

BCI SECURITIZADORA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

BCI SECURITIZADORA S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de Revisión del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Directores de
BCI Securitizadora S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de BCI Securitizadora S.A, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BCI Securitizadora S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'A' followed by a series of loops and a vertical line.

Alejandra Carrasco V.

KPMG Ltda.

Santiago, 24 de enero de 2023

BCI SECURITIZADORA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021
y por los períodos terminados en esas fechas

(Con el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

BCI SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL.....	1
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	1
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	13
4. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	13
5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	14
6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	14
7. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA	15
8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	16
9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	17
10. CAPITAL.....	17
11. UTILIDADES ACUMULADAS.....	18
12. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	18
13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19
14. PATRIMONIOS SEPARADOS	20
15. COSTO DE VENTAS.....	22
16. GASTOS DE ADMINISTRACION	22
17. INGRESOS FINANCIEROS.....	23
18. COSTOS FINANCIEROS.....	23
19. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	23
20. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS.....	26
21. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	26
22. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	26
23. SANCIONES	26
24. MEDIO AMBIENTE	26
25. HECHOS POSTERIORES	27

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos- M\$)**

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	34.812	31.525
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4	2.125.328	2.247.489
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	21.911	1.904
Propiedades, planta y equipo	6	1.335	-
Activos por impuestos corrientes	7	47.161	47.494
Activos por impuestos diferidos	7	237.063	109.799
TOTAL ACTIVOS		2.467.610	2.438.211
PASIVOS			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	10.713	23.397
Provisiones por beneficios a los empleados	9	95.713	60.120
TOTAL PASIVOS		106.426	83.517
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	417.754	417.754
Utilidades acumuladas	11	1.933.595	1.927.105
Otras reservas		9.835	9.835
TOTAL PATRIMONIO		2.361.184	2.354.694
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.467.610	2.438.211

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cifras en miles de pesos- M\$)

Nota	Acumulado		
	01.01.2022	01.01.2021	
	31.12.2022	31.12.2021	
	M\$	M\$	
Ingresos de actividades ordinarias	13	159.351	766.261
Costo de ventas	15	(5.478)	(21.226)
Gastos de administración	16	(446.339)	(419.086)
Ingresos financieros	17	174.474	17.687
Costos financieros	18	-	(334.472)
Resultado por unidades de reajuste		-	32
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(117.992)	9.196
Utilidad por impuesto a las ganancias	7	127.265	42.736
Utilidad procedente de operaciones continuadas		9.273	51.932
Pérdida procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad del ejercicio		9.273	51.932
Utilidad (Pérdida), atribuible a			
Utilidad (Pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora (en pesos)		9.273	51.932
Pérdida, atribuible a participaciones no controladoras (en pesos)		-	-
Utilidad del ejercicio		9.273	51.932
Pérdida por acción			
Utilidad (Pérdida) por acción básica			
Utilidad (Pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (en pesos)		9.273	51.932
Pérdida por acción básica en operaciones discontinuadas (en pesos)		-	-
Utilidad (Pérdida) por acción básica		9,27	51,93
Pérdida por acción diluidas			
Utilidad (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
Utilidad (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (pérdida) diluida por acción		-	-
Utilidad (Pérdida) del período		9.273	51.932
Otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado del período		-	-
Otros resultados integrales que no se reclasificarán a resultado del período		-	-
Resultado integral del período		9.273	51.932

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos- M\$)**

	Capital emitido	Otras reservas	Utilidades acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	417.754	9.835	1.927.105	2.354.694
Cambios en patrimonio				
Resultado del periodo	-	-	9.273	9.273
Dividendos año anterior	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	(2.783)	(2.783)
Total de cambios en patrimonio	-	-	6.490	6.490
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	417.754	9.835	1.933.595	2.361.184
	Capital emitido	Otras reservas	Utilidades acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	417.754	9.835	1.890.752	2.318.341
Cambios en patrimonio				
Resultado del periodo	-	-	51.932	51.932
Dividendos año anterior	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	(15.579)	(15.579)
Total de cambios en patrimonio	-	-	36.353	36.353
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	417.754	9.835	1.927.105	2.354.694

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos- M\$)**

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		159.351	2.477.452
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(72.312)	(88.126)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(349.672)	(602.844)
Intereses recibidos		174.474	17.237
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	32
Otras salidas de efectivo		(14.053)	(165.922)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		(102.212)	1.637.829
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION			
Recuperación de préstamos a empresas relacionadas		-	(18.321.988)
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(1.923)	-
Cobros a empresas relacionadas		123.000	-
Pagos recibidos por compra de cartera PS N°27 en formación		-	16.686.371
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		121.077	(1.635.617)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de dividendos		(15.579)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(15.579)	-
DISMINUCION EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		3.287	2.212
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-	-
DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		3.287	2.212
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		31.525	29.313
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	34.812	31.525

Las notas adjuntas números 1 a 25, forman parte integral de estos Estados Financieros.

BCI SECURITIZADORA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (En miles de pesos –M\$)

1. INFORMACION GENERAL

BCI Securitizadora S.A., (en adelante “la Sociedad”) se constituyó como Sociedad Anónima, según consta en escritura de fecha 1 de marzo de 2001 ante el Notario de Santiago, don Alberto Mozo Aguilar.

El objeto de la Sociedad es la adquisición de créditos a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando cada emisión la formación de Patrimonios Separados del patrimonio común de la emisora, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La autorización de existencia y aprobación de los estatutos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero consta en Resolución Exenta N°094 de fecha 28 de marzo de 2001.

La Sociedad se encuentra inscrita con fecha 18 de junio de 2001 en el Registro de Valores de esta Comisión bajo el número 740.

El domicilio de BCI Securitizadora S.A., es Isidora Goyenechea 3477 piso 16, Las Condes, Santiago.

La Sociedad a la fecha de los presentes estados financieros cuenta con dos Patrimonios Separados inscritos vigentes; Patrimonio separado N°28 y N°35 con Compañía Agropecuaria Copeval S.A.

BCI Securitizadora S.A., no posee filiales, ni subsidiarias. Su controladora directa es Banco de Crédito e Inversiones y su controladora última es Empresas Juan Yarur S.p.A.

La continuidad de las operaciones de la Sociedad no presenta incertidumbre con respecto al negocio en marcha y no existen intenciones de disminuir de forma importante la escala de sus operaciones.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados en Sesión de Directorio de fecha 19 de enero de 2023.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (o

“IFRS” en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board, y según los requerimientos y opciones informadas por la Comisión para el Mercado Financiero en la Norma de Carácter General N°286.

En la preparación de estos Estados Financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales que ellas conllevan.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio neto de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados Financieros en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

c. Empresa en Marcha y Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudieren afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por BCI Securitizadora S.A., los Estados Financieros de la Sociedad por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

d. Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (U.F.), han sido convertidos a la moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

	31.12.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidades de Fomento	35.110,98	30.991,74

e. Moneda funcional

La Administración de BCI Securitizadora S.A., de acuerdo a la evaluación de la moneda del entorno económico principal de la Sociedad, ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, se registran según los valores de cierre.

f. Nuevos pronunciamientos contables:

a. Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIC 9 Y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (Modificaciones a la NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Referencias al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF16).	Pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021.

b. Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración está evaluando los posibles impactos sobre los estados financieros, relacionados a estas futuras normas, enmiendas e interpretaciones.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los montos monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla es necesaria la selección de una base o método de particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

- i) Reconocimiento. BCI Securitizadora S.A., reconoce sus inversiones y cuentas por cobrar en la fecha en que se originaron. Todos los otros activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que BCI Securitizadora S.A. se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.
- ii) Clasificación. La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (norma de carácter general N° 286) y las Normas Internacionales de Información Financiera.
- iii) Baja de activos y pasivos. De acuerdo a IFRS 9 da de baja en su Estado de Situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por BCI Securitizadora S.A es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando BCI Securitizadora S.A transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:
 - a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, se da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
 - b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
 - c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
 - i. Si no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

- ii. Si la Entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.
 - iii. La Entidad elimina de su Estado de Situación un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.
- iv) **Compensación** Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando BCI Securitizadora S.A. tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad

h. Deudores y otras cuentas a cobrar

Corresponde a las acreencias por cobrar a los Patrimonios Separados en proceso de formación por la adquisición de activos y otros desembolsos que se valoriza al costo amortizado.

Las cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. En relación a la provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

i. Efectivo y efectivo equivalente

La Sociedad considera como efectivo y equivalentes al efectivo, el efectivo mantenido en caja, saldo en cuenta corriente bancaria, las inversiones en fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez de bajo riesgo y con un vencimiento original de 90 días o menos.

Adicionalmente, el Estado de flujos de efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el período. Para la elaboración de este estado se ha utilizado el método directo. Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- ii. 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.
- iii. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión

j. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

(i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido, son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

(ii) Impuestos corrientes

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

(iii) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible.

- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible.
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de las subsidiarias individuales del Grupo.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

k. Propiedades, plantas y equipos

Los ítems del rubro Propiedades, plantas y equipos, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del rubro Propiedades, plantas y equipos posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipos.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Equipos computacionales	2 años	3 años

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

I. Provisiones

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

- i) Es una obligación actual resultados de hechos pasados y,
- ii) 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 pueden medirse de manera fiable.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifica teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

m. Planes de participación en beneficios y bonos

La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, como es el caso del bono entregado a los empleados por cumplimientos de metas y desempeño pagado al ejercicio siguiente. Este monto es determinado en base a un número o porción de remuneraciones mensuales que se provisionan sobre la base del monto a repartir.

n. Vacaciones

Corresponde a la obligación devengada que se genera por el derecho que tienen los trabajadores a gozar de un feriado legal al término de un año de trabajo. La obligación de la empresa en relación con el derecho de los trabajadores a recibir remuneración durante el lapso en que hacen uso de sus vacaciones, se devenga durante el ejercicio en que los servicios son prestados por los mismos, por lo tanto, corresponde su asignación como costo en dicho ejercicio.

o. Dividendo mínimo

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada período.

En virtud de la obligación legal a la que se encuentra sujeta la Sociedad, para el ejercicio 2022, se ha registrado un pasivo equivalente a este porcentaje por un monto de M\$2.783 (M\$ 15.579 al 31 de diciembre de 2021).

p. Reconocimiento de ingresos y gastos

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe u derecho a cambio de los bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- i) Identificar el contrato con el cliente;
- ii) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- iii) Determinar el precio de la transacción;
- iv) Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;
- v) Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Es por esto, que los ingresos son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a BCI Securitizadora S.A., y puedan ser confiablemente medidos a través de los enfoques establecidos en la norma.

La Sociedad presta dos tipos de servicios:

- i) Estructuración de una operación de securitización: los ingresos se reconocen a lo largo de 7 meses desde la fecha de firma del mandato. Este plazo representa la mejor estimación de la duración del servicio. Los ingresos a lo largo de este período de 7 meses se registran como tales de acuerdo al grado de avance de la prestación del servicio.
- ii) Ingresos por la administración de patrimonios separados: estos se reconocen de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración.

Los gastos se reconocen cuando se incurren.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva.

Los ingresos por comisiones se registran como ingreso cuando se devengan.

q. Segmentos de operación

La sociedad no revela segmentos de operación, por no cumplir con los requisitos necesarios para su exposición, de acuerdo a lo estipulado por NIIF 8.

r. Autorización de estados financieros

En sesión de Directorio de 19 de enero de 2023, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento de los presentes Estados Financieros, referidos al 31 de diciembre de 2022:

Nombre	Cargo	Rut
Felipe González Holmes	Director	10.470.584-7
Gerardo Spoerer Hurtado	Director	10.269.066-4
Fernando Carmash Cassis	Director	7.663.689-3
Alejandro Alarcón Perez	Director	7.398.656-7
Juan Pablo Donoso Cocq	Gerente	9.616.423-8
Eugenio Von Chrismar Carvajal	Presidente	6.926.510-3

s. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbre

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a impuestos a la renta, impuestos diferidos y provisiones.

t. Arrendamientos operativos

De acuerdo con la NIIF 16 BCI Securitizadora S.A. no aplica esta norma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y a aquellos que contienen un activo subyacente de bajo valor. En dichos casos el arrendamiento es contabilizado como un arrendamiento de corto plazo y sus respectivos pagos son reconocidos como gastos por arrendamientos de corto plazo.

u. Transacciones con entidades relacionadas

Se incluyen en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes según NIC 24.

v. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden a las obligaciones generadas con proveedores de servicios y las obligaciones por auditorías a los estados financieros.

w. Exención de consolidación de los Patrimonios Separados

Los fundamentos para que la Sociedad (“Patrimonio Común”) no consolide con sus Patrimonios Separados según lo establecido en la NIIF N°10 “Estados Financieros Consolidados” se basan principalmente en que:

- i. El Patrimonio Común no posee control efectivo sobre las políticas financieras y operativas, estrategias y toma de decisiones de los Patrimonios Separados, ya que son declaradas en forma independiente en sus escrituras de constitución.
- ii. El riesgo de los activos subyacentes y/o de pago a los tenedores de bonos nunca es transferido a estos y en ningún caso al patrimonio común en estas transacciones de financiamiento.
- iii. Los excedentes de los Patrimonios Separados, en algunos casos pasan a propiedad del Patrimonio Común, mientras que los déficit siempre son de cargo del originador.

x. Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, no se han registrado cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten la interpretación de los presentes Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del saldo incluido bajo el concepto de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
Efectivo en caja	Pesos chileno	1	1
Saldos en banco BCI	Pesos chileno	34.811	31.524
Total efectivo y equivalentes al efectivo		34.812	31.525

4. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

El saldo por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a operaciones del giro expresados en pesos no reajustables y devengan un ingreso financiero en condiciones de mercado de 0,9375% de interés mensual al 31 de diciembre de 2022 (0,3267% de interés mensual al 31 de diciembre de 2021), este saldo es mantenido en provisión liquidez.

RUT	Sociedad	Descripción	País	Moneda	Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
						2022	2021
						M\$	M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Provision Liquidez	Chile	\$	12/01/2023	2.125.328	2.247.489
Total						2.125.328	2.247.489

b) Las transacciones con entidades relacionadas más relevantes, que implican movimiento de resultado en la Sociedad, son las siguientes:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Transacción	Al 31 de diciembre de										
				2022				2021						
				Transaccion	Utilidad/ (pérdida)	Saldos		Transaccion	Utilidad/ (pérdida)	Saldos				
Monto	M\$	Activo	Pasivo	Monto	M\$	Activo	Pasivo							
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Matriz	Provision liquidez	123.000	174.474	2.125.328	-	1.751.000	17.687	2.247.489	-	-	-	
			Préstamo EE RR	-	-	-	-	16.259.516	(334.472)	-	-	-	-	-
			Cuenta corriente	34.811	(202)	-	-	31.524	(177)	-	-	-	-	-
			Gasto recursos humanos	(188)	(188)	-	-	217	(217)	-	-	-	-	-
			Servicio contable	(19.923)	(19.923)	-	-	17.927	(17.927)	-	-	-	-	-
			Dividendos por pagar	(2.783)	-	-	(2.783)	(15.579)	-	-	-	(15.579)		
BCI Asesoría Financiera S.A.	96.657.490-9	Matriz común	Arriendo bodegas	(4.345)	(4.345)	-	-	4.630	(4.630)	-	-	-		
BCI Asesoría Financiera S.A.	96.657.490-9	Matriz común	Arriendo oficina	(20.145)	(20.145)	-	-	22.781	(22.781)	-	-	-		

c) Directorio y Gerencia de la Sociedad

La Sociedad es administrada por un Directorio que consta de 5 miembros. La remuneración o dieta percibida durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 es de M\$82.033 (M\$74.189 al 31 de diciembre de 2021).

Los pagos al personal clave de la Gerencia durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 por concepto de remuneraciones y beneficios es de M\$189.687 (M\$277.336 al 31 diciembre de 2021).

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar (*)	14.514	-
Iva por cobrar	7.397	1.904
Totales	21.911	1.904

Corresponde a las facturas por cobrar al patrimonio separado N°37 que se encuentra en proceso de formación.

6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de las Propiedades, plantas y equipos, es la siguiente:

	Equipos computacionales		Total
	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2022	3.112	3.112	
Adiciones	1.923	1.923	
Bajas	-	-	
Saldo bruto al 31 de diciembre 2022	5.035	5.035	
Depreciaciones acumuladas	(3.112)	(3.112)	
Depreciación del ejercicio	(588)	(588)	
Deterioro	-	-	
Saldo neto al 31 de diciembre 2022	1.335	1.335	
	Equipos computacionales		Total
	M\$	M\$	
Saldo bruto al 1 de enero de 2021	3.112	3.112	
Adiciones	-	-	
Bajas	-	-	
Saldo bruto al 31 de diciembre 2021	3.112	3.112	
Depreciaciones acumuladas	(2.677)	(2.677)	
Depreciación del ejercicio	(435)	(435)	
Deterioro	-	-	
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	-	-	

7. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

a) Activo por impuesto corriente

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2022, corresponde a impuesto retenido por Servicio de Impuestos Internos por Año Tributario 2020 cuyo valor es por M\$36.845 y M\$10.316 para Año Tributario 2021 (M\$47.494 al 31 de diciembre de 2021).

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	47.161	47.494
Total Activo/(Pasivo) por impuestos corrientes	47.161	47.494

b) Efecto en Resultado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efecto del impuesto a la renta en resultado, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	127.265	42.736
Total	127.265	42.736

c) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Activos por impuestos	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Vacaciones	9.642	6.512
Bonificaciones	16.200	9.720
Pérdidas tributarias	211.062	93.566
Propiedades, plantas y equipos	159	1
Total activos por impuestos diferidos	237.063	109.799

d) 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 2022 y 2021:

	Al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Resultado antes de impuesto	-	(117.992)	-	9.196
Tasa de impuesto aplicable	27,00		27,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente	-	31.858	-	(2.483)
Efecto tributario de los ingresos y gastos que no son deducibles de la renta imponible				
Diferencias permanentes (corrección monetaria)	70,31	82.963	(491,72)	45.219
Diferencias por cambio de tasa	-	-	-	-
Otros	10,55	12.444	-	-
Tasa efectiva e (ingreso) y gasto por impuesto a la renta	107,86	127.265	(464,72)	42.736

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2022 y 2021 es 107,86% y (464,72%), respectivamente.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Retenciones	5.836	4.852
Auditoría (a)	1.754	1.551
Dividendos mínimos (b)	2.783	15.579
Proveedores	21	170
Otras retenciones	319	1.245
Total	10.713	23.397

a) Auditoría

Corresponde al devengo de las obligaciones contraídas y aprobadas por el Directorio de la revisión anual de los Estados Financieros de la Sociedad por parte de la empresa de Auditoría Externa KPMG Auditores Consultores SpA.

b) Dividendos mínimos

En virtud de la obligación legal a la que se encuentra sujeta la Sociedad, para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, se ha registrado un pasivo equivalente a este porcentaje por un monto de M\$2.783 (M\$15.579 en diciembre de 2021).

9. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

- a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de las provisiones por beneficios a empleados, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión bonos del personal	60.000	36.000
Provisión de vacaciones	35.713	24.120
Total	95.713	60.120

- b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2022 y 2021:

	Provisiones sobre		
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provision vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	36.000	24.120	60.120
Provisiones constituidas	60.000	35.713	95.713
Aplicación de las provisiones	(36.000)	(24.120)	(60.120)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	60.000	35.713	95.713
Saldos al 1 de enero de 2021	45.000	32.393	77.393
Provisiones constituidas	36.000	24.120	60.120
Aplicación de las provisiones	(45.000)	(32.393)	(77.393)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	36.000	24.120	60.120

10. CAPITAL

a) Capital

El capital de la Sociedad se encuentra totalmente suscrito y pagado y está representado por 1.000 acciones de una misma serie sin valor nominal, el cual asciende a M\$417.754. No se han realizado aumentos ni disminuciones de capital con respecto al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La Sociedad tal como lo indica el Artículo N°132 del Título XVIII de la Ley N°18.045, debe mantener un capital superior a las UF10.000 para su funcionamiento y no estar afecto a gravámenes y prohibiciones de ninguna especie.

Los objetivos de BCI Securitizadora S.A., al administrar el capital, son el de salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

b) Distribución de accionistas

El capital de la Sociedad se encuentra totalmente suscrito y pagado, y está representado por 1.000 acciones de una misma serie sin valor nominal. Las que no presentan aumentos o disminuciones por no existir cambios en el capital.

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Accionista	%	%
Banco de Crédito e Inversiones	99,9	99,9
Empresas Juan Yarur S.P.A.	0,1	0,1
Total	100,0	100,0

11. UTILIDADES ACUMULADAS

a) Dividendos por pagar

La Sociedad reconoció una provisión de dividendo mínimos por M\$2.783, al 31 de diciembre de 2022 (M\$15.579 al 31 de diciembre de 2021).

En resumen, el comportamiento de las utilidades acumuladas es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	1.927.105	1.890.752
Provisión dividendos mínimos	(2.783)	(15.579)
Utilidad del período	9.273	51.932
Saldo final	1.933.595	1.927.105

12. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

a) Clasificación de los activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022

Instrumentos Financieros por categoría	Al 31 de diciembre 2022				Al 31 de diciembre 2021			
	A valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)		A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		A valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)		A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	
	Costo amortizado	Integral (patrimonio)	Total	Total	Costo amortizado	Integral (patrimonio)	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y equivalente de efectivo	34.812	-	34.812	31.525	-	31.525		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas								
Provisión liquidez	2.125.328	-	2.125.328	2.247.489	-	2.247.489		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar								
Deudores varios	21.911	-	21.911	1.904	-	1.904		
Total activos financieros	2.182.051	-	2.182.051	2.280.918	-	2.280.918		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10.713	-	10.713	23.397	-	23.397		
Provisiones por beneficio a los empleados	95.713	-	95.713	60.120	-	60.120		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-		
Total pasivos financieros	106.426	-	106.426	83.517	-	83.517		

b) Activos y pasivos financieros por moneda

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	34.812	31.525
Peso Chileno	34.812	31.525
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.125.328	2.247.489
Peso Chileno	2.125.328	2.247.489
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21.911	1.904
Peso Chileno	21.911	1.904
Resumen Activos		
Peso Chileno	2.182.051	2.280.918
Totales	2.182.051	2.280.918
	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Pasivos		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
Peso Chileno	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10.713	23.397
Peso Chileno	10.713	23.397
Provisiones por beneficio a los empleados	95.713	60.120
Peso Chileno	95.713	60.120
Resumen Pasivos		
Peso Chileno	106.426	83.517
Totales	106.426	83.517

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Estructuraciones	-	192.859
Administración de patrimonios separados (a)	159.351	99.246
Otros ingresos (b)	-	474.156
Total Ingresos ordinarios	159.351	766.261

a) Los ingresos por la Administración de Patrimonios Separados

Los ingresos se reconocen de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración, el detalle es el siguiente:

Patrimonio	Activo Securitizado	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
28	Créditos	59.757	53.774
35	Créditos	99.594	45.472
Total Ingresos por administración		159.351	99.246

- b) Otros ingresos corresponden a, honorarios del período anterior respecto del patrimonio separado N°27 en formación equivalentes a los que correspondiera devengar a un interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2011 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013.

Con fecha 16 de junio de 2021 se amortizo la totalidad de la operación anticipadamente por M\$15.671.794 y con fecha 17 de junio de 2021 se amortizo el pasivo mantenido mediante provisión de liquidez por M\$14.887.961 en capital y por M\$233.760 en intereses, dando por finalizada la operación con el Patrimonio en Formación N°27 La Polar.

14. PATRIMONIOS SEPARADOS

- a) Ingresos por administración

A continuación, se presenta el detalle de la Administración de los Patrimonios Separados inscritos en la Comisión para el Mercado Financiero, en donde se indica de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración, el detalle de ingresos, administrador maestro, administrador primario, coordinador general y activo securitizado:

Al 31 de diciembre de 2022:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado	Activo securitizado	Administrador primario	Administrador maestro	Coordinador general	Ingresos por administración M\$	
28	779	11/03/14	Créditos	Copeval S.A.	Acfin S.A.	BCI Securitizadora	59.757
35	1081	25/06/21	Créditos	Copeval S.A.	Acfin S.A.	BCI Securitizadora	99.594
Total							<u>159.351</u>

Al 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado	Activo securitizado	Administrador primario	Administrador maestro	Coordinador general	Ingresos por administración M\$	
28	779	11/03/14	Créditos	Copeval S.A.	Acfin S.A.	BCI Securitizadora	53.774
35	1081	25/06/21	Créditos	Copeval S.A.	Acfin S.A.	BCI Securitizadora	45.472
Total							<u>99.246</u>

- b) Detalle de excedentes o déficit generados

A continuación se presenta detalle de los excedentes o déficits generados por cada uno de los Patrimonios Separados constituidos, en donde se indica de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de administración, el destino de dichos excedentes y la existencia de bonos subordinados:

Al 31 de diciembre de 2022:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado	Retiros de excedentes	Excedente (déficit) ejercicio	Déficit Acumulado	Destinatario de los excedentes	Bono subordinado	Cláusula de retiro anticipado excedentes	Condiciones de pago excedentes
28	779 11/03/14	-	827.108	13.851.235	Copeval S.A.	SI	NO	(1)
35	1081 25/06/21	-	792.354	(1.496.848)	Copeval S.A.	SI	NO	(1)

Al 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado	Retiros de excedentes	Excedente (déficit) ejercicio	Déficit Acumulado	Destinatario de los excedentes	Bono subordinado	Cláusula de retiro anticipado excedentes	Condiciones de pago excedentes
28	779 11/03/14	-	4.074.053	8.151.120	Copeval S.A.	SI	NO	(1)
35	1081 25/06/21	-	(1.322.560)	-	Copeval S.A.	SI	NO	(1)

(1) Las condiciones de pago de excedentes queda supeditado a la existencia de estos, luego de haber pagado a todos los acreedores, tenedores preferentes y tenedores del bono subordinado.

c) Detalle bonos subordinados

A continuación, se presenta detalle del monto de los bonos subordinados para cada Patrimonio Separado y su condición de pago:

Al 31 de diciembre de 2022:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado	Destinatario de los excedentes	Bono subordinado	Condiciones de pago subordinado (1)
			MS	
28	779 11/03/14	Copeval S.A.	10.000	15/04/2023
35	1081 25/06/21	Copeval S.A.	2.225.000	03/07/2028

Al 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio	N° y Fecha de inscripción de patrimonio separado	Destinatario de los excedentes	Bono subordinado	Condiciones de pago subordinado (1)
			MS	
28	779 11/03/14	Copeval S.A.	10.000	15/04/2023
35	1081 25/06/21	Copeval S.A.	2.225.000	03/07/2028

(1) La condición de pago de los bonos subordinados está supeditada a la fecha de vencimiento de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada emisión y que existan recursos para ello, luego de haber pagado a todos los acreedores y tenedores preferentes. Se indica fecha de vencimiento para cada Patrimonio Separado.

Ingresos o pérdidas por venta de activo a securitizar

La Sociedad no registra ingresos o pérdidas por venta de activos a securitizar en el período.

Intereses por activos a securitizar

La Sociedad no registra intereses asociados a dichos activos en el período.

15. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de venta al 31 de diciembre 2022 y 2021, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Abogados	-	4.477
Otros (*)	5.478	16.749
Total	5.478	21.226

(*) Corresponden a los desembolsos efectuados en inscripciones y certificados de la Comisión para el Mercado Financiero, emisión de prospectos, publicaciones y todos aquellos desembolsos necesarios y requeridos para la emisión y colocación de nuevos títulos de deuda securitizada.

La Sociedad no incurre en gastos por concepto de administración de los Patrimonios Separados, ya que estos son de cargo de cada patrimonio de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de emisión.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes movimientos:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	290.886	266.931
Dietas Directorio	82.033	74.189
Arriendos	24.490	27.411
Auditoría	10.383	9.138
Gastos generales	5.444	10.791
Patente	11.967	12.087
Servicio contable	19.923	17.927
Depreciación	587	435
Seguros	91	-
Castigos no operacionales	333	-
Gastos bancarios	202	177
Total Gastos de administración	446.339	419.086

17. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	M\$	M\$
Inversiones (*)	174.474	17.687
Total ingresos financieros	<u>174.474</u>	<u>17.687</u>

(*) Corresponde a los ingresos por intereses cobrados a Banco BCI, a través de cuenta financiamiento liquidez.

18. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los costos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	M\$	M\$
Financiamiento Operativo Liquidez (*)	-	334.472
Total costos financieros	<u>-</u>	<u>334.472</u>

(*) Corresponde a gastos por intereses pagados a Banco BCI, a través de cuenta financiamiento liquidez, lo anterior asociado a Patrimonio en Formación N°27 el cual fue liquidado con fecha 17 de Junio de 2021.

19. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Los principales riesgos a los que está sujeta la Sociedad y que surgen de los instrumentos financieros son: riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, liquidez y riesgo de crédito. Estos riesgos se generan principalmente por la incertidumbre de los mercados financieros.

- **Riesgo de tasa de interés**

No existen riesgos asociados a tasa de interés.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad no tiene posiciones en moneda extranjera.

- **Riesgo de liquidez**

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. Considerando la información expuesta en estos estados

financieros, el riesgo de liquidez está minimizado, considerando que sus principales activos y pasivos, corresponden a cuentas con su matriz.

Análisis de vencimientos al 31 de diciembre 2022:

Activos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	Total
		M\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Valor razonable	Efectivo y equivalente de efectivo	34.812	-	-	-	-	-	-	34.812
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14.514	7.397	-	-	-	-	-	21.911
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.125.328	-	-	-	-	-	-	2.125.328
Totales		2.174.654	7.397	-	-	-	-	-	2.182.051

Pasivos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	Total
		M\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Costo amortizado	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10.713	-	-	-	-	-	-	10.713
Totales		10.713	-	-	-	-	-	-	10.713

Análisis de vencimientos al 31 de diciembre 2021:

Activos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	Total
		M\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Valor razonable	Efectivo y equivalente de efectivo	31.525	-	-	-	-	-	-	31.525
Costo amortizado	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	1.904	-	-	-	-	-	1.904
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.247.489	-	-	-	-	-	-	2.247.489
Totales		2.279.014	1.904	-	-	-	-	-	2.280.918

Pasivos Financieros

Clasificación	Grupos	<180 días	180-360 días	1-2 años	2-3 años	3-4 años	4-5 años	5-6 años	Total
		M\$	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Costo amortizado	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	23.397	-	-	-	-	-	-	23.397
Totales		23.397	-	-	-	-	-	-	23.397

- **Riesgo de mercado**

De acuerdo a las definiciones hechas por el Directorio de la Sociedad y la naturaleza de las inversiones vigentes de BCI Securitizadora S.A., se considera poco significativa la exposición al riesgo de mercado (valor en riesgo), por lo que no ha definido metodologías para cuantificar dicho riesgo. BCI Securitizadora S.A., procura efectuar un calce entre los vencimientos de sus activos financieros y sus erogaciones. La Sociedad no toma posiciones que impliquen una exposición al riesgo de mercado. También ha concluido que el fairvalue de sus activos financieros, no es distinto al valor libro de los mismos.

▪ **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para la Sociedad en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de crédito por cuanto sus cuentas por cobrar se relacionan a tres tipos de operaciones:

- i) Inversiones de excedentes de caja con la sociedad matriz cuyo rating actual es AAA.
- ii) Cuentas por cobrar por asesoría en estructuración a clientes, que han sido evaluados en términos de trayectoria y relevancia en sus mercados, por operaciones de bonos securitizados, y en los que se cuenta con mandato para que la recuperación de dichas cuentas por cobrar en último término, provenga del flujo resultante de dichas operaciones de securitización.
- iii) Cuentas por cobrar relacionadas a los patrimonios en formación, que están respaldadas por las carteras de activos que han pasado por filtros de selección, y con un sobrecolateral que hace que el rating de estas estructuras sea al menos AA, y en los cuales se cuenta con otras mejoras crediticias que permiten asegurar la recuperación de los fondos involucrados en la operación.

Exposiciones al riesgo de crédito según tipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Activos financieros

	Al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
	<u>Valor razonable</u> M\$	<u>Costo amortizado</u> M\$	<u>Valor razonable</u> M\$	<u>Costo amortizado</u> M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	34.812	-	31.525	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	21.911	-	1.904
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	2.125.328	-	2.247.489
Total activos financieros	<u>34.812</u>	<u>2.147.239</u>	<u>31.525</u>	<u>2.249.393</u>

Pasivos financieros

	Al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Valor razonable	Costo amortizado	Valor razonable	Costo amortizado
MS	MS	MS	MS	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	10.713	-	23.397
Total pasivos financieros	-	10.713	-	23.397

20. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Dada las características de la Sociedad, ésta presenta un segmento único de operación, el cual se refleja en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo.

21. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

La Sociedad en los presentes Estados Financieros no presenta saldos por contingencias y no posee restricciones.

22. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

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

23. SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

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

b) De otros organismos fiscalizadores

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

24. MEDIO AMBIENTE

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

25. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar en la presentación de estos estados financieros.

* * * * *