

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

Estados financieros por los ejercicios terminados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
e informe de los auditores independientes

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
BCI Asesoría Financiera S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Asesoría Financiera S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 e Instrucciones Contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Administración también es responsable por 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

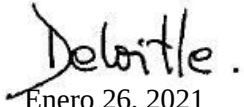
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto 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 en 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 contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

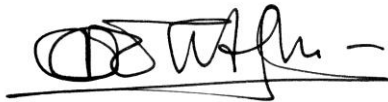
Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Asesoría Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.



Enero 26, 2021

Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martinez

R.U.T: 12.070.100-2

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADOS

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

1.	INFORMACION GENERAL	1
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	1
3.	CAMBIOS CONTABLES	17
4.	HECHOS RELEVANTES	17
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	17
6.	CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	18
7.	INVERSIONES EN SOCIEDADES	19
8.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	20
9.	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	24
10.	OTROS ACTIVOS	27
11.	PROVISIONES	27
12.	CUENTAS POR PAGAR	28
13.	OTROS PASIVOS	29
14.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	29
15.	PATRIMONIO	29
16.	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	31
17.	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	31
18.	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	32
19.	GASTOS DE ADMINISTRACION	32
20.	DEPRECIACIONES	33
21.	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	34
22.	INFORMACION POR SEGMENTOS	37
23.	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	37
24.	GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	38
25.	VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	40
26.	HECHOS POSTERIORES	40

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2020	2019
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	79.909	129.432
Cuentas por cobrar a clientes	6	1.582.199	899.251
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	21	6.851.922	7.539.785
Inversiones en sociedades	7	220.487	330.650
Propiedades, plantas y equipos	8	25.368	12.845
Derecho de uso de Activos	8	998.619	1.093.582
Impuestos diferidos	9	38.922	91.714
Impuestos corrientes	9	86.361	95.598
Otros activos	10	12.095	12.094
TOTAL ACTIVOS		9.895.882	10.204.951
PASIVOS			
Obligaciones financieras	8	1.020.969	1.105.873
Provisiones	11	1.787.485	1.956.416
Cuentas por pagar	12	400.178	528.247
Otros pasivos	13	11.142	3.002
TOTAL PASIVOS		3.219.774	3.593.538
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales de la Sociedad:			
Capital		113.939	113.939
Otras reservas		1.795.431	1.814.636
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		886.145	886.145
Utilidad del ejercicio		5.543.704	5.423.847
Menos: Provisión para dividendos mínimos	15	(1.663.111)	(1.627.154)
TOTAL PATRIMONIO		6.676.108	6.611.413
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.895.882	10.204.951

Las notas adjuntas números 1 a 26, forman parte integral de estos estados financieros

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2020	2019
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	16	28.860	119.752
Ingresos neto por intereses y reajustes		28.860	119.752
Ingresos por comisiones	17	10.389.559	8.868.014
Gastos por comisiones	17	(1.395.458)	(171.077)
Ingreso neto por comisiones		8.994.101	8.696.937
Otros ingresos operacionales		31.636	30.725
Total ingresos operacionales		31.636	30.725
INGRESO OPERACIONAL NETO		9.054.597	8.847.414
Remuneraciones y gastos del personal	18	(1.476.766)	(1.530.015)
Gastos de administración	19	(269.482)	(259.075)
Depreciaciones	20	(133.249)	(132.036)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(1.879.497)	(1.921.126)
RESULTADO OPERACIONAL		7.175.100	6.926.288
Resultado por inversiones en sociedades	7	230.432	356.807
Otros ingresos no operacionales		37.825	11.018
Otros gastos no operacionales		(24.973)	(27.352)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7.418.384	7.266.761
Impuesto a la renta	9	(1.874.680)	(1.842.914)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5.543.704	5.423.847
Utilidad por acción			
Utilidad por acción básica		\$	\$
Utilidad por acción básica en operaciones continuadas (en pesos)		5.543.704	5.423.847
Utilidad por acción básica en operaciones discontinuadas (en pesos)		-	-
Resultado integral total		5.543.704	5.423.847

Las notas adjuntas números 1 a 26, forman parte integral de estos estados financieros

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.543.704	5.423.847
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>5.543.704</u>	<u>5.423.847</u>

Las notas adjuntas números 1 a 26, forman parte integral de estos estados financieros

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Utilidad del ejercicio		5.543.704	5.423.848
Depreciaciones y amortizaciones	20	133.249	132.036
Utilidad por inversiones en sociedades	7	(230.432)	(356.808)
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	9	1.874.680	1.842.914
(Aumento) disminución cuentas por cobrar a clientes		(682.948)	126.977
Flujos netos originados por actividades de la operación		6.638.253	7.168.967
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activo fijo	8	(28.280)	(8.927)
Dividendos recibidos de inversiones	7	357.649	446.495
Préstamos a empresas relacionadas		687.863	(143.181)
(Aumento) disminución de otros activos		(2)	(882)
Aumento (disminución) de otros pasivos		(2.143.002)	(2.951.602)
Flujos netos originados por (utilizado en) actividades de inversión		(1.125.772)	(2.658.097)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones por contratos de arrendamiento		(112.915)	(107.102)
Intereses por contratos de arrendamiento		(25.242)	(27.075)
Dividendos pagados	15	(5.423.847)	(4.328.413)
Flujos netos utilizados en actividades de financiamiento		(5.562.004)	(4.462.590)
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		(49.523)	48.280
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		129.432	81.152
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	79.909	129.432

Las notas adjuntas números 1 a 26, forman parte integral de estos estados financieros

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Utilidades Retenidas					Total patrimonio
	Capital	Otras Reservas	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2020	113.939	1.814.636	886.145	5.423.847	(1.627.154)	6.611.413
Traspaso de utilidades	-	-	-	-	-	-
Ajuste resultado ejerc ant.	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos 2019	-	-	-	(5.423.847)	1.627.154	(3.796.693)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.543.704	-	5.543.704
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(1.663.111)	(1.663.111)
Ajustes otras reservas	-	(19.205)	-	-	-	(19.205)
Al 31 de diciembre de 2020	113.939	1.795.431	886.145	5.543.704	(1.663.111)	6.676.108
Al 1 de enero de 2019	113.939	1.814.353	886.353	4.328.205	(1.298.524)	5.844.326
Traspaso de utilidades	-	-	-	-	-	-
Ajuste resultado ejerc ant.	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos 2018	-	-	(208)	(4.328.205)	1.298.524	(3.029.889)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.423.847	-	5.423.847
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(1.627.154)	(1.627.154)
Ajustes otras reservas	-	283	-	-	-	283
Al 31 de diciembre de 2019	113.939	1.814.636	886.145	5.423.847	(1.627.154)	6.611.413

Las notas adjuntas números 1 a 26, forman parte integral de estos estados financieros

BCI ASESORIA FINANCIERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

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

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el ejercicio.

Los presentes estados financieros de BCI Asesoría Financiera S.A., al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 21 de enero de 2021.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, las filiales bancarias deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión 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 Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, primarán estos últimos.

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

b) Moneda funcional

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

c) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el Peso Chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Para la preparación de los Estados Financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio de \$711.24 por US\$1 al 31 de diciembre de 2020 (\$744.62 por US\$1 al 31 de diciembre de 2019).

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta”.

d) Clasificación de activos y pasivos financieros

La Sociedad clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, cuentas a cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa efectiva es aquella 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, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

Activos valorados al costo de adquisición

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

e) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

f) Deterioro

Activos financieros:

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

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros:

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

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

g) Inversiones en sociedades

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación entre 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad y se valoriza por el método de participación sobre estados financieros ajustados al mismo marco contable.

Sociedad	Participación	
	2020	2019
	%	%
BCI Corredor de Bolsa S.A.	0,05	0,05
Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	0,10	0,10
BCI Corredores de Seguros S.A.	1,00	1,00
BCI Securities Inc.	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	1,00	1,00

Los negocios conjuntos o joint ventures, son aquellas entidades donde la Sociedad posee un control conjunto con otros inversores. Las participaciones en entidades que constituyen negocios conjuntos, se valorizan por el método de participación sobre estados financieros de esas entidades ajustados al mismo marco contable.

Las inversiones en otras sociedades, son las que la Sociedad no tiene influencia significativa y se presentan a su costo de adquisición.

h) Activo fijo

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.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado.

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 instalaciones en bienes arrendados son depreciadas en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

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

	2020	2019
Muebles	3 – 10 años	3 – 10 años
Otros	5 – 10 años	5 – 10 años

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

i) Efectivo y equivalente 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 equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- **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.

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2020 por M\$79.909 (M\$129.432 en 2019), se compone de saldos de efectivo por M\$16 (M\$75 en 2019) y saldos en depósitos en bancos nacionales por M\$79.893 (M\$129.357 en 2019), con características de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo y de bajo riesgo.

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.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC12 “Impuestos a las ganancias”.

k) Beneficios del personal

i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

ii) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisión sobre la base del monto estimado a repartir.

iii) Indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

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

I) Bajas de activos y pasivos

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, se distingue entre:
 - a) Si la Sociedad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la Sociedad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance 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. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

m) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan 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 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.

n) Distribución de utilidades

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.

o) 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.

p) Ingresos de explotación

Corresponde a los ingresos generados por asesorías financieras a una variedad de sociedades e instituciones, incluyendo la realización de estudios, restructuraciones de deudas, fusiones y adquisiciones, privatizaciones y valorizaciones de sociedades, los que se registran sobre base devengada.

q) 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 coligadas, las de los negocios conjuntos en que participe la entidad, el personal clave de la administración de la entidad y otras partes relacionadas.

r) Segmentos

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

Además, por ser filial del Banco BCI, la Sociedad no negocia instrumentos de patrimonio en mercados públicos.

s) Nuevos pronunciamientos contables:

- a. Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:**

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas NIIF. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.

Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.

Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.

Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.

Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es

requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y

No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.

La aplicación de la enmienda a NIIF16 por adelantado a su fecha efectiva, no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la sociedad no recibió concesiones de arrendamiento relacionado a COVID-19.

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, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

NIIF 17, Contratos de Seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, Contratos de Seguros. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La implementación de la Norma es probable que conlleve cambios significativos a los procesos y sistemas de una entidad, y requerirá una coordinación significativa entre muchas funciones del negocio, incluyendo finanzas, actuarial y tecnologías de información.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)

Las enmiendas proporcionan un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems.

Las enmiendas: aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo; aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Los cambios en las Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requerimiento que para transacciones u otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplica NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos provenientes de la venta de tales ítems, y el costo de producir esos ítems, en resultados.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplica las enmiendas retrospectivamente solamente a partidas de propiedad, planta y equipo que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Las entidades aplican las modificaciones a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del período anual de reporte en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. Los períodos comparativos no son re-expresados.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Mejoras Anuales a las Normas NIIF, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a NIIF de su matriz.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara qué honorarios ('fees') incluye una entidad cuando aplica la prueba del "10 por ciento" del párrafo B3.3.6 de NIIF 9 al evaluar si da de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda al Ejemplo Ilustrativo 13 adjunto en NIIF 16 remueve del ejemplo la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador para resolver cualquier potencial confusión al tratamiento de incentivos por arrendamientos que podrían originarse debido a como los incentivos de arrendamiento son ilustrados en ese ejemplo.

NIC 41 Agricultura

La enmienda remueve el requerimiento en el párrafo 22 de NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable de un activo biológico usando la técnica del valor presente. Esto asegurará consistencia con los requerimientos en NIIF 13.

Las enmiendas a NIIF 1, NIIF 9 y NIC 41 son todas efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. La enmienda a NIIF 16 solamente se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo tanto, no se establece una fecha efectiva.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR ("Interbank Offered Rates"), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación de esta enmienda podría tener un impacto en los estados financieros de la Sociedad en períodos futuros en la medida que se originen tales transacciones.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2020, se aprobó distribuir el 100% de la utilidad líquida del ejercicio 2019, ascendente a M\$5.423.846, equivalente a \$542.384,60 por acción.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Efectivo	16	75
Depósitos en bancos nacionales	79.893	129.357
Total efectivo y equivalente de efectivo	79.909	129.432

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de las cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	Cartera	Provisiones incobrables	Activo neto	Cartera	Provisiones incobrables	Activo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar clientes	1.582.199	-	1.582.199	899.251	-	899.251
Totales	1.582.199	-	1.582.199	899.251	-	899.251

De acuerdo al comportamiento histórico de la cartera de clientes, naturaleza del negocio y conocimiento de los clientes, a juicio de la Administración estas cuentas por cobrar son íntegramente recuperables, no se evidencian indicadores de deterioro.

7. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de							
	2020				2019			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
BCI Corredor de Bolsa S.A.	108.299.072	0,05	54.150	6.966	104.661.297	0,05	52.331	5.112
Normaliza S.A.	1.695.183	0,1	1.695	7	3.120.110	0,1	3.120	2.042
BCI Corredores de Seguros S.A.	15.365.288	1,0	153.653	224.085	26.472.635	1,0	264.726	355.606
BCI Securities INC.	1.326.915	0,1	1.327	(1.516)	1.447.042	0,1	1.447	(2.079)
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	966.161	1,0	9.662	890	902.613	1,0	9.026	(3.875)
Total			220.487	230.432			330.650	356.806

b) Dividendos recibidos y provisorios de inversiones en sociedades:

RUT	Sociedad	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
Dividendos Recibidos:			
96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	-	-
78.012.790-2	Normaliza S.A.	2.042	876
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	355.606	445.619
1-9	BCI Securities INC.	-	-
	Subtotal	357.648	446.495
Dividendos Provisorios:			
96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	-	-
78.012.790-2	Normaliza S.A.	2	613
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	67.226	106.682
76.466.468-K	BCI Corredores de Bolsa de Productos, S.A.	-	-
1-9	BCI Securities INC.	-	-
	Total	67.228	107.295

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) La composición de propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

2020					
Concepto	Años de vida útil	Años Vida útil remanente	Saldo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Saldo neto M\$
Muebles y equipos	6	1	143.593	128.979	14.614
Otros	7	6	372.900	362.146	10.754
Total			516.493	491.125	25.368
2019					
Concepto	Años de vida útil	Años Vida útil remanente	Saldo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Saldo neto M\$
Muebles y equipos	6	1	132.930	120.085	12.845
Otros	7	0	361.033	361.033	-
Total			493.963	481.118	12.845

- b) El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Muebles y equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$
2020			
Saldo al 1 de enero de 2020	132.930	361.033	493.963
Adiciones	10.663	11.867	22.530
Bajas	-	-	-
Total Propiedades, Plantas y Equipos Bruto	143.593	372.900	516.493
Depreciaciones acumuladas	(128.979)	(362.146)	(491.125)
Total Propiedades, Plantas y Equipos Neto	14.614	10.754	25.368
	Muebles y equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$
2019			
Saldo al 1 de enero de 2019	124.003	361.033	485.036
Adiciones	8.927	-	8.927
Bajas	-	-	-
Total Propiedades, Plantas y Equipos Bruto	132.930	361.033	493.963
Depreciaciones acumuladas	(120.085)	(361.033)	(481.118)
Total Propiedades, Plantas y Equipos Neto	12.845	-	12.845

- c) Al 31 de diciembre de 2020 el efecto por deterioros es de MM\$0.

- d) La composición del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años Vida útil remanente	2020		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	8	1.241.522	242.903	998.619
Total			<u>1.241.522</u>	<u>242.903</u>	<u>998.619</u>

Concepto	Años de vida útil	Años Vida útil remanente	2019		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	9	1.213.243	119.661	1.093.582
Total			<u>1.213.242</u>	<u>119.661</u>	<u>1.093.582</u>

- e) El movimiento del activo por derechos a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	Total
2020	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	1.213.242	1.213.242
Adiciones	28.280	28.280
Bajas	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2020	1.241.522	1.241.522
Depreciación del ejercicio	(119.661)	(119.661)
Depreciaciones acumuladas	(123.242)	(123.242)
Total depreciación acumuladas	(242.903)	(242.903)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	998.619	998.619

	Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	Total
2019	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-
Adiciones	1.213.242	1.213.242
Bajas	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2019	1.213.242	1.213.242
Depreciación del ejercicio	(119.660)	(119.660)
Depreciaciones acumuladas	-	-
Total depreciación acumuladas	(119.660)	(119.660)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	1.093.582	1.093.582

- f) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento no tiene efecto por deterioros.

g) Obligaciones por contratos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Al 31 de Diciembre de 2020	117.341	369.090	260.969	273.569	1.020.969

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Al 31 de Diciembre de 2019	111.610	231.271	242.437	520.555	1.105.873

9. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad ha constituido Provisión para impuesto a la Renta de Primera Categoría en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, por M\$ 1.822.044 al 31 de diciembre de 2020, la cual se presenta bajo el rubro Impuestos corrientes del pasivo, neto de pagos provisionales mensuales (M\$ 1.833.239 en diciembre de 2019, bajo el rubro Impuestos corrientes del activo, neto de pagos provisionales mensuales):

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2020 y para 2019)	(1.822.044)	(1.833.239)
Iva por pagar	(179.953)	(368.790)
Provisión 35% impuesto único	-	-
Pagos provisionales mensuales	2.085.505	1.920.872
Otros impuestos por (pagar) recuperar	2.853	376.755
Total impuesto corriente por (pagar) recuperar	86.361	95.598

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de crédito al impuesto	1.822.044	1.833.239
(Cargo) abono por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	<u>52.792</u>	<u>5.590</u>
Subtotal	<u>1.874.836</u>	<u>1.838.829</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21		
Otros	<u>(156)</u>	<u>4.085</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>1.874.680</u>	<u>1.842.914</u>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se presenta 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 2020 y 2019:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Tasa de</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de</u>	<u>Monto</u>
	<u>%</u>	<u>M\$</u>	<u>%</u>	<u>M\$</u>
Utilidad antes de impuesto	-	7.418.384	-	7.266.760
Tasa de impuesto aplicable	27,0	-	27,0	-
Impuesto teórico a la tasa impositiva vigente al cierre del ejercicio	-	2.002.964	-	1.962.025
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible	-	-	-	-
Diferencias permanentes	<u>(1,73)</u>	<u>(128.284)</u>	<u>(1,64)</u>	<u>(119.111)</u>
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>25,27</u>	<u>1.874.680</u>	<u>25,36</u>	<u>1.842.914</u>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2020 y 2019 es 25,27% y 25,36% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en activo y pasivo

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo y pasivos asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos:						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	309.242	-	309.242	387.486	-	387.486
Otros	-	-	-	-	-	-
Activo fijo	-	(270.320)	(270.320)	-	(295.772)	(295.772)
Total activo /(pasivo) neto	309.242	(270.320)	38.922	387.486	(295.772)	91.714
Efecto neto por impuestos diferidos activo	309.242	(270.320)	38.922	387.486	(295.772)	91.714

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Valores por recuperar	1.165	1.165
Garantías por arriendos de oficinas	10.930	10.929
Deudores Varios	-	-
Total	12.095	12.094

11. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisiones para vacaciones y bonos al personal	124.374	329.262
Provisiones para dividendo mínimo	1.663.111	1.627.154
Total	1.787.485	1.956.416

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2020 y 2019:

	Provisión por vacaciones y bonos al personal	Provisión para dividendos mínimos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	329.262	1.627.154	1.956.416
Aplicación de las provisiones	(329.262)	(1.627.154)	(1.956.416)
Provisiones constituidas	124.374	1.663.111	1.787.485
Saldos al 31 de diciembre de 2020	124.374	1.663.111	1.787.485
Saldos al 1 de enero de 2019	370.774	1.298.524	1.669.298
Aplicación de las provisiones	(370.774)	(1.298.524)	(1.669.298)
Provisiones constituidas	329.262	1.627.154	1.956.416
Saldos al 31 de diciembre de 2019	329.262	1.627.154	1.956.416

c) Provisiones por vacaciones y bonos al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal	50.000	280.000
Provisión de vacaciones	74.374	49.262
Total	124.374	329.262

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de cuentas por pagar es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Cotización AFP por pagar	7.698	7.233
Cotización Isapre por pagar	3.025	2.874
Otras cotizaciones por pagar	303	288
Otras cuentas por pagar	1.202	1.207
Impuesto único a los trabajadores	19.021	18.870
Impuesto segunda categoría	805	641
Documentos y cuentas por pagar	2.315	2.576
PPM por pagar	363.482	490.028
Honorarios auditorias por pagar	2.327	4.530
Total	400.178	528.247

13. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de otros pasivos es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Acreeedores varios	11.094	2.954
Otros pasivos	48	48
Total	11.142	3.002

14. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y compromisos que afecten a BCI Asesoría Financiera S.A., que no estén reflejados en los presentes estados financieros.

15. PATRIMONIO

a) Capital social

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2020	2019
	Nº	Nº
Emitidas al 1 de enero	10.000	10.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre de	10.000	10.000

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2020, se aprobó distribuir el 100% de la utilidad líquida del ejercicio 2019, ascendente a M\$ 5.423.846, equivalente a \$542.384,6 por acción.

- b) Al 31 de diciembre de cada año la distribución de los accionistas es la siguiente:

	Acciones	
	Nº de acciones	Nº de acciones
Banco de Crédito e Inversiones	9.900	9.900
BCI Corredor de Bolsa S.A.	100	100
Total	10.000	10.000

- c) Dividendos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	554.370,40	542.384,60

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$1.663.111 (M\$1.627.154 al 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Resultado disponible para accionistas en M\$	5.543.704	5.423.847
Promedio ponderado del número de acciones	10.000	10.000
Ganancia básica por acción	554.370	542.385

16. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses Provisión de Liquidez	28.860	-	28.860	119.752	-	119.752
Totales	28.860	-	28.860	119.752	-	119.752

17. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Ingresos por Asesorías (1)	10.389.559	8.868.014
Total de ingresos por comisiones	10.389.559	8.868.014
Gastos por comisiones:		
Otras comisiones pagadas	(1.395.458)	(171.077)
Total de gastos por comisiones	(1.395.458)	(171.077)

- (1) Ingreso propio del giro de la Sociedad, correspondiente a los honorarios que se obtienen por la prestación del servicio de asesorías financieras a los clientes de la Sociedad.

18. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2020 y 2019, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	1.117.648	1.068.285
Bonos o gratificaciones	349.187	457.424
Gastos de capacitación	9.294	4.217
Otros gastos del personal	637	89
Total	1.476.766	1.530.015

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

La composición de gastos de administración durante los ejercicios 2020 y 2019, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.930	480
Arriendos de oficina	2.063	2.004
Primas de seguro	2.155	2.023
Materiales de oficina	10	1.424
Gastos de informática y comunicaciones	34.903	27.842
Alumbrado, calefacción y otros servicios	32.901	34.602
Gastos de representación y desplazamiento del personal	5.065	25.226
Gastos judiciales y notariales	960	4
Honorarios por auditoría	4.698	4.530
Otros gastos generales de administración	59.277	56.272
Patentes	46.225	29.782
Remuneraciones del Directorio	78.295	74.886
Total	269.482	259.075

20. DEPRECIACIONES

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	10.005	12.375
Depreciación del activo por derecho de uso en arrendamiento	<u>123.242</u>	<u>119.661</u>
Total	<u>133.247</u>	<u>132.036</u>

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2020 y 2019 y los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Depreciación, amortización y deterioro						
2020				2019		
	Activo fijo	Bienes en Arrendamiento	Total	Activo fijo	Bienes en Arrendamiento	Total
	M\$		M\$	M\$		M\$
Saldos al 1 de enero	481.118	119.661	600.779	468.743	-	468.743
Cargos por depreciación del ejercicio	10.007	123.242	133.249	12.375	119.661	132.036
Saldos al 31 de diciembre	491.125	242.903	734.028	481.118	119.661	600.779

21. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas es la siguiente:

El saldo de cuentas por cobrar a empresas relacionadas se compone de dividendos mínimos y provisión de liquidez, en el caso del Banco se agregan también cuentas relacionadas con proceso de remuneraciones.

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Al 31 de diciembre de	
					2020	2019
					M\$	M\$
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Cuenta Corriente BCI	-	-
		C/Plazo	Soc. Casa matriz	Provisión de Liquidez	6.790.000	7.431.000
		C/Plazo	Soc. Casa matriz	Intereses Provisión Liquidez	511	4.691
		C/Plazo	Soc. Casa matriz	Proceso R.R.H.H.	(6.084)	(3.201)
78.012.790-2	Normaliza, S.A.	C/Plazo	Accionista	Dividendos por cobrar	2	613
96.519.800-8	BCI Corredores de Seguros, S.A.	C/Plazo	Accionista	Dividendos por cobrar	67.226	106.682
76.466.468-K	BCI Corredores de Bolsa de Productos, S.A.	C/Plazo	Accionista	Dividendos por cobrar	267	-
					6.851.922	7.539.785

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

2020

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Monto de Transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					M\$	M\$	M\$
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Provisión de Liquidez	6.790.511	-	28.860
96.948.880-9	BCI Securitizadora S.A.	C/Plazo	Indirecto	Arriendo oficina	31.636	-	31.636
					6.822.147	-	60.496

2019

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Monto de Transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					M\$	M\$	M\$
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Provisión de Liquidez	7.435.691	-	119.752
96.948.880-9	BCI Securitizadora S.A.	C/Plazo	Indirecto	Arriendo oficina	30.724	-	30.724
					7.466.415	-	150.476

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

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	
	2020	2019
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	380.396	365.624
Pagos por asesorías	-	-
Total	380.396	365.624

d) Entidades del grupo

La Sociedad presenta la siguiente participación en inversiones con entidades del grupo:

Sociedades	Participación	
	2020	2019
	%	%
BCI Corredores de Seguros S.A.	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	0,05	0,05
Normaliza S.A.	0,10	0,10
BCI Securities Inc.	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	1,00	1,00

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la conformación del personal clave es la siguiente:

	Participación	
	2020	2019
Cargo		
Director	5	5
Gerente General	1	1
Total	6	6

22. INFORMACION POR SEGMENTOS

Dadas las características de la Sociedad, ésta presenta un segmento único de operación, el cual se refleja en el Estado de Situación Financiera, estado de resultados integrales y estado de flujos de efectivo.

Además, por ser filial del Banco BCI, la Sociedad no negocia instrumentos de patrimonio en mercados públicos.

23. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

El valor razonable se define como el monto de dinero al que un instrumento financiero (Activo o Pasivo) puede ser entregado o liquidado, a la fecha de valorización entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y, a falta de éstas, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional y los reguladores pertinentes. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetivo por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos de naturaleza originalmente axiomática. Al ser así, hacen de la estimación del valor justo un proceso afectado por las variables a las que apuntan los supuestos, como tasas de interés, opciones de prepago, covenants, etc. Al ser así puede darse que esta estimación de valor justo no sea del todo ajustada a la que darían precios independientes. Sin embargo, constituyen las mejores aproximaciones con las que contamos en muchos casos.

A continuación, se resume los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020			2019		
	Valor Libro	Valor razonable	(Pérdida) / Ganancia no reconocida	Valor Libro	Valor razonable	(Pérdida) / Ganancia no reconocida
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS						
Efectivo, Equivalente de Efectivo	79.909	79.909	-	129.432	129.432	-
Cuentas por cobrar a clientes	1.582.199	1.582.199	-	899.251	899.251	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	6.851.922	6.851.922	-	7.539.785	7.539.785	-
Inversiones en sociedades	220.487	220.487	-	330.650	330.650	-
Impuestos corrientes	2.088.358	2.088.358	-	2.297.627	2.297.627	-
PASIVOS						
Cuentas por pagar	400.178	400.178	-	528.247	528.247	-
Impuestos corrientes	2.001.998	2.001.998	-	2.202.029	2.202.029	-

A continuación, se resume la metodología utilizada para la estimación de valor razonable de los activos y pasivos de la entidad a la fecha:

- Para aquellos activos o pasivos cuyo valor en libros es diferente de su valor razonable, se ha calculado de la siguiente forma:
 - Operaciones de corto plazo, con flujos de vencimiento inferior a 3 meses, riesgo de crédito o financiero significativo, se considera que su valor en libros refleja adecuadamente su valor razonable. Esta metodología aplica a:
 - a) Cuentas por cobrar a clientes
 - b) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas
- Para aquellos activos o pasivos que son contabilizados a valor de mercado, se mantienen su valor libros ya que se encuentra a su valor razonable.
 - Efectivo y depósitos en bancos

24. 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 realiza operaciones significativas en moneda extranjera que pudieren afectar su posición frente a fluctuaciones cambiarias.

- **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 los que no tienen fecha de vencimiento.

- **Riesgo de mercado**

De acuerdo a las definiciones hechas por el Directorio de la Sociedad y la naturaleza de las inversiones vigentes de BCI Asesoría Financiera 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 Asesoría Financiera 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 fair value 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 dos tipos de operaciones:

- i) Inversiones de excedentes de caja con la sociedad matriz cuyo rating actual es AAA.
- ii) Cuentas por cobrar por asesoría financieras realizadas a clientes, que han sido evaluados en términos de trayectoria y relevancia en sus mercados, por operaciones que cuentan con mandato firmado por ambas partes y con una obligación de pago sobre servicios financieros prestados por Bci Asesoría Financiera S.A.

Para mitigar los efectos de riesgo de crédito, la Sociedad maneja una serie de políticas internas de riesgo. Estas políticas varían según el tipo de cliente o contraparte y según el producto o inversión a realizar.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas por cobrar están relacionadas principalmente con la matriz y filiales de Banco Crédito e Inversiones, éstas no superan una antigüedad de 30 días respectivamente.

25. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta activos y pasivos con vencimiento mayor a 30 días.

26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros.

Rodrigo Allende Chandia
Contador General

Luis Felipe González Holmes
Gerente General