

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y a los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros. Los estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 25 de enero de 2012.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de 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 Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. 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 Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. En consecuencia, no expresamos tal opinión.

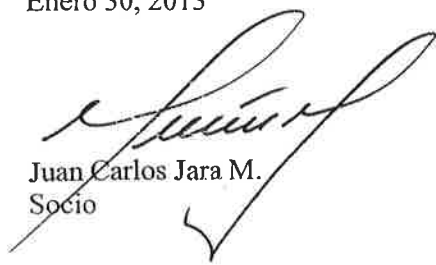
Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

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



Enero 30, 2013



Juan Carlos Jara M.
Socio

Índice

Página

Estados Financieros:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados	2
Estados de Cambios en el Patrimonio	3
Estados de Flujo de Efectivo	4

Notas a los Estados Financieros:

1	Información general	5
2	Principales criterios contables utilizados	5
3	Cambios contables	9
4	Hechos relevantes	9
5	Efectivo y efectivo equivalente	9
6	Cuentas por cobrar a clientes	10
7	Activos intangibles	10
8	Activo fijo	11
9	Impuesto corriente e impuestos diferidos	12
10	Otros activos	14
11	Provisiones	14
12	Otros pasivos	15
13	Contingencias y compromisos	15
14	Patrimonio	16
15	Ingresos por intereses y reajustes	17
16	Ingresos por comisiones	17
17	Remuneraciones y gastos de personal	17
18	Gastos de administración	18
19	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	18
20	Operaciones con partes relacionadas	19
21	Administración del riesgo financiero	21
22	Vencimientos de activos y pasivos	21
23	Hechos posteriores	22

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

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

(cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 diciembre de	
	Notas	2012	2011
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	171.952	77.782
Cuentas por cobrar a clientes	6	932.868	781.098
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	20	2.797.780	3.690.345
Intangibles	7	455.392	539.152
Activo fijo	8	252.112	248.405
Impuestos corrientes	9	112.941	-
Otros activos	10	52.146	29.156
Total activos		4.775.191	5.365.938
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	20	11.378	4.696
Impuestos diferidos	9	56.132	67.454
Provisiones	11	1.030.621	1.164.304
Impuestos corrientes	9	-	2.687
Otros pasivos	12	483.659	398.954
Total pasivos		1.581.790	1.638.095
PATRIMONIO			
Capital		146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		2.146.862	2.910.351
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(644.058)	(873.105)
Total patrimonio	14	3.193.401	3.727.843
Total pasivos y patrimonio		4.775.191	5.365.938

Las Notas adjuntas N° 1 a 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

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

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	134.054	125.080
Ingreso neto por intereses y reajustes		134.054	125.080
Ingresos por comisiones	16	12.504.067	11.375.719
Ingreso neto por comisiones		12.504.067	11.375.719
Total ingresos operacionales		12.638.121	11.500.799
Remuneraciones y gastos del personal	17	(7.847.164)	(6.637.881)
Gastos de administración	18	(1.860.456)	(1.112.794)
Depreciaciones y amortizaciones	19	(182.076)	(137.216)
Otros gastos operacionales		(5.002)	(7.943)
Total gasto operacional		(9.894.698)	(7.895.834)
Resultado operacional		2.743.423	3.604.965
Resultado antes de impuesto a la renta		2.743.423	3.604.965
Impuesto a la renta	9	(596.561)	(694.614)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.146.862	2.910.351

Las Notas adjuntas N° 1 a 23 forman parte de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	Reservas		Utilidades retenidas		Provisión dividendo mínimo	Total patrimonio
	Capital	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2011	146.479	1.544.118	-	2.174.718	(652.416)	3.212.899
Traspaso de utilidades	-	-	1.522.302	(2.174.718)	652.416	-
Pago de dividendos 2010	-	-	(1.522.302)	-	-	(1.522.302)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.910.351	-	2.910.351
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(873.105)	(873.105)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	146.479	1.544.118	-	2.910.351	(873.105)	3.727.843
Al 1 de enero de 2012	146.479	1.544.118	-	2.910.351	(873.105)	3.727.843
Traspaso de utilidades	-	-	2.910.351	(2.910.351)	-	-
Pago de dividendos 2011	-	-	(2.910.351)	-	873.105	(2.037.246)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.146.862	-	2.146.862
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(644.058)	(644.058)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	146.479	1.544.118	-	2.146.862	(644.058)	3.193.401

Las Notas adjuntas N° 1 a 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL		
Utilidad del ejercicio	2.146.862	2.910.351
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	182.076	137.216
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(143.288)	(160.436)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) de cuentas por cobrar a clientes	(151.770)	(261.502)
Flujos neto positivo originado por actividades de la operación	<u>2.033.880</u>	<u>2.625.629</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(80.110)	(164.322)
Préstamos a empresas relacionadas	885.883	304.192
Disminución (aumento) de otros activos	99.901	(509.884)
Aumento (disminución) de otros pasivos	64.967	(60.110)
Flujos neto positivo (negativo) utilizados en actividades de inversión	<u>970.641</u>	<u>(430.124)</u>
FLUJO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(2.910.351)	(2.174.718)
Flujo neto negativo originado en actividades de financiamiento	<u>(2.910.351)</u>	<u>(2.174.718)</u>
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	94.170	20.787
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	77.782	56.995
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>171.952</u>	<u>77.782</u>

Las Notas adjuntas N° 1 a 23 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A., Ex Servicios de Cobranza Externa Limitada (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones, como también la verificación de antecedentes de personas naturales o jurídicas y la entrega de informes comerciales y cualquier otro negocio que los socios acuerden ejecutar.

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

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

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

Los presentes estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza – Normaliza S.A. al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 30 de enero de 2013.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos y sus filiales deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Boards (IASB).

a) 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”.

b) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

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.

c) Activos intangibles

Software

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

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

d) 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.

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

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

	2012	2011
Maquinas y equipos	3 – 10 años	3 – 10 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 – 6 años	3 – 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

e) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

f) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad reconoce un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

h) Uso de estimaciones y juicios

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

i) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas.

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.

j) 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.

k) Vacaciones del personal

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

l) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos operacionales por concepto de cobranza judicial y prejudicial, con su matriz Banco de Crédito e Inversiones y con terceros únicamente prejudiciales, los cuales se registran sobre base percibida.

m) Transacciones con partes relacionadas

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

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

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

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Depósitos en bancos nacionales	171.952	77.782
Total efectivo y efectivo de equivalente	171.952	77.782

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

	Activos antes de provisiones	
	2012	2011
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a clientes BCI (1)	849.331	630.435
Cuentas por Cobrar a otros clientes (2)	83.537	150.663
Total cuentas por cobrar clientes	932.868	781.098

(1) Corresponden a cuentas por cobrar por servicios de cobranza judicial y prejudicial e incluye saldos por cobrar a Banco de Crédito e Inversiones por las recaudaciones de comisiones de cobranza realizadas a deudores, por estos servicios.

(2) Corresponden a cuentas por cobrar por servicios de cobranza prejudicial a las sociedades Instituto Profesional de Providencia y DUOC.

NOTA 7 - ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2012		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	738.844	(283.452)	455.392
Total			738.844	(283.452)	455.392

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2011		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	715.080	(175.928)	539.152
Total			715.080	(175.928)	539.152

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente M\$
Saldos al 1 de enero 2011	240.688
Adquisiciones	357.677
Amortización ejercicio (*)	(59.213)
Saldos al 31 de diciembre 2011	<u>539.152</u>
Saldos al 1 de enero 2012	539.152
Adquisiciones	23.766
Amortización ejercicio (*)	(107.524)
Saldos al 31 de diciembre 2012	<u>455.392</u>

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

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

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

	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
2011			
Saldo al 1 de enero de 2011	310.798	711.373	1.022.171
Adiciones	129.790	34.532	164.322
Retiros / bajas	(21.969)	(5.339)	(27.308)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2011	<u>418.619</u>	<u>740.566</u>	<u>1.159.185</u>
Depreciación ejercicio	(36.841)	(41.162)	(78.003)
Depreciaciones acumuladas	(235.989)	(596.788)	(832.777)
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2011	<u>145.789</u>	<u>102.616</u>	<u>248.405</u>
2012			
Saldo al 1 de enero de 2012	418.619	740.566	1.159.185
Adiciones	64.107	16.003	80.110
Retiros / bajas	(5.616)	(2.411)	(8.027)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2012	<u>477.110</u>	<u>754.158</u>	<u>1.231.268</u>
Depreciación ejercicio	(45.242)	(29.310)	(74.552)
Depreciaciones acumuladas	(268.966)	(635.638)	(904.604)
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012	<u>162.902</u>	<u>89.210</u>	<u>252.112</u>

NOTA 9 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

La Sociedad al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por M\$ 573.861, en el año 2012 (M\$ 629.771 en 2011). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Provisión impuesto renta	(573.861)	(629.771)
Crédito por gastos por capacitación	40.000	45.000
Pagos provisionales mensuales	607.122	539.481
Impuesto por recuperar años anteriores	36.357	36.030
Otros	3.323	6.573
Total impuestos por recuperar (por pagar)	112.941	(2.687)

b) Resultado por impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(573.861)	(629.771)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Ajuste impuesto corriente año anterior	(34.021)	67.389
Originación y reverso de diferencias temporarias	30.834	(131.868)
Otros	(19.513)	(364)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(596.561)	(694.614)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre de			
	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto		2.743.423		3.604.965
Tasa de impuesto aplicable	20,00		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre	-	548.685		720.993
Impuesto único retiro en exceso	-	-	-	-
Diferencias permanentes	1,75	47.876	(0,73)	(26.379)
Efecto de impuestos no reconocidos en el Estado de Resultados por ajustes	-	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,75	596.561	19,27	694.614

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 es 21,75% y 19,27%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2012 y 2011, la Sociedad ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$	Activos M\$	Pasivos M\$	Neto M\$
Conceptos:						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	70.420	-	70.420	49.098	-	49.098
Software	-	(91.078)	(91.078)	-	(93.453)	(93.453)
Otros	3.606	(39.080)	(35.474)	20.887	(43.986)	(23.099)
Efecto neto por impuesto diferido activo (pasivo)	74.026	(130.158)	(56.132)	69.985	(137.439)	(67.454)

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	45.121	23.117
Cuentas por cobrar	7.025	6.039
Total	52.146	29.156

NOTA 11 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	386.563	279.299
Provisiones para dividendos mínimos	644.058	873.105
Provisiones por contingencias	-	11.900
Total	1.030.621	1.164.304

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

	Provisiones Sobre			
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Provisiones por contingencias	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	285.837	652.416	-	938.253
Provisiones constituidas	252.363	873.105	11.900	1.137.368
Aplicación de las provisiones	(258.901)	(652.416)	-	(911.317)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	279.299	873.105	11.900	1.164.304
Saldo al 1 de enero de 2012	279.299	873.105	11.900	1.164.304
Provisiones constituidas	386.563	644.058	-	1.030.621
Aplicación de las provisiones	(279.299)	(873.105)	(11.900)	(1.164.304)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	386.563	644.058	-	1.030.621

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	180.000	144.000
Provisión de vacaciones	172.101	101.489
Otros	34.462	33.810
Total	386.563	279.299

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

NOTA 12 - OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	465.629	392.080
Otros pasivos	18.030	6.874
Total	483.659	398.954

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012, no tiene pendientes demandas laborales, que puedan afectar los presentes estados financieros.

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social esta compuesto de 1.000 acciones, las que se encuentran suscritas y pagadas, conformadas por una misma serie y sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2012	2011
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	1.000	1.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	1.000	1.000

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

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

c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	2.910.351	2.174.718

NOTA 15 - INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera normal	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	129.201	4.853	134.054	114.799	10.281	125.080
Total	129.201	4.853	134.054	114.799	10.281	125.080

Estos saldos corresponden a los intereses devengados sobre la cuenta corriente mercantil, calculados a una tasa promedio anual del 5,4 % y 4,2% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

NOTA 16 - INGRESOS POR COMISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	12.504.067	11.375.719
Total de Ingresos por comisiones	12.504.067	11.375.719

Estos ingresos incluyen saldos por cobrar a Banco de Crédito e Inversiones por las recaudaciones de comisiones realizadas a deudores al cierre de cada ejercicio.

NOTA 17 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2012 y 2011, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	5.674.537	4.920.087
Bonos o gratificaciones	1.569.990	1.258.798
Indemnización por años de servicio	315.525	273.627
Gastos de capacitación	9.586	10.946
Otros gastos de personal	277.526	174.423
Total	7.847.164	6.637.881

NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	146.146	35.107
Arriendos de oficina	202.289	187.752
Arriendos de equipos computacionales	107.597	296
Materiales de oficina	29.702	22.061
Gastos de informática y comunicaciones	401.830	317.193
Alumbrado, calefacción y otros servicios	90.530	93.061
Servicio de vigilancia y transporte de valores	59.774	28.508
Gastos de representación y desplazamiento del personal	294.083	122.183
Gastos judiciales y notariales	251.562	57.086
Honorarios por auditoría de los estados financieros	15.946	13.128
Multas aplicadas por otros organismos	6.486	6.317
Servicios de aseo	63.999	60.780
Otros gastos generales de administración	109.392	86.772
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	55.153	53.165
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	73	105
Patentes	25.894	29.280
Total	1.860.456	1.112.794

NOTA 19 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	74.552	78.003
Amortizaciones de intangibles	107.524	59.213
Saldos	182.076	137.216

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2011 y 2010 y los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2012			2011		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	910.780	175.928	1.086.708	853.217	116.715	969.932
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	74.552	107.524	182.076	78.003	59.213	137.216
Bajas y ventas del ejercicio	(6.177)	-	(6.177)	(20.440)	-	(20.440)
Saldos al 31 de diciembre	979.155	283.452	1.262.607	910.780	175.928	1.086.708

NOTA 20 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Cuenta corriente mercantil	2.250.500	3.121.253
Otros activos	547.280	569.092
Total	2.797.780	3.690.345
PASIVOS		
Cuentas por pagar	11.378	4.696
Total	11.378	4.696

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Descripción	Monto de la Transacción M\$	Efecto en resultados	
			Cargo M\$	Abono M\$
2012				
Banco de Crédito e Inversiones	Cuenta corriente mercantil	2.250.500	-	-
	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	33.933	33.933	128.693
	Servicios recursos humanos	25.426	25.426	-
	Dividendos provisorios	643.414	-	-
	Dividendos pagados	2.907.441	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A	Dividendos provisorios	644	-	-
	Dividendos pagados	2.910	-	-
BCI Factoring S.A.	Servicios de cobranza	5.195	-	5.195
Total			59.359	133.888
2011				
Banco de Crédito e Inversiones	Cuenta corriente mercantil	3.121.253	-	114.138
	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	32.870	32.870	-
	Servicios recursos humanos	24.653	24.653	-
	Dividendos provisorios	872.232	-	-
	Dividendos pagados	2.172.544	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A	Dividendos provisorios	873	-	-
	Dividendos pagados	2.174	-	-
BCI Factoring S.A	Servicios de cobranza	47.541	-	47.541
Total			57.523	161.679

Como se menciona en Notas 6 y 16, en cuentas por cobrar a cliente e ingresos por comisiones se incluyen transacciones con Banco de Crédito e Inversiones.

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

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2012		2011	
		Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos (netos)	Matriz	133.888	(59.359)	161.679	(57.523)
Total		133.888	(59.359)	161.679	(57.523)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo empleados clave	187.784	171.015
Total	187.784	171.015

e) Entidades del grupo

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

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivo
Director	5
Gerente General	1
Total	<u>6</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

NOTA 21 - ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

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

NOTA 22 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no presenta activos y pasivos con vencimiento superior a 3 meses.

NOTA 23- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

Nelson Ríos Sánchez
Contador General

Rubén Aracena Yáñez
Gerente General