106.104)	2.339.261

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 2016 Y 2015

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL		
Utilidad del ejercicio	(264.728)	353.679
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	191.525	217.343
Impuesto a la renta	(87.251)	93.972
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(749.397)	(687.398)
Otros cargos que no representan flujo de efectivo	663.496	764.367
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar a clientes	35.966	(861.394)
Flujo neto positivo originado por actividades de operación	<u>(210.389)</u>	<u>(119.431)</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(678.726)	(73.835)
Compras de intangibles	(29.794)	(214.088)
Castigos intangibles y activo fijo	(1.470)	(2.170)
Disminución (aumento) de otros activos	273.095	214.008
Aumento (disminución) de otros pasivos	96.704	50.421
Flujo neto positivo utilizados en actividades de inversión	<u>(340.191)</u>	<u>(25.664)</u>
FLUJO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(353.679)	(601.634)
Cobro de préstamos a Empresas Relacionadas	916.790	772.215
Flujo neto negativo originado en actividades de financiamiento	<u>(563.111)</u>	<u>(170.581)</u>
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio	12.531	25.486
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	189.588	164.102
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	<u>202.119</u>	<u>189.588</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 2016

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).

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

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

Los presentes estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza – Normaliza S.A. al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 27 de enero de 2017.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 contraponen 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 Sociedad ha definido como moneda funcional el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

c. Criterios de valorización de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Bajas de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre 2016 la Sociedad registra activos y pasivos medidos a costo amortizado.

Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

d. Activos intangibles

Software

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

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

e. Propiedades, 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:

	2016	2015
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 de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por presentar Pérdida Tributaria acumulada.

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. 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)

- i) Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9	Instrumentos Financieros.	1 de enero de 2018.
NIIF 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero de 2018.
NIIF 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 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 NIIF 9. La norma será de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

NIIF 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 NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 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 ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 16 “Arrendamientos”

NIIF 16 *Arrendamientos*, emitida el 13 de enero de 2016, es una nueva norma la cual implica que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza a NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para ejercicios que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12	Impuesto a las ganancias.	1 de Enero de 2017.
NIC 7	Iniciativa de revelación.	1 de Enero de 2017.
NIC 28	Inversiones asociadas y negocios conjuntos.	Por determinar.
NIIF 10	Estados financieros consolidados.	Por determinar.
NIIF 15	Aclaración de ingresos procedentes de contratos con clientes.	1 de Enero de 2018.
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	1 de Enero de 2018.
NIIF 4	Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contrato de Seguros”.	1 de Enero de 2018
NIC 40	Transferencias de propiedades de Inversión	1 de Enero de 2018

NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas a NIC 12 que aclara los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y al costo para propósitos tributarios, dan origen a diferencias temporarias deducibles, independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libro del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libro de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

NIC 7 “Iniciativa de revelación”

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los Estados Financieros Consolidados actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular, respecto de la administración de las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los Estados Financieros Consolidados evaluar los cambios en los pasivos procedentes de actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar como una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 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 toda la ganancia o pérdida generada. 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. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 15 “Aclaración de ingresos procedentes de contratos con clientes”

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a “los ingresos procedentes de contratos con clientes” NIIF 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- Contraprestaciones principal vs agente, y
- Orientación para la aplicación de licencias.

Las modificaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 (misma fecha que NIIF 15). Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones.

NIIF 2 “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones”

El 20 de Septiembre de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta enmienda.

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contrato de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016 el IASB ha publicado la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la próxima nueva norma sobre Contratos de seguros (se espera NIIF 17 dentro de los próximos seis meses).

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, desde utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; la segunda opción es una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el ejercicio de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 Enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones.

NIC 40 “Transferencias de Propiedades de Inversión”

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Transferencias de Propiedades de Inversión” (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB:

	Mejoras y Modificaciones	Objetivo de la Enmienda
NIIF 1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.
NIIF 12	Revelaciones sobre Participaciones en Otras Entidades.	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.

	Mejoras y Modificaciones	Objetivo de la Enmienda
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión – por – inversión, al momento del reconocimiento inicial.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La Sociedad estima que la aplicación de esta nueva norma no tiene ningún efecto en los estados financieros.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades:

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.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de marzo de 2016, se aprobó distribuir el 60% de la utilidad del ejercicio 2015, ascendente a M\$353.679.

b) Designación de Director:

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de octubre de 2016, se conoció la renuncia del señor Ignacio Yarur Arrasate, la cual fue aprobada. En este mismo acto se procede a la renovación de los Directores, en donde se incorpora como Director al señor Rodrigo Corces Barja.

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	
	2016	2015
	M\$	M\$
Depósitos en bancos nacionales (CLP)	202.119	189.588
Total efectivo y equivalente de efectivo	202.119	189.588

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar colocaciones (*)	226.996	187.800
Cuentas por cobrar hipotecarios (*)	10.679	11.425
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito (*)	33.449	36.056
Cuentas por cobrar a otros	123	-
Total cuentas por cobrar a clientes	271.247	235.281

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

7. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	2016		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	589.617	(383.912)	205.705
Total			589.617	(383.912)	205.705

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

b) El movimiento del rubro de activos intangibles durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente
	M\$
Saldos al 1 de enero 2015	67.739
Adquisiciones (**)	214.088
Deterioro	-
Amortización del ejercicio (*)	(46.078)
Saldos al 31 de diciembre 2015	235.749
Saldos al 1 de enero 2016	235.749
Adquisiciones	29.794
Deterioro	-
Amortización del ejercicio (*)	(59.838)
Saldos al 31 de diciembre 2016	205.705

(*) 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, Proyecto 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.

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

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

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciación remanente	2016		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Máquinas y Equipos	3	2	609.806	(550.123)	59.683
Mejoras en Locales Arrendados	10	7	1.685.110	(733.735)	951.375
Muebles	7	1	344.041	(227.914)	116.127
Total			2.638.957	(1.511.772)	1.127.185

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciación remanente	2015		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Máquinas y Equipos	3	3	584.580	(516.822)	67.758
Mejoras en Locales Arrendados	10	8	1.036.036	(668.255)	367.781
Muebles	7	2	341.085	(196.419)	144.666
Total			1.961.701	(1.381.496)	580.205

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se han observado indicadores de deterioro

- b) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

2015	Máquinas y Equipos	Mejoras en Locales Arrendados	Muebles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	543.867	1.031.500	314.669	1.890.036
Adiciones	41.597	4.536	27.702	73.835
Bajas	(884)	-	(1.286)	(2.170)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2015	584.580	1.036.036	341.085	1.961.701
Depreciación del ejercicio	(66.447)	(73.828)	(30.990)	(171.265)
Depreciación acumuladas bajas	884	-	1.054	1.938
Depreciación acumulada	(451.259)	(594.427)	(166.483)	(1.212.169)
Total Depreciación	(516.822)	(668.255)	(196.419)	(1.381.496)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	67.758	367.781	144.666	580.205

2016	Máquinas y Equipos	Mejoras en Locales Arrendados	Muebles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2016	584.580	1.036.036	341.085	1.961.701
Adiciones	25.705	649.074	3.947	678.726
Bajas	(479)	-	(991)	(1.470)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2016	609.806	1.685.110	344.041	2.638.957
Depreciación del ejercicio	(33.780)	(65.480)	(32.427)	(131.687)
Depreciación acumuladas bajas	479	-	932	1.411
Depreciación acumulada	(516.822)	(668.255)	(196.419)	(1.381.496)
Total Depreciación	(550.123)	(733.735)	(227.914)	(1.511.772)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	59.683	951.375	116.127	1.127.185

9. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

La Sociedad al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no constituyo provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por presentar Pérdidas Tributarias acumulada ascendente a M\$830.948, (M\$232.488 en 2015), dichos montos se presentan, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Crédito por gasto por capacitación	81.246	74.719
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	173.903	302.715
Impuesto por recuperar de años anteriores	12.648	20.337
Crédito 4% activo fijo	1.280	2.825
Total impuestos por recuperar	269.077	400.596

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	-	-
Ajuste impuesto corriente año anterior	(108.178)	(153.164)
Originación y reverso de diferencias temporarias	195.429	59.192
Total resultado neto por impuesto renta	87.251	(93.972)

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 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Tasa de Impuesto %	Monto M\$	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
(Pérdida)/utilidad antes de impuesto		(351.979)		447.651
Tasa de impuesto aplicable	24,0		22,5	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre de		(84.475)		100.721
Diferencias permanentes	(0,8)	(2.776)	(1,5)	(6.749)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	24,8	(87.251)	21,0	93.972

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2016 y 2015 es 24,8% y 21,0%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos

Durante los años 2016 y 2015, 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					
	2016			2015		
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Conceptos						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	165.486	-	165.486	133.109	-	133.109
Remodelaciones	-	(254.018)	(254.018)	-	(82.751)	(82.751)
Software	-	(53.998)	(53.998)	-	(53.044)	(53.044)
Ingresos por percibir	-	-	-	-	(154.665)	(154.665)
Impuesto renta Pérdida Tributaria	211.892	-	211.892	52.310	-	52.310
Otros	1.759	(40.055)	(38.296)	2.566	(61.888)	(59.322)
Efecto neto por impuesto diferido activo	379.137	(348.071)	31.066	187.985	(352.348)	(164.363)

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	31.640	31.960
Anticipo manual de beneficios (*)	-	228.375
Otras cuentas por cobrar	37.438	81.838
Total	69.078	342.173

(*) 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 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Provisiones beneficios y remuneración del personal	580.362	528.126
Provisiones para dividendos mínimos	-	106.104
Provisiones para contingencias	65.284	28.262
Otras Provisiones	27.357	28.233
Total	673.003	690.725

- b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Provisiones sobre				Total M\$
	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	Provisiones para contingencias M\$	Otras provisiones M\$	
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
Saldos al 1 de enero de 2016	528.126	106.104	28.262	28.233	690.725
Provisiones constituidas	580.362	-	65.284	27.357	673.003
Aplicación de las provisiones	(528.126)	(106.104)	(28.262)	(28.233)	(690.725)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	580.362	-	65.284	27.357	673.003

- c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2016 M\$	2015 M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	299.801	252.000
Provisión de vacaciones	280.561	276.126
Otros	-	-
Total	580.362	528.126

(*) 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 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016 M\$	2015 M\$
Imposiciones por pagar	214.717	217.470
Cuentas por pagar	93.109	124.965
Documentos por pagar	79.730	112.167
Finiquitos por pagar	72.111	-
Impuesto único a los trabajadores	36.732	44.910
Descuentos a trabajadores por pagar	30.737	32.493
Facturas por pagar	10.541	32.284
Otros pasivos	8.246	12.133
Total	545.923	576.422

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016, tiene pendientes demandas laborales, las que en opinión de la Administración y sus asesores legales, no resultaran en otros pasivos adicionales a los previamente registrados, según lo indicado en la Nota 11 a).

14. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2016	2015
	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, celebrada el 21 de marzo de 2016, se aprobó distribuir un 60% de la utilidad liquida del ejercicio 2015, ascendente a M\$353.679, equivalente a \$353.679 por acción.

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

	Acciones	
	N° 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%

d) Dividendos

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	353.679	601.634

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					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	13.183	2.973	16.156	2.589	5.087	7.676
Total	13.183	2.973	16.156	2.589	5.087	7.676

Estos saldos corresponden a los intereses devengados sobre la cuenta corriente mercantil, calculados a una tasa promedio anual del 0,30% y 0,31% para los años 2016 y 2015 respectivamente.

16. INGRESOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2016 y 2015, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranza prejudicial (*) :		
Comisiones colocaciones	4.576.917	4.380.647
Comisiones hipotecario	1.378.953	1.379.255
Comisiones tarjeta de crédito	432.517	416.613
Otras comisiones	22.281	145.564
Comisiones por cobranza judicial :		
Comisión cobranza judicial	6.702.621	6.633.765
Provisión comisión cobranzas judiciales	749.397	687.399
Total de ingresos por comisiones	<u>13.862.686</u>	<u>13.643.243</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 correspondientes a M\$22.281 en el año 2016 (M\$145.564 al año 2015), correspondientes 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 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	7.818.996	7.383.410
Bonos o gratificaciones	2.377.856	1.995.277
Indemnización por años de servicios	853.990	401.706
Gastos de capacitación	16.456	10.134
Otros gastos de personal	573.005	483.630
Total	<u>11.640.303</u>	<u>10.274.157</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo (*)	212.769	56.586
Arriendos de oficina	273.087	232.640
Arriendo de equipos computacionales	154.920	202.355
Materiales de oficina	28.031	22.488
Gastos de informática y comunicaciones	424.646	426.821
Alumbrado, calefacción y otros servicios	115.750	112.683
Servicio de vigilancia y transporte de valores	33.661	35.913
Gastos de representación y desplazamiento del personal	103.042	102.328
Gastos de externalización cartera	628.769	883.029
Gastos judiciales y notariales	89.316	78.265
Honorarios por auditoría de los estados financieros	18.386	17.828
Multas aplicadas por otros organismos	8.888	1.977
Servicios de aseo	100.505	87.393
Correspondencia	3.159	11.794
Servicios de RR.HH y Computacional BCI	59.096	57.570
Otros gastos generales de administración	59.204	59.120
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	63.434	55.882
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	137	110
Patentes	16.682	11.518
Total	2.393.482	2.456.300

- (*) El gasto en mantenimiento y reparación de activo fijo, incorpora la suma de M\$152.695, correspondiente a la habilitación y devolución de la oficina comercial de Normaliza de calle Agustinas.

19. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Depreciaciones:		
Depreciación del activo fijo	131.687	171.265
Amortizaciones de intangibles	59.838	46.078
Deterioro	-	-
Total	191.525	217.343

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2016			2015		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	1.381.496	324.074	1.705.570	1.212.169	277.996	1.490.165
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	131.687	59.838	191.525	171.265	46.078	217.343
Bajas y ventas del ejercicio	(1.411)	-	(1.411)	(1.938)	-	(1.938)
Saldos al 31 de diciembre de	1.511.772	383.912	1.895.684	1.381.496	324.074	1.705.570

20. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Cuenta corriente mercantil	101.227	305.115
Cuentas por cobrar (*)	771.710	1.484.612
Total	872.937	1.789.727
PASIVOS		
Cuenta corriente mercantil	-	-
Cuentas por pagar	2.530	2.548
Total	2.530	2.548

(*) Monto corresponde a gestiones de cobranza, pendientes de pago de Bci por gestión cobranza judicial por MM\$ 695.661 y gestión cobranza prejudicial por M\$76.049.

Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

2016	RUT	Razón social	Plazo	Naturaleza de la Relación	Descripción	Monto de la transacción M\$	Efecto en resultados	
							Cargo M\$	Abono M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto Plazo	Sociedad Matriz		Cuenta corriente mercantil	101.227	12.824	-
					Servicios computacionales y de telecomunicaciones	28.510	28.510	-
					Servicios recursos humanos	30.586	30.586	-
					Servicios administrativos	10.629	10.629	-
					Honorario judicial	771.710	-	771.710
					Honorario judicial estudio interno	517.402	-	517.402
					Devolución de honorarios	280.600	-	280.600
					Dividendos pagados	353.326	-	-
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A	Corto Plazo	Accionista		Dividendos pagados	354	-	-
Total							82.549	1.569.712

2015					Monto de la transacción	Efecto en resultados	
RUT	Razón social	Plazo	Naturaleza de la Relación	Descripción	M\$	Cargo	Abono
						M\$	M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto Plazo	Sociedad Matriz	Cuenta corriente mercantil	305.115	1.285	-
				Servicios computacionales y de telecomunicaciones	27.428	27.428	-
		Corto Plazo	Sociedad Matriz	Servicios recursos humanos	30.141	30.141	-
		Corto Plazo	Sociedad Matriz	Servicios administrativos	10.226	10.226	-
		Corto Plazo	Sociedad Matriz	Honorario judicial	1.484.612	-	1.484.612
				Honorario judicial estudio interno	518.562	-	518.562
		Corto Plazo	Sociedad Matriz	Devolución de honorarios	258.438	-	258.438
		Corto Plazo	Sociedad Matriz	Dividendos pagados	601.032	-	-
		Corto Plazo	Sociedad Matriz	Dividendos provisorios	105.998	-	-
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A	Corto Plazo	Accionista	Dividendos pagados	602		
		Corto Plazo	Accionista	Dividendos provisorios	106	-	-
Total						69.080	2.261.612

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

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2016		2015	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos (netos)	Matriz	1.569.712	(82.549)	2.261.612	(69.080)
Total		1.569.712	(82.549)	2.261.612	(69.080)

c) 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	
	2016	2015
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	246.783	226.440
Total	246.783	226.440

d) Entidades del grupo

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

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2016, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2016, no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

21. OTROS GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	M\$	M\$
Castigo comisiones tarjetas de crédito (*)	-	255.701
Otros gastos no operacionales	5.511	1.446
Total	5.511	257.147

(*) 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 2016, la Sociedad no presenta activos y pasivos con vencimiento superior a 3 meses.

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (enero 27, 2017), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los mismos.

Jerónimo Ryckeboer
Gerente General

Nelson Ríos Sánchez
Contador General