

BCI SERVICIOS DE PERSONAL S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2003

## 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, 9 de enero de 2004

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 2003 y 2002 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 2003 y 2002, 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.

Alejandro Joignant 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>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$		M\$	M\$
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
Disponible	20.480	175.831	Cuentas por pagar	5.133	6.697
Deudores varios	5.033	3.076	Provisiones	80.199	101.856
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	145.538	237	Retenciones	48.937	54.802
Impuestos por recuperar	22.376	14.278			
Impuestos diferidos	<u>11.123</u>	<u>16.806</u>			
Total activo circulante	<u>204.550</u>	<u>210.228</u>	Total pasivo circulante	<u>134.269</u>	<u>163.355</u>
<b>ACTIVO FIJO</b>			<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Muebles y equipos	7.021	7.021	Impuestos diferidos	<u>178</u>	<u>246</u>
Depreciación acumulada	<u>(4.934)</u>	<u>(3.697)</u>	Total pasivo largo plazo	<u>178</u>	<u>246</u>
Total activo fijo neto	<u>2.087</u>	<u>3.324</u>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Intangibles	2.092	2.092	Capital pagado	45.009	45.009
Amortización	<u>(1.046)</u>	<u>(627)</u>	Utilidades acumuladas	813	717
Total otros activos	<u>1.046</u>	<u>1.465</u>	Utilidad del ejercicio	<u>27.414</u>	<u>5.690</u>
Total activos	<u>207.683</u>	<u>215.017</u>	Total patrimonio	<u>73.236</u>	<u>51.416</u>
			Total pasivos y patrimonio	<u>207.683</u>	<u>215.017</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>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Ingresos de la explotación	1.863.224	1.917.250
Costos de la explotación	<u>(1.744.406)</u>	<u>(1.839.514)</u>
Margen de explotación	118.818	77.736
Gastos de administración	<u>(83.478)</u>	<u>(70.197)</u>
Resultado operacional	<u>35.340</u>	<u>7.539</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Otros ingresos fuera de la explotación	332	3
Otros egresos fuera de la explotación	(418)	(419)
Corrección monetaria	<u>(284)</u>	<u>(740)</u>
Resultado no operacional	<u>(370)</u>	<u>(1.156)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	34.970	6.383
Impuesto a la renta	<u>(7.556)</u>	<u>(693)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>27.414</u>	<u>5.690</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>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION</b>		
Utilidad del ejercicio	27.414	5.690
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	1.237	1.236
Corrección monetaria	284	740
Amortización intangibles	418	419
Disminución (aumento) de activos circulantes:		
Deudores varios	(1.988)	97
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(147.461)	(3.872)
Impuestos por recuperar	(2.546)	11.591
Otros activos circulantes	(2)	(5)
Aumento (disminución) de pasivos circulantes:		
Documentos y cuentas por pagar	(1.504)	(225)
Provisiones y retenciones	<u>(25.382)</u>	<u>58.602</u>
Flujo (utilizado en) originado por actividades de la operación	<u>(149.530)</u>	<u>74.273</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de dividendos	<u>(5.595)</u>	<u>(5.350)</u>
Flujo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(5.595)</u>	<u>(5.350)</u>
Flujo neto del ejercicio	(155.125)	68.923
<b>EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>(226)</u>	<u>(2.935)</u>
<b>VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO</b>	(155.351)	65.988
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>175.831</u>	<u>109.843</u>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>20.480</u>	<u>175.831</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 2003 Y 2002

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 2003 y 2002 el detalle de los accionistas de la Sociedad y su participación es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Participación</u>
	%
Banco de Crédito e Inversiones	99,9
BCI Corredores de Bolsa S.A.	<u>0,1</u>
Total	100,0 <u>=====</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 1,0% para el ejercicio 2003 (3,0% para el ejercicio 2002).

Para efectos de posibilitar una mejor comparación de las cifras, los saldos demostrados en los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2002, han sido actualizados extracontablemente en un 1,0% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 2003.

## 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\$ 284 (M\$ 740 en 2002), según se resume a continuación:

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
Actualización del patrimonio	(549)	(1.342)
Actualización de otros activos	<u>265</u>	<u>602</u>
Saldo cuenta Corrección monetaria	<u>(284)</u>	<u>(740)</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>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta de Primera Categoría	(2.106)	(11.017)
Pagos provisionales mensuales	9.320	9.458
Créditos por gastos de capacitación	<u>15.162</u>	<u>15.837</u>
Saldo impuestos por recuperar	<u>22.376</u>	<u>14.278</u>

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

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
Impuesto a la Renta de Primera Categoría	(2.106)	(11.017)
Impuestos diferidos del ejercicio	(5.450)	10.655
Otros cargos	<u>-</u>	<u>(331)</u>
Cargo neto a resultado por impuesto a la Renta	<u>(7.556)</u>	<u>(693)</u>

- c) Los impuestos diferidos reconocidos en activo por M\$ 11.123 (M\$ 16.806 en 2002), de acuerdo a lo señalado en Nota 2 e), corresponde a la diferencia temporal originada por la provisión de vacaciones del personal y bono por cumplimiento de metas. El pasivo a largo plazo por impuestos diferidos por M\$ 178 (M\$ 246 en 2002), 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 2003 y 2002 es el siguiente:

<u>Sociedad</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
Corto plazo:		
Banco de Crédito e Inversiones	145.298	-
Compañía de Normalización de Créditos-Normaliza S.A.	<u>240</u>	<u>237</u>
Total	<u>145.538</u>	<u>237</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>	<u>Monto de la transacción</u>		<u>(Cargo) abono a resultado</u>	
				<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
				M\$	M\$	M\$	M\$
Banco de Crédito e Inversiones	Accionista	97.006.000-6	Servicios de Personal	1.860.188	1.914.097	1.860.188	1.914.097
			Reembolso diferencias de caja	30.739	32.887	(30.739)	(32.887)
			Distribución de dividendos	5.628	5.219	-	-

## NOTA 6 - PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	M\$	M\$
Provisión vacaciones del personal	43.320	61.455
Provisión bono meta	22.607	40.401
Otras provisiones	<u>14.272</u>	<u>-</u>
Total	<u>80.199</u>	<u>101.856</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 31 de diciembre de 2001	43.265	679	5.173	49.117
Distribución utilidad del ejercicio 2001	-	5.173	(5.173)	-
Distribución de dividendos	-	(5.173)	-	(5.173)
Corrección monetaria	1.298	31	-	1.329
Utilidad del ejercicio 2002	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.634</u>	<u>5.634</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<u>44.563</u>	<u>710</u>	<u>5.634</u>	<u>50.907</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2002 actualizados para efectos comparativos	<u>45.009</u>	<u>717</u>	<u>5.690</u>	<u>51.416</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2002	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>

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 2003 por M\$ 45.009 dividido en 1.000 acciones sin valor nominal.

c) Distribución de Dividendos

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

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 2 de abril de 2002, se acordó el reparto de dividendos equivalente a \$ 5.173 (históricos) por acción.

NOTA 8 - REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002 no se han efectuado pagos de honorarios al Directorio, por concepto de dietas.

Guillermo Valdivia  
Contador General

Antonio Castañon F.  
Subgerente Operaciones