

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

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA NORMALIZA S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CLP : Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

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

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración 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. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas e Instrucciones Contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Carrasco V.', written over a horizontal line.

Alejandra Carrasco V.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de enero de 2023

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA-NORMALIZA S.A.

Estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
e informes de los auditores independientes

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

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	5
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	6
3.	CAMBIOS CONTABLES.....	16
4.	HECHOS RELEVANTES.....	16
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.....	16
6.	CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	17
7.	INTANGIBLES	18
8.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	19
9.	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	23
10.	OTROS ACTIVOS	24
11.	PROVISIONES	25
12.	OTROS PASIVOS.....	26
13.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	26
14.	PATRIMONIO	26
15.	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES.....	27
16.	INGRESOS POR COMISIONES.....	28
17.	REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	28
18.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	29
19.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES.....	30
20.	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	30
21.	OTROS GASTOS OPERACIONALES.....	33
22.	ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	33
23.	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	37
24.	CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	37
25.	SANCIONES	37
26.	MEDIO AMBIENTE.....	38
27.	HECHOS POSTERIORES.....	38

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	617.969	238.188
Cuentas por cobrar a clientes	6	483.888	361.017
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	20	2.001.823	1.540.730
Intangibles	7	10.828	27.381
Propiedades, planta y equipos	8	358.112	488.277
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	8	2.269.618	2.326.922
Impuestos corrientes	9	361.161	526.721
Impuestos diferidos	9	174.521	164.884
Otros activos	10	488.981	128.289
TOTAL ACTIVOS		6.766.901	5.802.409
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	20	2.774	2.596
Provisiones	11	1.445.568	991.089
Obligaciones por contrato de arrendamiento	8	2.359.486	2.402.029
Otros pasivos	12	1.090.865	643.870
TOTAL PASIVOS		4.898.693	4.039.584
PATRIMONIO			
Capital emitido	14	146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		253.730	103.183
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Menos: provisión dividendos mínimos		(76.119)	(30.955)
TOTAL PATRIMONIO		1.868.208	1.762.825
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.766.901	5.802.409

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

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

	Nota	Acumulado	
		01.01.2022	01.01.2021
		31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	15.865	20.121
Gastos por intereses y reajustes	15	(59.135)	(65.962)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(43.270)	(45.841)
Ingreso por comisiones	16	17.552.260	16.041.113
Ingreso neto por comisiones		17.552.260	15.995.272
Total ingreso operacional neto		17.508.990	15.995.272
Remuneraciones y gastos del personal	17	(13.393.582)	(12.196.751)
Gastos de administracion	18	(3.251.950)	(3.040.300)
Depreciaciones y amortizaciones	19	(567.129)	(578.398)
Otros gastos operacionales	21	(52.236)	(58.771)
Total gasto operacional		(17.264.897)	(15.874.220)
Resultado operacional		244.093	121.052
Resultado antes de impuesto a la renta		244.093	121.052
Impuesto a la renta	9	9.637	(17.869)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		253.730	103.183
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-
Resultado integral del ejercicio		253.730	103.183
Utilidad por accion de los propietarios de la sociedad (expresada en pesos)			
Utilidad básica		253.730	103.183
Utilidad diluida		253.730	103.183

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital emitido M\$	Reservas M\$	Utilidades retenidas			Total patrimonio M\$
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad del ejercicio M\$	Provisión dividendo minimo M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	146.479	1.544.118	-	103.183	(30.955)	1.762.825
Traspaso de utilidades	-	-	103.183	(103.183)	-	-
Distribución de dividendos 2021	-	-	(103.183)	-	30.955	(72.228)
Cambios en patrimonio						
Resultado del ejercicio	-	-	-	253.730	-	253.730
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	(76.119)	(76.119)
				-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	253.730	(76.119)	1.868.208
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	146.479	1.544.118	-	253.730	(76.119)	1.868.208

	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Utilidades retenidas			Total patrimonio M\$
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad del ejercicio M\$	Provisión dividendo minimo M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	146.479	1.544.118	-	6.552	(1.965)	1.695.184
Traspaso de utilidades	-	-	6.552	(6.552)	-	-
Distribución de dividendos 2020	-	-	(6.552)	-	1.965	(4.587)
Cambios en patrimonio						
Resultado del ejercicio	-	-	-	103.183	-	103.183
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	(30.955)	(30.955)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	103.183	(30.955)	1.762.825
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	146.479	1.544.118	-	103.183	(30.955)	1.762.825

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL			
Utilidad del ejercicio		253.730	103.183
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	19	567.129	578.398
Impuesto a la renta	9	(9.637)	17.869
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(131.682)	162.692
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar a empresas relacionadas		914.221	(844.766)
Disminución (aumento) de otras cuentas de activo		161.713	14.258
(Aumento) disminución provisiones y otros pasivos		558.084	325.134
Flujos netos originados por actividades de operación		2.313.558	356.768
FLUJOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de propiedades, planta y equipos	8	(63.396)	-
Compras de intangibles (Proyectos en Desarrollo)		-	(56.395)
Provisión de liquidez empresas relacionadas	20	(1.350.000)	-
Flujos netos (utilizados en) actividades de inversión		(1.413.396)	(56.395)
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados	14	(103.183)	(6.552)
Pagos de obligaciones por contrato de arrendamiento		(417.198)	(163.039)
Flujos netos originador por actividades de financiamiento		(520.381)	(169.591)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio		379.781	130.782
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		238.188	107.406
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo		617.969	238.188

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A., (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial y judicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones y cualquier otro negocio que los Accionistas acuerden ejecutar. Su domicilio social está ubicado en Morandé número 360, piso 6 en la comuna de Santiago. A contar del 15 de enero de 2004, la Sociedad es filial del Banco de Crédito e Inversiones y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financieros (CMF).

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

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

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

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

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

Los presentes estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza – Normaliza S.A al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 23 de enero de 2023.

NOTA 2 -PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (o “IFRS” en inglés), y según Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los resultados de las operaciones por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Financieros, 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 Sociedad ha definido como moneda funcional el peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como “moneda extranjera”.

c. Criterios de valorización de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Bajas de activos y pasivos

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad registra activos y pasivos medidos a costo amortizado.

Activos medidos a valor razonable

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

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

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

d. Activos intangibles

Software

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

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.

Indicios de deterioro de valor de intangibles

En cada cierre de estados financieros se evaluará la presencia o no de indicios de posible deterioro del valor de los activos intangibles. Determinación del deterioro del valor cuando el valor está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor presente. Los cargos por amortización de períodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente.

e. Propiedades, planta y equipos

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

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

Durante el ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto.

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2022	2021
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10 años	10 años
Máquinas y equipos	3 años	3 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

f. Estado de flujos de efectivo

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

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales.

- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

g. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

h. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

(i) Impuesto a las ganancias

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

(ii) Impuestos corrientes

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

(iii) Impuestos diferidos

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

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible.
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible.
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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

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

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

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

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

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

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

i. Uso de estimaciones y juicios

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

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Básicamente, estas estimaciones realizadas en función de la mejor información disponible se refieren a vida útil de los bienes incluidos en el rubro propiedades, planta y equipo e intangibles, impuesto a la renta, impuestos diferidos y provisiones.

j. Distribución de utilidades (dividendos mínimos)

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

k. Resultado por acción

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

l. Vacaciones del personal

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

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por comisiones, se reconocen en los resultados de acuerdo al enfoque de 5 pasos establecidos por la NIIF 15:

- 1.- identificar el contrato con el cliente;
- 2.- identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- 3.- determinar el precio de la transacción;
- 4.- asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos y
- 5.- reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

n. Transacciones con partes relacionadas

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

o. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

Como arrendatario

La Sociedad reconoce un activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por contratos de arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por contratos de arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente la Sociedad al final del plazo del arrendamiento o que el costo del por derecho a usar bienes en arrendamiento refleje que la Sociedad va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento se reduce periódicamente por

las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por contratos de arrendamiento.

El pasivo por contratos de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo del contrato, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad. Por lo general, la Sociedad usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Sociedad determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

El pasivo por contratos de arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Sociedad del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por contratos de arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en 'propiedades, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en 'otros pasivos financieros' en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha escogido no reconocer activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y pasivos por contratos de arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. La Sociedad reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

p. Reclasificaciones

La Sociedad ha efectuado reclasificaciones de cuentas en los Estados Financieros, con el objeto de presentar información más clara y relevante a los usuarios.

Esta reclasificación no tiene un impacto significativo en los presente Estados Financieros.

q. Beneficios a los Empleados

La Sociedad registra los beneficios de corto plazo a empleados, tales como Comisiones correspondientes a la gestión de cobranza de clientes a ejecutivos comerciales, así mismo el Bono por Cumplimiento de Metas Anuales y Trimestrales, los cuales son registrados sobre base devengada.

r. Otros activos y otros pasivos

La sociedad registra y/o revela en nota “Otros Activos”, principalmente los valores asociados a los proyectos en desarrollo correspondientes al avance de estos, a valor percibido por el avance en los hitos del proyecto, una vez finalizados o pasados a producción, estos son reclasificados en los ítem del activo fijo, según la descripción del proyecto. Además en este rubro se registran saldos por garantías de arriendos y gastos pagados por anticipados por beneficio del almuerzo, los cuales se miden a su valor de costo.

La sociedad registra y/o revela en nota “Otros Pasivos”, las deudas adquiridas por cuenta de la sociedad o correspondientes al pago de leyes sociales de los colaboradores u otras obligaciones, los cuales se miden o se valorizan a costo amortizado.

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

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

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Nombramiento nuevo Presidente del Directorio:

En Sesión de Directorio, celebrado el 30 de marzo de 2022, se aprobó la designación como Presidente de la Sociedad a don Rodrigo Corces Barja.

Nombramiento nuevo director:

En Sesión de Directorio, celebrado el 30 de junio de 2021, se dio cuenta de la renuncia del Director Juan Jose Valenzuela Gaete. En este acto se procede al nombramiento, en donde se incorpora como nueva Directora a Claudia Ramos Arellano.

Reparto de dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de marzo de 2022, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2021, ascendentes a M\$103.183, de la siguiente forma: Repartir un dividendo de M\$103 por acción entre el total de 1.000 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas, lo que alcanza a la suma de M\$103.183, que se pago el 27 de abril de 2022.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 1 de abril de 2021, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2020, cuyo valor asciende a M\$6.552, a distribuir de la siguiente forma: Repartir un dividendo de M\$6 por acción entre el total de 1.000 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza la suma de M\$6.552.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Moneda		Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		M\$	M\$
Cuenta corriente en bancos nacionales	Pesos chileno	617.969	238.188
Total efectivo y equivalentes al efectivo		617.969	238.188

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de colocaciones (1)	103.185	87.110
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de hipotecarios (2)	23.781	12.381
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de tarjeta de crédito	-	14.369
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de pagos on line (3)	356.922	247.157
Totales	483.888	361.017

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

(3) Pagos on line, corresponde a remesas por recaudación de pagos vía Pago Fácil, Servipag y Transbank.

b) El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	<u>A la vista</u>
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de colocaciones (1)	4 de enero de 2023
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de hipotecarios (2)	3 de enero de 2023
Cuentas por cobrar por servicios de cobranza de pagos on line (3)	5 de enero de 2023

Todos los vencimientos de las carteras son a menos de 30 días.

NOTA 7 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2022		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (Licencias-SQL-Microsoft)	6	1	643.907	(633.079)	10.828
Total			643.907	(633.079)	10.828

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2021		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
Intangibles adquiridos en forma independiente (Licencias-SQL-Microsoft)	6	1	643.907	(616.526)	27.381
Total			643.907	(616.526)	27.381

b) El movimiento del rubro de activos intangibles durante el ejercicio 2022 y 2021, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente
	M\$
Saldo al 1 de enero 2022	643.907
Adquisiciones	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2022	643.907
Amortización del ejercicio (*)	(16.553)
Amortización acumulada	(616.526)
Valor neto al 31 diciembre de 2022	10.828

Saldo al 1 de enero 2021	643.907
Adquisiciones	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	643.907
Amortización del ejercicio (*)	(38.319)
Amortización acumulada	(578.207)
Valor neto al 31 diciembre de 2021	27.381

(*) La amortización del ejercicio se encuentra incorporada en el rubro “depreciaciones y amortizaciones” del estado de resultados.

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciacion remanente	Al 31 de diciembre de 2022		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Otros bienes raíces	-	-	5.788	-	5.788
Maquinas y equipos	3	1	1.066.431	(990.694)	75.737
Mejoras en locales arrendados	10	3	1.607.008	(1.354.687)	252.321
Muebles y enseres	7	1	443.172	(418.906)	24.266
Total			3.122.399	(2.764.287)	358.112

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciacion remanente	Al 31 de diciembre de 2021		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
Otros bienes raíces	-	-	5.788	-	5.788
Maquinas y equipos	3	2	1.007.196	(914.375)	92.821
Mejoras en locales arrendados	10	4	1.607.008	(1.258.986)	348.022
Muebles y enseres	7	2	440.327	(398.681)	41.646
Total			3.060.319	(2.572.042)	488.277

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se han observado indicios de deterioro.

b) La composición y el movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

Al 31 diciembre de 2022	Otros bienes raíces	Maquinas y equipos	Mejoras en locales arrendados	Muebles y enseres	Total
	M\$	M\$	M\$		
Saldos al 1 de enero de 2022	5.788	1.007.196	1.607.008	440.327	3.060.319
Adiciones	-	59.235	-	4.161	63.396
Trasposos	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	(1.316)	(1.316)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2022	5.788	1.066.431	1.607.008	443.172	3.122.399
Depreciación del ejercicio	-	(76.318)	(95.701)	(20.226)	(192.245)
Depreciación acumulada bajas	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada bajas	-	(914.376)	(1.258.986)	(398.680)	(2.572.042)
Total depreciación	-	(990.694)	(1.354.687)	(418.906)	(2.764.287)
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	5.788	75.737	252.321	24.266	358.112

Al 31 de diciembre de 2021	Otros bienes raíces	Maquinas y equipos	Mejoras en locales arrendados	Muebles y enseres	Total
	M\$	M\$	M\$		
Saldos al 1 de enero de 2021	5.788	1.007.196	1.607.008	440.327	3.060.319
Adiciones	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	5.788	1.007.196	1.607.008	440.327	3.060.319
Depreciación del ejercicio	-	(101.419)	(95.702)	(22.830)	(219.951)
Depreciación acumulada bajas	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada bajas	-	(812.956)	(1.163.284)	(375.851)	(2.352.091)
Total depreciación	-	(914.375)	(1.258.986)	(398.681)	(2.572.042)
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	5.788	92.821	348.022	41.646	488.277

c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2022		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	6	3.552.416	(1.282.798)	2.269.618
Total			3.552.416	(1.282.798)	2.269.618

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2021		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	7	3.252.705	(925.783)	2.326.922
Total			3.252.705	(925.783)	2.326.922

e) El movimiento del activo por derechos a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	Total
2022	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	3.252.705	3.252.705
Adiciones	299.711	299.711
Bajas	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2022	3.552.416	3.552.416
Depreciación del ejercicio	(357.015)	(357.015)
Depreciaciones acumuladas	(925.783)	(925.783)
Total depreciación acumuladas	(1.282.798)	(1.282.798)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	2.269.618	2.269.618

	Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	Total
2021	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	3.095.616	3.095.616
Adiciones	157.089	157.089
Bajas	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2021	3.252.705	3.252.705
Depreciación del ejercicio	(320.128)	(320.128)
Depreciaciones acumuladas	(605.655)	(605.655)
Total depreciación acumuladas	(925.783)	(925.783)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	2.326.922	2.326.922

f) El detalle de obligaciones por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Arrendador	Moneda	Tasa promedio mensual	Renta mensual moneda de origen	Vencimientos	Moneda de Origen	Total M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Proyección Inmobiliaria S.A.	UF	0,197%	584,92	09-08-2026	36.491,58	1.281.220
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	UF	0,197%	457,86	31-03-2023	30.710,20	1.078.266
Total						2.359.486

Al 31 de diciembre de 2021

Arrendador	Moneda	Tasa promedio mensual	Renta mensual moneda de origen	Vencimientos	Moneda de Origen	Total M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Proyección Inmobiliaria S.A.	UF	0,197%	544,42	09-08-2026	42.086,10	1.304.321
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	UF	0,197%	457,86	31-03-2023	35.419,35	1.097.708
Total						2.402.029

g) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de vencimientos de las obligaciones por contrato de arrendamiento es el siguiente:

Análisis de vencimientos					
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 diciembre de 2022	370.439	767.600	804.662	416.785	2.359.486
Análisis de vencimientos					
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Mas de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2021	319.359	661.757	693.709	727.204	2.402.029

NOTA 9 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

En el ejercicio 2022 y 2021 se generó una pérdida tributaria en la Sociedad, por lo tanto no hubo provisión de impuesto a la renta.

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Crédito por gasto por capacitación	35.000	90.610
Pagos provisionales mensuales (PPM)	-	109.950
Impuesto por recuperar de años anteriores	326.161	326.161
Total Activo por impuestos corrientes	361.161	526.721

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Ajuste impuesto corriente año anterior	-	(7.479)
Utilidad/ (pérdida) por impuesto diferido	9.637	(10.390)
Total Utilidad/ (pérdida)por impuesto a la renta	9.637	(17.869)

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 2022 y 2021:

	Al 31 diciembre			
	2022		2021	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Resultado antes de impuesto	-	244.093	-	121.052
Tasa de impuesto aplicable	27,00		27,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente	-	(65.905)	-	(32.684)
Efecto tributario de los ingresos y gastos que no son deducibles de la renta imponible				
Diferencias permanentes	(30,95)	75.542	(12,24)	14.815
Tasa efectiva de (beneficio) y gasto por impuesto a la renta	(3,95)	9.637	14,76	(17.869)

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los períodos 2022 y 2021 es -3,95% y 14,76% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos

Durante 2022 y 2021, 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:

Conceptos	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión por vacaciones y bonos al personal	334.948	-	334.948	222.187	-	222.187
Remodelaciones	-	(68.126)	(68.126)	-	(93.966)	(93.966)
Software	-	(2.924)	(2.924)	-	(7.393)	(7.393)
Propiedades, planta y equipos	-	(122.511)	(122.511)	-	(28.668)	(28.668)
Arriendo IFRS 16	637.061	(612.797)	24.264	648.548	(628.269)	20.279
Provisión Indemnización por Litigios Laborales	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	8.870	-	8.870	52.445	-	52.445
Total activos por impuestos diferidos	980.879	(806.358)	174.521	923.180	(758.296)	164.884

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	37.160	39.576
Garantías inmuebles arrendados	36.613	32.318
Proyecto autoatención Clientes PANOR (a)	303.866	56.395
Proyecto Genesys Cloud (b)	102.531	-
Otros activos	8.811	-
Total	488.981	128.289

- (a) Portal digital de autoatención que contará con soluciones de pago en el País, capaz de entregar a nuestros clientes Normaliza una variada gama de ofertas de pago o gestión de autoatención en línea de acuerdo a cada perfil de cliente.
- (b) Es una plataforma que permite Desarrollar funcionalidades en una sola, unificando canales. Combina capacidades innovadoras con robustas API, métodos de integración y herramientas de desarrollo. Ofrece a clientes y colaboradores experiencias innovadoras, con la integración de datos, sistemas y canales que se levantan rápidamente.

NOTA 11 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Provisiones beneficios y remuneraciones del personal (a)	1.032.167	805.713
Dividendos mínimos	76.119	30.955
Provisión Finiquito	325.482	150.931
Provisión Indemnización Litigio Laboral	11.800	3.490
Total	1.445.568	991.089

(a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	351.221	176.750
Provisión de vacaciones	523.511	488.814
Provisión comisiones al personal	157.435	140.149
Total	1.032.167	805.713

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

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

	Provisiones sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Provisión por Finiquito	Provision por Contingencia	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	805.713	30.955	150.931	3.490	991.089
Provisiones constituidas	1.032.167	76.119	325.482	11.800	1.445.568
Aplicación de las provisiones	(805.713)	(30.955)	(150.931)	(3.490)	(991.089)
Saldos al 31 diciembre de 2022	1.032.167	76.119	325.482	11.800	1.445.568
Saldos al 1 de enero de 2021	900.697	1.965	111.778	-	1.014.440
Provisiones constituidas	805.713	30.955	150.931	3.490	991.089
Aplicación de las provisiones	(900.697)	(1.965)	(111.778)	-	(1.014.440)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	805.713	30.955	150.931	3.490	991.089

NOTA 12 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por Pagar a Proveedores (Proyectos Tecnológicos)	383.183	39.793
Imposiciones por pagar	270.547	245.979
Documentos por pagar	110.678	107.148
Cuentas por pagar	89.487	100.566
Facturas por pagar	82.742	59.907
Impuesto único a los trabajadores	52.852	43.777
Arriendo de equipos	48.422	16.271
Devolución honorarios tarjetas de crédito	28.536	6.421
Descuentos a trabajadores por pagar	20.380	20.834
Auditoría externa	4.038	3.174
Total	1.090.865	643.870

NOTA 13 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al cierre de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022, constituyó una provisión por la suma de M\$11.800, correspondientes a litigios laborales, ver Nota 11.

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 los períodos 2022 y 2021, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	Numero	Numero
Emitidas al 1 de enero	1.000	1.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 diciembre de 2022	1.000	1.000

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital suscrito de la Sociedad asciende a M\$146.479.

b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones	
	Nº de acciones	Acciones % de participacion
Banco de Crédito e Inversiones	999	99,9%
BCI Asesoría Financiera S.A.	1	0,1%
Emitidas al 31 diciembre de 2022	1.000	100%

c) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 14 de marzo de 2022, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2021, ascendentes a M\$103.183, de la siguiente forma: Repartir un dividendo de M\$103 por acción entre el total de 1.000 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas, lo que alcanza a la suma de M\$103.183, que se pagó el 27 de abril de 2022.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 1 de abril de 2021, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2020, ascendentes a M\$6.552, de la siguiente forma: Repartir un dividendo de M\$6 por acción entre el total de 1.000 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de M\$6.552.

NOTA 15 –INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los Estados Financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2022			2021		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$					M\$
Ingresos por intereses o reajustes	11.570	4.295	15.865	56	20.065	20.121
Total	11.570	4.295	15.865	56	20.065	20.121

b) Al cierre de los Estados Financieros, la composición de los gastos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Interés línea de crédito	(2.174)	(7.490)
Intereses por contrato de arrendamiento	(56.961)	(58.472)
Total	(59.135)	(65.962)

NOTA 16 - INGRESOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranza prejudicial (*):		
Comisiones colocaciones	5.698.097	5.930.309
Comisiones hipotecario	2.107.434	1.155.776
Comisiones tarjeta de crédito	299.485	149.462
Comisiones por cobranza judicial:		
Comisiones cobranza judicial	2.893.005	6.813.958
Provisión comisión cobranzas judiciales	38.606	32.641
Comisiones por servicio de cobranza (**):		
Servicios de cobranza BCI (Castigos)	6.515.633	1.108.792
Cobranza Medios Electrónicos	-	850.175
Total de ingresos por comisiones	17.552.260	16.041.113

(*) Los ingresos por comisiones de cobranza prejudicial por colocaciones, hipotecario y tarjeta de crédito incluyen saldos por cobrar (ver nota 6) al Banco de Crédito e Inversiones generadas por recaudaciones de comisiones realizadas a deudores dentro de cada ejercicio.

(**) Los ingresos por servicio de cobranza corresponden a la gestión por la cobranza de las carteras castigadas.

NOTA 17 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2022 y 2021, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneraciones personal	(8.673.666)	(8.665.431)
Bonos o gratificaciones	(2.889.007)	(1.871.934)
Indemnización por años de servicios	(1.124.601)	(984.319)
Gastos de capacitación	(9.644)	(6.000)
Otros gastos del personal	(696.664)	(669.067)
Total Gastos de administración	(13.393.582)	(12.196.751)

NOTA 18 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Mantenimiento y reparación de propiedades planta y equipo	(109.131)	(91.051)
Arriendo de oficina	(19.348)	(14.538)
Arriendo de equipos computacionales	(115.588)	(123.786)
Materiales de oficina	(6.913)	(3.270)
Gastos de informática y telecomunicaciones	(680.237)	(510.592)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(139.789)	(113.570)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(60.875)	(70.016)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(44.998)	(6.484)
Comisión botón de pago	(737.405)	(780.197)
Gastos de externalización cartera	(934.134)	(1.017.680)
Gastos judiciales y notariales	(40.834)	(31.418)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(24.129)	(21.264)
Servicios de aseo	(74.911)	(63.623)
Correspondencia	(1.066)	(1.157)
Servicios de RR.HH y computacional BCI	(68.002)	(63.015)
Servicios de administración BCI	(13.526)	(12.190)
Otros gastos generales de administración	(36.484)	(20.841)
Devolución gestión útil	(45.860)	-
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	(82.430)	(76.029)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	(1.701)	-
Patentes	(14.589)	(19.579)
Total Gastos de administración	(3.251.950)	(3.040.300)

NOTA 19 – DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(193.561)	(219.951)
Amortizaciones de intangibles	(16.553)	(38.319)
Depreciación activo por derecho a usar en arrendamiento	(357.015)	(320.128)
Total Gastos de administración	(567.129)	(578.398)

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2022				2021			
	Propiedades, planta y equipos	Bienes en Arrendamiento	Intangible	Total	Propiedades, planta y equipos	Bienes en Arrendamiento	Intangible	Total
	M\$						M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	2.572.042	925.783	616.526	4.114.351	2.352.091	605.655	578.207	3.535.953
Cargo por depreciación, amortización del ejercicio	193.561	357.015	16.553	567.129	219.951	320.128	38.319	578.398
Bajas y ventas y traspasos del ejercicio	(1.316)	-	-	(1.316)	-	-	-	-
Total	2.764.287	1.282.798	633.079	4.680.164	2.572.042	925.783	616.526	4.114.351

NOTA 20 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Cuentas por cobrar y pagar apartes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Activos		
Cuenta provisión de liquidez BCI (**)	1.353.428	-
Cuentas por cobrar Banco BCI (*)	626.509	1.540.730
Cuentas por cobrar Servicios Financieros S.A.	21.886	-
Total Activos	2.001.823	1.540.730
Pasivos		
Cuentas por pagar BCI	2.774	2.596
Total pasivos	2.774	2.596

- (*) Al 31 de diciembre de 2022, el monto corresponde a gestiones de cobranza, pendientes de pago de BCI, cobranza judicial por M\$67.014, cobranza extrajudicial por M\$11.989 y comisión por recuperos de castigo por M\$547.506.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto corresponde a gestiones de cobranza, pendientes de pago de BCI, cobranza judicial por M\$530.503, cobranza extrajudicial por M\$342.932 y el servicio por la gestión de cobranza por M\$667.295 correspondiente al cobro de las carteras morosas y castigadas de Banco Credito e Inversiones.

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

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2022

RUT	Razon Social	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					MS	MS	MS
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Cuenta financiamiento operativo	1.350.000		9.028
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	36.339	36.339	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios recursos humanos	31.663	31.663	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios administrativos	13.526	13.526	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Gastos bancarios	4.815	4.815	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Honorario judicial estudio interno	991.225		991.225
		Corto plazo	Sociedad matriz	Comision colocaciones	23.299		23.299
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos por pagar	76.043		
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos pagados	103.080		
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios de cobranza BCI (Recupero Castigos)	6.515.632		6.515.632
77.085.380-K	Servicios Financieros	Corto plazo	Coligada	Servicios Cobranza	21.886	-	21.886
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A.	Corto plazo	Accionista	Dividendos por pagar	76	-	-
		Corto plazo	Accionista	Dividendos pagados	104	-	-
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	Corto plazo	Coligada	Servicios cobranza medios (sml - mail)	11.884	-	11.884
Total						86.343	7.572.954

Al 31 de diciembre de 2021

RUT	Razon Social	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					MS	MS	MS
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Cuenta financiamiento operativo	600.000		48
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	32.699	32.699	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios recursos humanos	30.318	30.318	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios administrativos	12.190	12.190	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Gastos bancarios	975	975	
		Corto plazo	Sociedad matriz	Honorario judicial estudio interno	718.470		718.470
		Corto plazo	Sociedad matriz	Comision colocaciones	35.555		35.555
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos por pagar	28.960		
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos pagados	6.545		
		Corto plazo	Sociedad matriz	Cobranza medios electronicos	850.175		850.175
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios de cobranza BCI	1.108.792		1.108.792
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A.	Corto plazo	Accionista	Dividendos por pagar	29	-	-
		Corto plazo	Accionista	Dividendos pagados	7	-	-
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	Corto plazo	Coligada	Servicios cobranza medios (sml - mail)	10.481	-	10.481
Total						76.182	2.723.521

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			
		2022		2021	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Ingresos y gastos (neto)	Matriz	7.539.184	(86.343)	2.713.040	(76.182)
Ingresos y gastos (neto)	Coligada	33.770	-	10.481	-
Total		7.572.954	(86.343)	2.723.521	(76.182)

d) Pagos al directorio y personal clave

Las remuneraciones recibidas por pagos al directorio y personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a empleados	300.502	271.384
	300.502	271.384

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 2022 y 2021, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

Nombramiento nuevo Presidente del Directorio:

En Sesión de Directorio, celebrado el 30 de marzo de 2022, se aprobó la designación como Presidente de la Sociedad a don Rodrigo Corces Barja.

NOTA 21 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	M\$	M\$
Indemnizaciones por litigios laborales	(46.885)	(58.048)
Gastos decisiones comerciales	(536)	(570)
Gastos bancarios	(4.815)	(975)
Recupero fraude externo (seguro)	-	822
Total	(52.236)	(58.771)

NOTA 22 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

El riesgo financiero descrito en la presente nota, se asocia al giro de la cobranza que realiza Normaliza, involucra específicamente al riesgo de crédito inherente a la posible pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente no cumple con su obligación contractual, y que afecta principalmente a las cuentas por cobrar de la Sociedad.

23.1 Factores de riesgo financiero

La actividad de negocio realizada por Normaliza S.A., involucra identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que Normaliza, tiene exposición son: riesgos de mercado, riesgos de liquidez y riesgos de crédito.

Los activos y pasivos financieros y sus respectivas categorías que introducen riesgos financieros a Normaliza S.A., son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Valor razonable M\$	Costo amortizado M\$	Valor razonable M\$	Costo amortizado M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	617.969	-	238.188	-
Cuentas por cobrar a clientes		483.888		361.017
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas		2.001.823	-	1.540.730
Total activos financieros	617.969	2.485.711	238.188	1.901.747
Obligaciones por arrendamiento financiero	-	2.359.486	-	2.402.029
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	1.090.865	-	643.870
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	2.774	-	2.596
Total pasivos financieros	-	3.453.125	-	3.048.495

23.2 Riesgos financieros

Información cualitativa.

Las políticas de Normaliza, están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información actualizados y eficaces. Normaliza S.A., revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo, revisando los cambios en el mercado, regulaciones, productos y nuevas mejores prácticas.

La estructura de la organización está diseñada conforme a administrar estos riesgos de forma transparente y oportuna. La gestión de la unidad de Riesgo de Normaliza, filial del Banco BCI, es apoyada por la Gerencia de Riesgo Corporativo de Banco de Crédito e Inversiones, que genera los lineamientos del manejo de riesgo a nivel de la corporación.

La unidad estratégica superior de la Sociedad es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del área de riesgo.

La unidad de riesgo de la Normaliza, tal como lo indica su nombre, tiene la misión de identificar, medir y controlar la exposición a los riesgos financieros de la Sociedad. Dentro de los riesgos que se deben manejar, se encuentran los riesgos de mercado (asociados a riesgos de tasas de interés, tipos de cambio, volatilidad y correlación, entre otros), los riesgos de crédito y riesgos de liquidez.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, junto con apoyar en generar los lineamientos de la gestión de riesgo de Normaliza, es la encargada de definir las metodologías de valorización de los activos

y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

Información cuantitativa.

Al cierre de los presentes Estados Financieros, los riesgos financieros que tiene actualmente la Sociedad, se encuentra acotados.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida que se asume como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que la Sociedad se relaciona.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida en el evento que los clientes o contrapartes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las cuentas por cobrar están relacionadas principalmente con la matriz y filiales de Banco de Crédito e Inversiones, éstas no superan una antigüedad de 30 días respectivamente.

Para mitigar los efectos del 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 que se está manejando.

Debido a la industria en la cual se desarrolla la Sociedad, su cliente principal es su Matriz Banco de Crédito e Inversiones, sobre el cual existe un riesgo acotado de crédito.

Por su naturaleza y gestión asociada a la cobranza Normaliza, al cierre de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022, no tiene intención de captar nuevos clientes, no obstante realiza una evaluación de la capacidad de pago mediante sus informes comerciales.

La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad y la clasificación de sus clientes, se encuentra en el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022			
Sociedad	Monto en exposición	Clasificación de riesgo	Clasificadora de riesgo
	MS		
Banco de Crédito e Inversiones	2.001.823	AAA	Feller Rate
BCI Corredores de Seguros S.A.	-	S/clasificación	S/clasificación
Al 31 de diciembre de 2021			
Sociedad	Monto en exposición	Clasificación de	Clasificadora de
	MS		
Banco de Crédito e Inversiones	1.540.730	AAA	Feller Rate
BCI Corredores de Seguros S.A.	-	S/clasificación	S/clasificación

Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos pactados. Normaliza mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, que garanticen el cumplimiento de sus obligaciones con terceros bajo las condiciones previamente pactadas. El modelo de gestión de liquidez de Normaliza, busca garantizar la adecuada capacidad de la organización para responder a sus obligaciones de corto plazo aún ante eventos inesperados.

Debido a la industria en la cual se desarrolla la Sociedad, existe un riesgo acotado de liquidez y la Sociedad administra la liquidez para realizar una gestión que anticipa las obligaciones de pago y de compromisos de deuda para asegurar el cumplimiento de éstas en el momento de su vencimiento. Periódicamente, se realizan proyecciones de flujos internos y análisis de situación financiera para que, en caso de requerimientos de deuda, la Sociedad recurra a la contratación de créditos a plazos que se determinan de acuerdo con la capacidad de generación de flujos para cumplir con sus obligaciones, así mismo se debe considerar que sus principales activos corresponden a cuentas con su Matriz, cuyo vencimiento no excede a los 30 días.

Como consecuencia y apalancado en los riesgos descritos en general este riesgo no es significativo para la Sociedad, de acuerdo al giro de Servicios de Cobranza, la Sociedad no posee pasivos significativos con terceros.

Riesgo de mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en las distintas variables de mercado como por ejemplo los precios de activos financieros, las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities, etc. y su volatilidad. Estos cambios influyen en el valor de los activos de la Sociedad, pudiendo generar pérdidas que impactan los resultados de la empresa.

La Sociedad, al cierre de los presentes Estados Financieros, no tiene activos y pasivos por instrumentos financieros, por lo que su riesgo de mercado se encuentra acotado.

Riesgo de tasa de interés

No existen riesgos asociados a tasas de interés, ya que la Sociedad no toma posición en este tipo de operaciones.

Exposición al riesgo de moneda

La Sociedad no realiza operaciones significativas en moneda extranjera que pudieran afectar su posición frente a fluctuaciones cambiarias.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Sociedad y con factores externos como por ejemplo aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales, regulatorios o normativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad. El objetivo de la Sociedad es administrar este riesgo de manera de equilibrar la prevención de posibles pérdidas y el daño a la reputación de la Sociedad con la efectividad de los costos asociados, procurando que el costo de implementar los controles no sea mayor a su beneficio ni tampoco restrinja la iniciativa y la creatividad.

NOTA 23 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

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

NOTA 24 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

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

NOTA 25 - SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero.

No existen sanciones de parte de este organismo a la fecha de presentación de Estados Financieros.

b) De otros organismos fiscalizadores

No existen sanciones de parte de otros organismos a la fecha de presentación de Estados Financieros.

NOTA 26 - MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los mismos.

Paula García Cuesta
Gerente General

Nelson Ríos Sánchez
Contador General