

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA-NORMALIZA S.A.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. (en adelante la “Sociedad”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”). La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

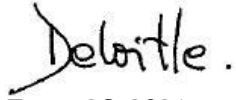
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

Opinión

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



Enero 26, 2021
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martínez
Rut: 12.070.100-2

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

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ÍNDICE

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	5
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	6
3.	CAMBIOS CONTABLES.....	19
4.	HECHOS RELEVANTES.....	19
5.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	20
6.	CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	20
7.	INTANGIBLES	21
8.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	22
9.	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	24
10.	OTROS ACTIVOS	26
11.	PROVISIONES	26
12.	OBLIGACIONES POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO	28
13.	OTROS PASIVOS.....	29
14.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	29
15.	PATRIMONIO	29
16.	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	30
17.	INGRESOS POR COMISIONES.....	31
18.	REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	31
19.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	32
20.	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES.....	32
21.	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	33
22.	OTROS GASTOS OPERACIONALES	36
23.	ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	36
24.	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS	40
25.	CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	40
26.	SANCIONES	41
27.	MEDIO AMBIENTE.....	41
28.	HECHOS POSTERIORES.....	41

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2020	2019
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	107.406	332.264
Cuentas por cobrar a clientes	6	276.552	393.645
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	21	695.984	3.952.191
Intangibles	7	65.700	115.723
Propiedades, planta y equipos	8	708.227	778.705
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	8	2.489.961	2.726.742
Impuestos corrientes	9	878.300	483.344
Impuestos diferidos	9	175.274	119.957
Otros activos	10	533.362	81.778
TOTAL ACTIVOS		5.930.766	8.984.349
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	21	2.616	2.525
Provisiones	11	943.820	2.169.221
Obligaciones por contrato de arrendamiento	12	2.545.687	2.757.389
Otros pasivos	13	743.459	935.104
TOTAL PASIVOS		4.235.582	5.864.239
PATRIMONIO			
Capital		146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		6.552	2.042.161
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Menos: provisión dividendo mínimo		(1.965)	(612.648)
TOTAL PATRIMONIO	15	1.695.184	3.120.110
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.930.766	8.984.349

Las notas adjuntas N°s 1 a 28 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 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2020	2019
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	16	19.727	76.155
Gastos por intereses y reajustes	16	(62.938)	(67.835)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(43.211)	8.320
Ingresos por comisiones	17	15.160.258	18.154.020
Ingreso neto por comisiones		15.160.258	18.154.020
Total ingreso operacional neto		15.117.047	18.162.340
Remuneraciones y gastos del personal	18	(11.688.785)	(12.504.764)
Gastos de administración	19	(2.845.808)	(2.298.392)
Depreciaciones y amortizaciones	20	(589.975)	(561.630)
Otros gastos operacionales	22	(36.309)	(29.433)
Total gasto operacional		(15.160.877)	(15.394.219)
Resultado operacional		(43.830)	2.768.121
Resultado antes de impuesto a la renta		(43.830)	2.768.121
Impuesto a la renta	9	50.382	(725.960)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6.552	2.042.161
Otros resultados integrales del ejercicio		-	-
Total resultado integral del ejercicio		6.552	2.042.161
Utilidad por acción de los propietarios de la sociedad (expresada en pesos)			
Utilidad básica		6.552	2.042.161
Utilidad diluida		6.552	2.042.161

Las notas adjuntas N°s 1 a 28 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 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas			
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2020	146.479	1.544.118	-	2.042.161	(612.648)	3.120.110
Traspaso de utilidades	-	-	2.042.161	(2.042.161)	-	-
Distribución de dividendos 2019	-	-	(2.042.161)	-	612.648	(1.429.513)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	6.552	-	6.552
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(1.965)	(1.965)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	146.479	1.544.118	-	6.552	(1.965)	1.695.184
Al 1 de enero de 2019	146.479	1.544.118	32.575	843.111	(252.933)	2.313.350
Traspaso de utilidades	-	-	843.111	(843.111)	-	-
Distribución de dividendos 2018	-	-	(875.686)	-	252.933	(622.753)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.042.161	-	2.042.161
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(612.648)	(612.648)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	146.479	1.544.118	-	2.042.161	(612.648)	3.120.110

Las notas adjuntas N°s 1 a 28 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL			
Utilidad del ejercicio		6.552	2.042.161
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	20	589.975	561.630
Impuesto a la renta	9	(50.382)	725.960
Resultado por venta de propiedades, planta y equipos		-	4.915
Otros abonos que no representan flujo de efectivo		(408.601)	(4.108.299)
Otros cargos que no representan flujo de efectivo		75.121	3.093.561
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	6	117.093	(130.120)
Flujos netos originados por actividades de operación		329.758	2.189.808
FLUJOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de propiedades, planta y equipos	8	(170.493)	(123.353)
Compras de intangibles	7	-	(23.330)
Castigos intangibles y propiedades, planta y equipos		1.493	-
Venta de propiedades, planta y equipos		-	50
(Aumento) disminución de otros activos		(451.584)	(4.058)
(Disminución) aumento de otros pasivos		(806.363)	(750.053)
Flujos netos (utilizados en) actividades de inversión		(1.426.947)	(900.744)
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados	15	(2.042.161)	(875.686)
Financiamiento recibido		4.205.371	1.744.162
Financiamiento pagado		(991.506)	(1.978.887)
Pagos cuotas contrato de arrendamiento		(353.657)	(336.171)
Otros cobros a empresas relacionadas		54.284	194.514
Flujos netos originador por (utilizados en) actividades de financiamiento		872.331	(1.252.068)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio		(224.858)	36.996
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo		332.264	295.268
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo		107.406	332.264

Las notas adjuntas N°s 1 a 28 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 2020 Y 2019
(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 2020 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 20 de enero de 2021.

NOTA 2 -PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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 2020 y 2019 la Sociedad registra activos y pasivos medidos a costo amortizado.

Activos medidos a valor razonable

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

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

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

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

d. Activos intangibles

Software

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

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

e. Propiedades, 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.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
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 reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

i. Uso de estimaciones y juicios

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

j. Distribución de utilidades (dividendos mínimos)

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

k. 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 15b).

l. Vacaciones del personal

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

m. Reconocimiento de ingresos

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

i. Arrendamiento operativo:

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

ii. Arrendamiento financiero:

En el caso de arrendamientos financieros, la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”. Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros.

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

- i) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

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

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

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

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

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

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

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

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

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

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

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

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

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

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

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

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

- a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.

La aplicación de la enmienda a NIIF 16 por adelantado a su fecha efectiva, no ha tenido un impacto en los Estados Financieros, dado que la Sociedad no recibió concesiones de arrendamiento relacionadas a COVID-19.

ii) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

NIIF 17, Contratos de Seguros

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

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

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

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

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

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá impactos en los Estados Financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no emite contratos de seguros.

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

Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

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

Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

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

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

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

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

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

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

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

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

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

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

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

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16 (a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16 (a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

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

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades:

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de marzo de 2020, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2019, ascendentes a M\$2.042.161, de la siguiente forma. Repartir un dividendo de M\$2.042 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\$2.042.161.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades:

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2019, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2018, ascendentes a M\$32.575 y la utilidad del ejercicio 2018, ascendentes a M\$843.111, ambos por la suma de M\$875.686, de la siguiente forma. Repartir un dividendo de M\$876 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\$875.686.

c) Renuncia y designación del Gerente General:

En Sesión de Directorio, celebrada el 30 de abril de 2019, se da cuenta la renuncia presentada por don Jerónimo Ryckerboer al cargo de Gerente General de la Sociedad. En este mismo acto se presenta y se procede al nombramiento del nuevo Gerente General de la Sociedad, quien reace en doña Paula García Cuesta.

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 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>Moneda</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Depósitos en bancos nacionales	CLP	107.406	332.264
Total efectivo y equivalente de efectivo		<u>107.406</u>	<u>332.264</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Cuentas por cobrar colocaciones (*)	263.926	366.106
Cuentas por cobrar hipotecarios (*)	10.548	20.998
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito (*)	2.078	6.541
Total cuentas por cobrar a clientes	<u>276.552</u>	<u>393.645</u>

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

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

	<u>A la vista</u>
Cuentas por cobrar colocaciones (*)	10 de enero de 2021
Cuentas por cobrar hipotecarios (*)	5 de enero de 2021
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito (*)	15 de enero de 2021

(*) Todos los vencimientos de la cartera son a menos de 30 días.

NOTA 7 - INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2020		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	1	643.907	(578.207)	65.700
Total			643.907	(578.207)	65.700

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	643.907	(528.184)	115.723
Total			643.907	(528.184)	115.723

b) El movimiento del rubro de activos intangibles durante el ejercicio 2020 y 2019, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente
	M\$
Saldo al 1 de enero 2020	643.907
Adquisiciones	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	643.907
Amortización del ejercicio (*)	(50.023)
Amortización acumulada	(528.184)
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	65.700
Saldo al 1 de enero de 2019	620.577
Adquisiciones	23.330
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	643.907
Amortización del ejercicio (*)	(49.559)
Amortización acumulada	(478.625)
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	115.723

(*) 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 depreciación remanente	Al 31 de diciembre de 2020		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Otros bienes raíces	-	-	5.788	-	5.788
Máquinas y equipos	3	1	1.007.196	(812.957)	194.239
Mejoras en locales arrendados	10	4	1.607.008	(1.163.284)	443.724
Muebles y enseres	7	2	440.327	(375.851)	64.476
Total			3.060.319	(2.352.092)	708.227

Concepto	Años de vida útil	Años de depreciación remanente	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Otros bienes raíces	-	-	5.788	-	5.788
Máquinas y equipos	3	1	857.473	(717.673)	139.800
Mejoras en locales arrendados	10	5	1.607.008	(1.067.583)	539.425
Muebles y enseres	7	3	430.657	(336.965)	93.692
Total			2.900.926	(2.122.221)	778.705

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han observado indicadores de deterioro.

- b) La composición y el movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Otros bienes raíces	Máquinas y equipos	Mejoras en locales arrendados	Muebles y enseres	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	5.788	857.473	1.607.008	430.657	2.900.926
Adiciones	-	160.421		10.072	170.493
Trasposos	-	(6.417)		(402)	(6.819)
Bajas	-	(4.281)			(4.281)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	5.788	1.007.196	1.607.008	440.327	3.060.319
Depreciación del ejercicio	-	(98.072)	(95.701)	(38.886)	(232.659)
Depreciación acumuladas bajas	-	2.788			2.788
Depreciación acumulada	-	(717.673)	(1.067.583)	(336.965)	(2.122.221)
Total depreciación	-	(812.957)	(1.163.284)	(375.851)	(2.352.092)
Valor neto al 31 de diciembre de 2020	5.788	194.239	443.724	64.476	708.227
Al 31 de diciembre de 2019	Otros bienes raíces	Máquinas y equipos	Mejoras en locales arrendados	Muebles y enseres	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2019	5.788	741.931	1.607.008	441.066	2.795.793
Adiciones	-	121.256		2.097	123.353
Trasposos	-	(4.850)		(84)	(4.934)
Bajas	-	(864)		(12.422)	(13.286)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	5.788	857.473	1.607.008	430.657	2.900.926
Depreciación del ejercicio	-	(68.933)	(98.932)	(44.444)	(212.309)
Depreciación acumuladas bajas	-	864		7.457	8.321
Depreciación acumulada	-	(649.604)	(968.651)	(299.978)	(1.918.233)
Total depreciación	-	(717.673)	(1.067.583)	(336.965)	(2.122.221)
Valor neto al 31 de diciembre de 2019	5.788	139.800	539.425	93.692	778.705

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

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2020		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	8	3.095.617	(605.656)	2.489.961
Total			3.095.617	(605.656)	2.489.961

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	Al 31 de diciembre de 2019		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	10	9	2.983.100	(256.358)	2.726.742
Total			2.983.100	(256.358)	2.726.742

NOTA 9 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

En el ejercicio 2020 se generó una pérdida tributaria en la Sociedad, por lo tanto no hubo provisión de impuesto a la renta, en 2019 la sociedad reconoció provisión por impuesto a la renta de primera categoría por M\$539.972.

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta	-	(539.972)
Crédito por gasto por capacitación	93.684	90.297
Pagos provisionales mensuales (PPM)	556.009	839.887
Impuesto por recuperar de años anteriores	221.787	88.198
Crédito 4% propiedades, planta y equipos	6.820	4.934
Total impuestos corrientes	878.300	483.344

b) Resultado por impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente (*)	-	(539.972)
Ajuste impuesto corriente año anterior	(4.934)	-
Beneficio (gasto) por impuesto diferido	55.316	(185.988)
Total beneficio (gasto) por impuesto a la renta	50.382	(725.960)

(*) Durante el 2020, la Sociedad generó una pérdida tributaria por M\$426.079, pérdida dada principalmente por la baja de ingresos, producto de las medidas implementada para los clientes debido a la pandemia.

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 2020 y 2019:

	Al 31 de diciembre de			
	2020		2019	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
(Pérdida)/utilidad antes de impuesto		(43.830)		2.768.121
Tasa de impuesto aplicable	27,0		27,0	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre de		(11.834)		747.393
Diferencias permanentes	87,9	(38.548)	(0,8)	(21.433)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	114,9	(50.382)	26,2	725.960

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2020 y 2019 es 114,9% y 26,2%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos

Durante 2020 y 2019, 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					
	2020			2019		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	223.510	-	223.510	328.072	-	328.072
Remodelaciones	-	(119.805)	(119.805)	-	(145.645)	(145.645)
Software	-	(17.739)	(17.739)	-	(31.245)	(31.245)
Propiedades, planta y equipos	-	(40.766)	(40.766)	-	(39.500)	(39.500)
Arriendos IFRS 16	687.335	(672.289)	15.046	744.495	(736.220)	8.275
Pérdida tributaria	115.028	-	115.028	-	-	-
Efecto neto por impuesto diferido	1.025.873	(850.599)	175.274	1.072.567	(952.610)	119.957

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	33.088	37.589
Garantías inmuebles arrendados	30.314	29.521
Anticipos al personal	-	1.423
Pagos on line (*)	469.960	-
Otras cuentas por cobrar	-	13.245
Total	533.362	81.778

(*) Pagos on line, corresponde a: remesas por recaudación pagos vía Transbank y Servipag de clientes cartera morosa.

NOTA 11 - PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisiones beneficios y remuneración del personal	900.697	1.216.362
Dividendos mínimos	1.965	612.648
Otras provisiones (*)	41.158	340.211
Total	943.820	2.169.221

(*) Al 31 de diciembre de 2020, el detalle de otras provisiones, corresponde a: proyectos tecnológicos M\$12.676, incentivos recuperación de cartera M\$22.008 y auditoría externa M\$6.474.

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de otras provisiones, corresponde a: proyectos tecnológicos M\$175.360, incentivos recuperación de cartera M\$75.417, viajes y estadía M\$25.900, capacitaciones M\$31.526, auditoría externa M\$20.008 y otras provisiones por M\$12.000.

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	185.160	467.853
Provisión de vacaciones	525.943	505.028
Provisión comisiones al personal	189.594	243.481
Total	900.697	1.216.362

(*) 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.

c) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2020 y 2019:

	Provisiones sobre			
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Otras provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	1.216.362	612.648	340.211	2.169.221
Provisiones constituidas	900.697	1.965	41.158	943.820
Aplicación de las provisiones	(1.216.362)	(612.648)	(340.211)	(2.169.221)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	900.697	1.965	41.158	943.820
Saldos al 1 de enero de 2019	1.767.645	252.933	201.838	2.222.416
Provisiones constituidas	1.216.362	612.648	340.211	2.169.221
Aplicación de las provisiones	(1.767.645)	(252.933)	(201.838)	(2.222.416)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.216.362	612.648	340.211	2.169.221

NOTA 12 - OBLIGACIONES POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

- a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de vencimientos superior a 3 meses 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	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2020	292.580	606.266	635.539	1.011.302	2.545.687

	Análisis de vencimientos				
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2019	275.718	571.326	547.917	1.362.428	2.757.389

- b) El detalle de obligaciones por arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

Arrendador	Moneda	Tasa promedio mensual	Renta mensual moneda de origen	Vencimiento	Moneda de origen	Total M\$
Proyección Inmobiliaria S.A.	UF	0,197%	544,04	09/08/2026	46.046,26	1.374.671
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	UF	0,197%	457,86	31/03/2023	39.224,63	1.171.016
Total						2.545.687

Al 31 de diciembre de 2019

Arrendador	Moneda	Tasa promedio mensual	Renta mensual moneda de origen	Vencimiento	Moneda de origen	Total M\$
Proyección Inmobiliaria S.A.	UF	0,197%	544,04	09/08/2026	52.596,01	1.488.990
Inmobiliaria Descubrimiento S.A.	UF	0,197%	457,86	31/03/2023	44.804,02	1.268.399
Total						2.757.389

NOTA 13 – OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Imposiciones por pagar	251.466	243.093
Cuentas por pagar	132.197	143.856
Documentos por pagar	99.187	88.487
Finiquitos por pagar	111.778	228.784
Impuesto único a los trabajadores	45.081	53.201
Descuentos a trabajadores por pagar	25.703	26.867
Facturas por pagar	39.968	49.499
PPM por pagar	33.146	83.030
Devolución honorarios tarjetas de crédito	4.934	13.416
Otros pasivos	-	4.871
Total	743.459	935.104

NOTA 14 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, tiene pendientes demandas laborales, las que en opinión de la Administración y sus asesores legales, no resultarán en otros pasivos.

NOTA 15 - PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	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 de	1.000	1.000

- b) Al 31 de diciembre de 2020 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones	
	N° de acciones	Acciones % de participación
Banco de Crédito e Inversiones	999	99,9%
BCI Asesoría Financiera S.A.	1	0,1%
Total	1.000	100%

- c) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de marzo de 2020, se aprobó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2019, ascendentes a M\$2.042.161, de la siguiente forma. Repartir un dividendo de M\$2.042 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\$2.042.161.

NOTA 16 –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					
	2020			2019		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	12.179	7.548	19.727	66.521	9.634	76.155
Total	12.179	7.548	19.727	66.521	9.634	76.155

Estos saldos corresponden a los intereses devengados sobre la cuenta provisión de liquidez BCI, calculados a una tasa promedio anual del 0,0158% y 0,1250% para los años 2020 y 2019 respectivamente.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Intereses por contrato de arrendamiento	(62.938)	(67.835)
Total	(62.938)	(67.835)

NOTA 17 - INGRESOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranza prejudicial (*):		
Comisiones colocaciones	6.097.104	6.686.919
Comisiones hipotecario	1.333.605	1.915.313
Comisiones tarjeta de crédito	175.187	425.832
Comisiones por cobranza judicial:		
Comisión cobranza judicial	6.960.506	8.554.125
Provisión comisión cobranzas judiciales	593.856	571.831
Total de ingresos por comisiones	15.160.258	18.154.020

(*) 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.

NOTA 18 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(9.097.181)	(8.955.654)
Bonos o gratificaciones	(1.621.694)	(2.159.175)
Indemnización por años de servicios	(290.149)	(706.084)
Gastos de capacitación	-	(35.404)
Otros gastos de personal	(679.761)	(648.447)
Total	(11.688.785)	(12.504.764)

NOTA 19 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de propiedades, planta y equipos	(86.262)	(135.020)
Arriendos de oficina	(14.129)	(12.244)
Arriendo de equipos computacionales	(113.789)	(116.844)
Materiales de oficina	(5.669)	(23.469)
Gastos de informática y comunicaciones	(547.542)	(562.266)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(129.614)	(120.733)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(57.764)	(30.162)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(7.655)	(102.132)
Gastos de externalización cartera	(1.155.292)	(793.942)
Gasto proyecto botón de pago	(391.214)	(11.567)
Gastos judiciales y notariales	(50.019)	(64.480)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(19.941)	(20.008)
Multas aplicadas por otros organismos	-	(335)
Servicios de aseo	(73.157)	(102.011)
Correspondencia	(1.914)	(4.070)
Servicios de RR.HH y computacional BCI	(61.768)	(42.383)
Servicios de administración BCI	(11.713)	(60.086)
Otros gastos generales de administración	(21.253)	(11.376)
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	(72.269)	(67.643)
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	(665)	(1.140)
Patentes	(24.179)	(16.481)
Total	(2.845.808)	(2.298.392)

NOTA 20 – DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(232.659)	(212.309)
Amortizaciones de intangibles	(50.023)	(49.559)
Depreciación activo por derecho a usar en arrendamiento	(307.293)	(299.762)
Total	(589.975)	(561.630)

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

	Depreciación y amortización							
	2020				2019			
	Propiedades, planta y equipos	Bienes en arrendamientos	Intangibles	Total	Propiedades, planta y equipos	Bienes en arrendamientos	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	2.122.221	256.358	528.184	2.906.763	1.918.233	-	478.625	2.396.858
Cargos por depreciación, amortización del ejercicio	232.659	307.293	50.023	589.975	212.309	299.762	49.559	561.630
Bajas y ventas y traspasos del ejercicio	(2.788)	42.005	-	39.217	(8.321)	(43.404)	-	(51.725)
Saldos al 31 de diciembre de	2.352.092	605.656	578.207	3.535.955	2.122.221	256.358	528.184	2.906.763

NOTA 21 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Cuentas por cobrar y pagar apartes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Activos		
Cuenta provisión de liquidez BCI	600.044	3.802.058
Cuentas por cobrar Banco BCI (*)	94.632	133.369
Cuentas por cobrar BCI Corredores de Seguros S.A.	1.308	16.764
Total activos	695.984	3.952.191
Pasivos		
Cuentas por pagar BCI	2.616	2.525
Total pasivos	2.616	2.525

- (*) Al 31 de diciembre de 2020, el monto corresponde a gestiones de cobranza, pendientes de pago de BCI, cobranza judicial por M\$70.633 y cobranza extrajudicial cobros manuales por M\$23.999.

Al 31 de diciembre de 2019, el monto corresponde a gestiones de cobranza, pendientes de pago de BCI, cobranza judicial por M\$54.838 y cobranza extrajudicial cobros manuales por M\$78.531.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2020					Monto de la transacción	Efecto en resultados	
RUT	Razón social	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	M\$	Cargo	Abono
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Cuenta financiamiento operativo	21.148.568	-	11.851
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	31.446	31.446	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios recursos humanos	30.322	30.322	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios administrativos	11.713	11.713	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Gastos bancarios	625	625	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Honorario judicial estudio interno	593.856	-	593.856
		Corto plazo	Sociedad matriz	Comisión colocaciones	55.873	-	55.873
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos por pagar	1.963	-	-
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A.	Corto plazo	Accionista	Dividendos por pagar	2.040.119	-	-
		Corto plazo	Accionista	Dividendos pagados	2	-	-
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	Corto plazo	Coligada	Servicios cobranza medios (sml- mail)	1.308	-	10.974
Total						74.106	672.554

Al 31 de diciembre de 2019					Monto de la transacción	Efecto en resultados	
RUT	Razón social	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	M\$	Cargo	Abono
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Corto plazo	Sociedad matriz	Cuenta financiamiento operativo	59.438.465	-	63.413
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	30.514	30.514	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios recursos humanos	27.571	27.571	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Servicios administrativos	11.376	11.376	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Honorario judicial estudio interno	571.830	-	571.830
		Corto plazo	Sociedad matriz	Comisión colocaciones	135.073	-	135.073
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos por pagar	612.036	-	-
		Corto plazo	Sociedad matriz	Dividendos pagados	874.810	-	-
96.657.490-9	BCI Asesoría Financiera S.A.	Corto plazo	Accionista	Dividendos por pagar	612	-	-
		Corto plazo	Accionista	Dividendos pagados	876	-	-
78.951.950-1	BCI Corredores de Seguros S.A.	Corto plazo	Coligada	Servicios cobranza medios (sml- mail)	16.764	-	14.796
Total						71.461	785.112

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			
		2020		2019	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos (neto)	Matriz	651.580	(74.106)	770.316	(71.461)
Ingresos y gastos (neto)	Coligada	10.974	-	14.796	-
Total		672.554	(74.106)	785.112	(71.461)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	243.812	312.118
Total	243.812	312.118

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 2020, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

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

Renuncia y designación del Gerente General:

En Sesión de Directorio, celebrada el 30 de abril de 2019, se da cuenta la renuncia presentada por don Jerónimo Ryckerboer al cargo de Gerente General de la Sociedad. En este mismo acto se presenta y se procede al nombramiento del nuevo Gerente General de la Sociedad, quien reace en doña Paula García Cuesta.

Al 31 de diciembre de 2020, no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

NOTA 22 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Indemnizaciones por litigios laborales	(32.429)	(15.911)
Gastos decisiones comerciales	(1.710)	(3.154)
Gastos bancarios	(625)	(854)
Donaciones	-	(1.728)
Otros gastos operacionales	(1.545)	(7.786)
Total	(36.309)	(29.433)

NOTA 23 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

El riesgo financiero descrito en la presente nota, se asocia al giro de 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			
	2020		2019	
	Valor justo	Costo amortizado	Valor justo	Costo amortizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	107.406	-	332.264	-
Otros activos financieros	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a clientes	-	276.552	-	393.645
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	695.984	-	3.952.191
Total activos financieros	107.406	972.536	332.264	4.345.836
Préstamos bancarios	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	-	-	-
Obligaciones por arrendamiento financiero	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-
Pasivos de cobertura	-	-	-	-
Total otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	743.459	-	935.104
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	2.616	-	2.525
Total pasivos financieros	-	746.075	-	937.629

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 2020 y 2019, 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 2020, 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:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2020		
	Monto en exposición	Clasificación de riesgo	Clasificadora de riesgo
	M\$		
Banco de Crédito e Inversiones	694.676	AAA	Feller Rate
BCI Corredores de Seguros S.A.	1.308	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 los que no tienen fecha de vencimiento.

Como consecuencia y apalancado en los riesgos descritos en general este riesgo no es muy importante para la Sociedad, ya que dado su 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 y 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.

23.3 Evaluación riesgo covid-19

La sociedad elaboró sus Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020, con base en el marco técnico normativo establecido, debido a la situación presentada por el COVID-19 y en atención a todos los impactos que ha generado, los cuales para la sociedad no han sido del todo significativos, no obstante lo anterior, la Administración alineada con los lineamientos de la Corporación BCI, realizó diferentes análisis de los diferentes asuntos que afectan o pueden afectar el entorno macro y microeconómico de la entidad y ha tomado acciones, tales como:

- Replantear el presupuesto de la entidad y proyección de ingresos en base a la caída de la cartera morosa y castigada, producto de los diferentes escenarios presentados.
- Análisis de la situación laboral de los colaboradores, utilizando las herramientas corporativas a fin de dar continuidad e incorporando el trabajo remoto según indica la Ley y que busquen el equilibrio entre la vida laboral, familiar y el efecto social entre sus colaboradores.

NOTA 24 - 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 25 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

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

NOTA 26 - 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 27 - MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 28 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurridos hechos posteriores que puedan afectar la presentación de los mismos.

Paula García Cuesta
Gerente General

Nelson Ríos Sánchez
Contador General