

BCI SERVICIOS DE PERSONAL S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2004

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 13 de enero de 2005

Señores
Accionistas y Directores
BCI Servicios de Personal S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BCI Servicios de Personal S.A. al 31 de diciembre de 2004 y 2003 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BCI Servicios de Personal S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Servicios de Personal S.A. al 31 de diciembre de 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Guido Licci P.

BCI SERVICIOS DE PERSONAL S.A.

BALANCE GENERAL

<u>ACTIVOS</u>	Al 31 de diciembre de		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	Al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>		<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$		M\$	M\$
ACTIVO CIRCULANTE			PASIVO CIRCULANTE		
Disponible	148.379	20.992	Cuentas por pagar	4.480	5.262
Deudores varios	4.030	5.159	Dividendos por pagar	27.414	-
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	18.213	149.176	Provisiones	59.665	82.205
Impuestos por recuperar	20.375	22.935	Retenciones	61.893	50.160
Impuestos diferidos	<u>8.950</u>	<u>11.401</u>			
Total activo circulante	<u>199.947</u>	<u>209.663</u>	Total pasivo circulante	<u>153.452</u>	<u>137.627</u>
ACTIVO FIJO			PASIVO LARGO PLAZO		
Muebles y equipos	7.197	7.197	Impuestos diferidos	<u>109</u>	<u>182</u>
Depreciación acumulada	<u>(6.292)</u>	<u>(5.057)</u>	Total pasivo largo plazo	<u>109</u>	<u>182</u>
Total activo fijo neto	<u>905</u>	<u>2.140</u>			
OTROS ACTIVOS			PATRIMONIO		
Intangibles	2.144	2.144	Capital pagado	46.134	46.134
Amortización	<u>(1.501)</u>	<u>(1.072)</u>	Utilidades acumuladas	806	833
Total otros activos	<u>643</u>	<u>1.072</u>	Utilidad del ejercicio	<u>994</u>	<u>28.099</u>
Total activos	<u>201.495</u>	<u>212.875</u>	Total patrimonio	<u>47.934</u>	<u>75.066</u>
	=====	=====	Total pasivos y patrimonio	<u>201.495</u>	<u>212.875</u>
				=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 8 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI SERVICIOS DE PERSONAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Ingresos de la explotación	1.898.923	1.909.805
Costos de la explotación	<u>(1.816.908)</u>	<u>(1.788.016)</u>
Margen de explotación	82.015	121.789
Gastos de administración	<u>(82.783)</u>	<u>(85.566)</u>
Resultado operacional	<u>(768)</u>	<u>36.223</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Otros ingresos fuera de la explotación	4.641	340
Otros egresos fuera de la explotación	(428)	(428)
Corrección monetaria	<u>(72)</u>	<u>(126)</u>
Resultado no operacional	<u>4.141</u>	<u>(214)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	3.373	36.009
Impuesto a la renta	<u>(2.379)</u>	<u>(7.910)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>994</u>	<u>28.099</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 8 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI SERVICIOS DE PERSONAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Método indirecto)

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	994	28.099
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	1.235	1.268
Corrección monetaria	72	126
Amortización intangibles	428	428
Disminución (aumento) de activos circulantes:		
Deudores varios	1.101	(2.037)
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	130.720	(151.147)
Impuestos por recuperar	5.004	(2.444)
Otros activos circulantes	(3)	(2)
Aumento (disminución) de pasivos circulantes:		
Documentos y cuentas por pagar	(664)	(1.542)
Provisiones y retenciones	<u>(6.632)</u>	<u>(26.017)</u>
Flujo originado por (utilizado en) actividades de la operación	<u>132.255</u>	<u>(153.268)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	<u>-</u>	<u>(5.735)</u>
Flujo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(5.735)</u>
Flujo neto del ejercicio	132.255	(159.003)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(4.868)</u>	<u>(232)</u>
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	127.387	(159.235)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>20.992</u>	<u>180.227</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>148.379</u>	<u>20.992</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 8 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI SERVICIOS DE PERSONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETIVO DE LA SOCIEDAD

BCI Servicios de Personal S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 14 de septiembre de 1999 como sociedad anónima cerrada, iniciando sus operaciones el 8 de noviembre de 1999. Su objeto social es la prestación de servicios mediante personal propio, destinado a cubrir requerimientos de carácter administrativo y operativo exclusivamente al Banco de Crédito e Inversiones y sus filiales.

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el detalle de los accionistas de la Sociedad y su participación es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	%	%
Banco de Crédito e Inversiones	99,9	99,9
BCI Corredores de Bolsa S.A.	<u>0,1</u>	<u>0,1</u>
Total	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

La Sociedad está regida por el Art. N° 70 letra b) de la Ley General de Bancos y por ende sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las que priman sobre las primeras en caso de discrepancias.

b) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Para estos efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del ejercicio y el patrimonio inicial y sus variaciones, deben actualizarse con efecto en resultados. El índice aplicado fue el Índice de Precios al Consumidor (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas, que aplicado con desfase de un mes experimentó una variación del 2,5% para el ejercicio 2004 (1,0% para el ejercicio 2003). Las cuentas de resultado se presentan a valor histórico.

Para efectos de posibilitar una mejor comparación de las cifras, los saldos demostrados en los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2003, han sido actualizados extracontablemente en un 2,5% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2004.

c) Activo fijo

Los bienes del activo fijo han sido valorizados al costo de adquisición más corrección monetaria. Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores revalorizados de los respectivos activos considerando la vida útil remanente de los bienes.

d) Vacaciones del personal

El costo de vacaciones del personal es reconocido como gasto en los estados financieros sobre base devengada.

e) Impuesto a la renta e impuesto diferido

Los impuestos a la renta se registran sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuestos que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

f) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos operacionales según lo dispuesto en el Boletín Técnico N° 70 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

g) Estado de flujos de efectivo.

La Sociedad ha considerado como efectivo equivalente todos los saldos del Disponible.

Bajo “flujos originados por actividades de la operación” se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro de la Sociedad y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 3 - CORRECCION MONETARIA

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria determinada según lo descrito en Nota 2b), originó un cargo neto a resultados de M\$ 72 (M\$ 126 en 2003), según se resume a continuación:

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
Actualización del patrimonio	(1.118)	(563)
Actualización de otros activos	<u>1.046</u>	<u>437</u>
Saldo cuenta Corrección monetaria	<u>(72)</u>	<u>(126)</u>

NOTA 4 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

- a) La provisión de impuesto a la renta se presenta bajo el rubro impuestos por recuperar de acuerdo al siguiente detalle:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta de Primera Categoría	-	(2.159)
Pagos provisionales mensuales	4.228	9.553
Créditos por gastos de capacitación	<u>16.147</u>	<u>15.541</u>
Saldo impuestos por recuperar	<u>20.375</u>	<u>22.935</u>

- b) El cargo neto a resultados por este concepto se detalla a continuación:

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
Impuesto a la Renta de Primera Categoría	-	(2.159)
Impuestos diferidos del ejercicio	(2.379)	(5.751)
Otros cargos	<u>-</u>	<u>-</u>
Cargo neto a resultado por Impuesto a la Renta	<u>(2.379)</u>	<u>(7.910)</u>

- c) Los impuestos diferidos reconocidos en activo por M\$ 8.950 (M\$ 11.401 en 2003), de acuerdo a lo señalado en Nota 2 e), corresponde a la diferencia temporal originada por la provisión de vacaciones del personal. El pasivo a largo plazo por impuestos diferidos por M\$ 109 (M\$ 182 en 2003), corresponde a la diferencia temporal originada por el activo intangible neto.

NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

- a) El detalle de los saldos por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2004 y 2003 es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
Corto plazo:		
Banco de Crédito e Inversiones	17.912	148.930
Compañía de Normalización de Créditos-Normaliza S.A.	<u>301</u>	<u>246</u>
Total	<u>18.213</u>	<u>149.176</u>

b) Transacciones significativas

La Sociedad registra las siguientes transacciones con partes relacionadas (montos superiores a UF 1.000):

<u>Nombre</u>	<u>Relación</u>	<u>RUT</u>	<u>Descripción</u>	Monto de la transacción		(Cargo) abono a resultado	
				<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
				M\$	M\$	M\$	M\$
Banco de Crédito e Inversiones	Accionista	97.006.000-6	Servicios de Personal	1.895.467	1.906.693	1.895.467	1.906.693
			Reembolso diferencias de caja	32.581	31.507	(32.581)	(31.507)
			Distribución de dividendos	27.388	5.769	-	-

NOTA 6 - PROVISIONES

El detalle de las provisiones al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	M\$	M\$
Provisión vacaciones del personal	52.153	44.403
Provisión bono meta	-	23.172
Otras provisiones	<u>7.512</u>	<u>14.630</u>
Total	<u>59.665</u>	<u>82.205</u>

NOTA 7 - PATRIMONIO

a) El movimiento de las cuentas de patrimonio ha sido el siguiente:

	<u>Capital pagado</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2003	44.563	710	5.634	50.907
Distribución utilidad del ejercicio 2002	-	5.634	(5.634)	-
Distribución de dividendos	-	(5.634)	-	(5.634)
Corrección monetaria	446	103	-	549
Utilidad del ejercicio 2003	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.414</u>	<u>27.414</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2003	<u>45.009</u>	<u>813</u>	<u>27.414</u>	<u>73.236</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2003 actualizados para efectos comparativos	<u>46.134</u>	<u>833</u>	<u>28.099</u>	<u>75.066</u>
Saldos al 1 de enero de 2004	45.009	813	27.414	73.236
Distribución utilidad del ejercicio 2003	-	27.414	(27.414)	-
Distribución de dividendos	-	(27.414)	-	(27.414)
Corrección monetaria	1.125	(7)	-	1.118
Utilidad del ejercicio 2004	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>994</u>	<u>994</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2004	<u>46.134</u>	<u>806</u>	<u>994</u>	<u>47.934</u>

b) De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046, se ha incorporado al capital pagado el monto proporcional correspondiente a su revalorización, quedando éste representado al 31 de diciembre de 2004 por M\$ 46.134 dividido en 1.000 acciones sin valor nominal.

c) Distribución de Dividendos

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril de 2004, se acordó el reparto de dividendos equivalente a \$ 27.414 por acción.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril de 2003, se acordó el reparto de dividendos equivalente a \$ 5.634 (históricos) por acción.

NOTA 8 - REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 no se han efectuado pagos de honorarios al Directorio, por concepto de dietas.

Guillermo Valdivia
Contador General

Antonio Castañon F.
Subgerente Operaciones