

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2013 y 2012 e informe de
los auditores independientes.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A., adjuntos que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. En consecuencia, no expresamos tal 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.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

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 2013 y 2012 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

The logo for Deloitte, featuring the word "Deloitte" in a stylized, cursive script.

Enero 29, 2014
Santiago, Chile

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Juan Carlos Jara M.".

Juan Carlos Jara M.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	177.688	171.952
Cuentas por cobrar a clientes	6	1.110.592	932.868
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	20	1.605.682	2.797.780
Intangibles	7	98.922	455.392
Activo fijo	8	804.254	252.112
Impuestos corrientes	9	447.203	112.941
Otros activos	10	55.636	52.146
TOTAL ACTIVOS		4.299.977	4.775.191
PASIVOS			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	20	2.448	11.378
Impuestos diferidos	9	64.382	56.132
Provisiones	11	963.084	1.030.621
Otros pasivos	12	366.496	483.659
TOTAL PASIVOS		1.396.410	1.581.790
PATRIMONIO			
Capital		146.479	146.479
Reservas		1.544.118	1.544.118
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		1.596.715	2.146.862
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		95.269	-
Menos: provisión dividendo mínimo		(479.014)	(644.058)
TOTAL PATRIMONIO	14	2.903.567	3.193.401
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.299.977	4.775.191

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	15	72.258	134.054
Ingreso neto por intereses y reajustes		72.258	134.054
Ingresos por comisiones	16	13.614.120	12.504.067
Ingreso neto por comisiones		13.614.120	12.504.067
Total ingresos operacionales		13.686.378	12.638.121
Remuneraciones y gastos del personal	17	(8.580.577)	(7.847.164)
Gastos de administración	18	(2.746.050)	(1.860.456)
Depreciaciones y amortizaciones	19	(195.623)	(182.076)
Otros gastos operacionales	21	(292.851)	(5.002)
Total gasto operacional		(11.815.101)	(9.894.698)
Resultado operacional		1.871.277	2.743.423
Resultado antes de impuesto a la renta		1.871.277	2.743.423
Impuesto a la renta	9	(274.562)	(596.561)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.596.715	2.146.862

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte de estos estados financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos - M\$)

		Reservas	Utilidades retenidas			
	Capital	Otras reservas no provenientes	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendo mínimo	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 1 de enero de 2013	146.479	1.544.118	-	2.146.862	(644.058)	3.193.401
Traspaso de utilidades	-	-	2.146.862	(2.146.862)	-	-
Pago de dividendos 2012	-	-	(2.051.593)	-	644.058	(1.407.535)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.596.715	-	1.596.715
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(479.014)	(479.014)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	146.479	1.544.118	95.269	1.596.715	(479.014)	2.903.567
Al 1 de enero de 2012	146.479	1.544.118	-	2.910.351	(873.105)	3.727.843
Traspaso de utilidades	-	-	2.910.351	(2.910.351)	-	-
Pago de dividendos 2011	-	-	(2.910.351)	-	873.105	(2.037.246)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.146.862	-	2.146.862
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	(644.058)	(644.058)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	146.479	1.544.118	-	2.146.862	(644.058)	3.193.401

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA – NORMALIZA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
FLUJO OPERACIONAL		
Utilidad del ejercicio	1.596.715	2.146.862
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	195.623	182.076
Impuesto a la renta	274.562	596.561
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(474.921)	(143.288)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar a clientes	177.724	(151.770)
Flujo neto positivo originado por actividades de operación	1.769.703	2.630.441
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(670.549)	(80.110)
Castigos intangibles y activo fijo	(293.137)	(5.002)
Préstamos a empresas relacionadas	1.192.098	885.883
Disminución (aumento) de otros activos	(44.616)	104.903
Aumento (disminución) de otros pasivos	103.830	(531.594)
Flujo neto positivo utilizados en actividades de inversión	287.626	374.080
FLUJO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(2.051.593)	(2.910.351)
Flujo neto negativo originado en actividades de financiamiento	(2.051.593)	(2.910.351)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio	5.736	94.170
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	171.952	77.782
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	177.688	171.952

Las Notas adjuntas N°s 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros.

Índice

Página

Estados Financieros:

Estados de situación financiera	1
Estados de resultados	2
Estados de cambios en el patrimonio	3
Estados de flujos de efectivo	4

Notas a los Estados Financieros:

1. Información general	5
2. Principales criterios contables utilizados	5
3. Cambios contables	10
4. Hechos relevantes	10
5. Efectivo y equivalente de efectivo	11
6. Cuentas por cobrar a clientes	11
7. Activos intangibles	12
8. Activo fijo	13
9. Impuesto corriente e impuestos diferidos	14
10. Otros activos	16
11. Provisiones	16
12. Otros pasivos	17
13. Contingencias y compromisos	17
14. Patrimonio	18
15. Ingresos por intereses y reajustes	19
16. Ingresos por comisiones	19
17. Remuneraciones y gastos de personal	20
18. Gastos de administración	20
19. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	21
20. Operaciones con partes relacionadas	21
21. Otros gastos e ingresos operacionales	24
22. Administración del riesgo financiero	24
23. Vencimientos de activos y pasivos	24
24. Hechos posteriores	25

SERVICIOS DE NORMALIZACION Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en miles de pesos - M\$)

1. INFORMACION GENERAL

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

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).

Los presentes estados financieros de Servicios de Normalización y Cobranza – Normaliza S.A. al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 29 de enero de 2014.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos y sus filiales deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Boards (IASB).

b. Moneda funcional

De acuerdo a la aplicación de NIC 21, la entidad ha definido como moneda funcional el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como “moneda extranjera”.

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:

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

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

Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

Activos valorados al costo de adquisición:

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, corregido en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

d. Cuentas por cobrar a clientes

Las cuentas por cobrar representan las acreencias o los importes originados or la venta de bienes y servicios, asociadas a la cobranza de cuentas de las carteras de clientes de Banco Crédito e inversiones, instituto Profesional y Centro e Formación Técnica DUOC e Instituto Profesional de Providencia, estas cuentas por cobrar constituyen un ingreso devengado y son registradas en los libros auxiliares legales, con la finalidad de controlar el registro por cliente de cada uno de los importes recibidos. Además de llevar una cuenta de control de devolución de estos mismos, cuando así los reuquieran los Cedentes por decisión comercial o campaña para mitigar la mora.

La medición de las cuentas por cobrar se basa en el importe o precio de venta establecido entre la entidad y el cliente, según indica la Ley 19.496, Artículo, la cual fue modificada por la Ley 20.715, de fecha 13 de diciembre de 2013, el pago se contabiliza como una redicción en las cuentas por cobrar, en el momento en el que los Cedentes efectúan el pago que le dio derecho a Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A., similarmente, las devoluciones de productos se rebajan del ingreso y de la cuenta por cobrar conforme a las condiciones entre los cedentes y la Sociedad.

Las cuentas por cobrar presentan en los estados financieros al final de cada ejercicio, como activos corrientes y su recuperación se espera razonablemente dentro del ciclo normal de operaciones de Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.

e. 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.

Con fecha 20 de noviembre de 2013, el Directorio, toma conocimiento de la situación contable del sistema Tallyman (Gestión), a objeto de reconocer el importe acumulado de M\$ 252.745, que se encuentra activado, en conjunto con los antecedentes proporcionados por el “Comité de Governance” que evaluó la situación del proyecto, ratifico que no es factible la utilización del sistema por parte de la Sociedad, ya que no se cumple con los requisitos contables y de gestión fundamentales para mantenerlo activado, analizados los antecedentes aprueba la amortización del monto activado.

f. Activo fijo

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

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

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

	2013	2012
Maquinas y equipos	3 – 10 años	3 – 10 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 – 6 años	3 – 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

g. 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, entendiéndose 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.

h. Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

i. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

j. Uso de estimaciones y juicios

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

k. 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.

l. Ganancias por acción

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

m. Vacaciones del personal

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

n. Reconocimiento de ingresos

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

o. 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.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

a. Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a M\$2.051.593, de la siguiente forma:

Repartir un dividendo de M\$2.052 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\$ 2.051.593.

b. Designación de personal clave

En Sesión de Directorio N° 74, celebrada el 17 de abril de 2013, se procedió a la designación del nuevo Presidente de la Sociedad, Señor Antonio Le Feuvre Vergara quien se desempeñaba en el cargo de Gerente Corporativo de Riesgo BCI.

A la vez, en la misma Sesión de Directorio, se conoció la renuncia del Gerente General Señor Rubén Aracena Yáñez, en mismo acto se procedió a asignar a señor Galo Bertrán Rubira como el nuevo Gerente General de la Sociedad.

c. Designación de Director

Con fecha 17 de abril 2013, se celebra la 6° Junta Ordinaria de Accionistas, se conoció el lamentable fallecimiento del señor Nicolás Dibán Soto ocurrido en diciembre 2012 (no se procedió a su reemplazo). En el mismo acto se procede a la renovación de los Directores, en donde se incorpora como Director al Señor Ignacio Yarur Arrasate.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Depósitos en bancos nacionales	177.688	171.952
Total efectivo y equivalente de efectivo	177.688	171.952

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar colocaciones (1)	992.992	748.896
Cuentas por cobrar hipotecarios (1)	18.892	5.653
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito (1)	46.250	94.783
Cuentas por cobrar a otros clientes (2)	52.458	83.536
Total cuentas por cobrar a clientes	1.110.592	932.868

(1) Corresponden a cuentas por cobrar por servicios de cobranza prejudicial a clientes morosos del Banco de Crédito e Inversiones por las recaudaciones de comisiones de cobranza realizadas a deudores.

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

7. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años de amortización remanente	2013		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	1	342.544	(243.622)	98.922
Total			342.544	(243.622)	98.922

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

b) El movimiento del rubro de activos intangibles durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente M\$
Saldos al 1 de enero 2012	539.152
Adquisiciones	23.764
Amortización ejercicio (*)	(107.524)
Saldos al 31 de diciembre 2012	455.392
Saldos al 1 de enero 2013	455.392
Adquisiciones (*)	22.957
Castigos del ejercicio (***)	(292.937)
Amortización ejercicio (**)	(86.490)
Saldos al 31 de diciembre 2013	98.922

(*) Las adquisiciones del activo intangible se compone por M\$4.444 del software Tallyman y M\$18.513 correspondiente a un aumento del pago de desarrollo del software Tallyman durante el año 2013.

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

(***) Los castigos del ejercicio contemplan el castigo del software Tallyman, por M\$252.745, los cuales fueron aprobados en Sesión de Directorio N° 81 de fecha del 20 de noviembre de 2013.

8. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

2012	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2012	418.619	740.566	1.159.185
Adiciones	64.107	16.003	80.110
Bajas	(5.616)	(2.411)	(8.027)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2012	<u>477.110</u>	<u>754.158</u>	<u>1.231.268</u>
Depreciación del ejercicio	(45.242)	(29.310)	(74.552)
Depreciaciones acumuladas	<u>(268.966)</u>	<u>(635.638)</u>	<u>(904.604)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>162.902</u>	<u>89.210</u>	<u>252.112</u>
2013	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2013	477.110	754.158	1.231.268
Adiciones	63.907	606.642	670.549
Bajas	(3.560)	(6.316)	(9.876)
Activo fijo bruto al 31 de diciembre de 2013	<u>537.457</u>	<u>1.354.484</u>	<u>1.891.941</u>
Depreciación del ejercicio	(67.234)	(41.899)	(109.133)
Depreciaciones acumuladas	<u>(313.606)</u>	<u>(664.948)</u>	<u>(978.554)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>156.617</u>	<u>647.637</u>	<u>804.254</u>

9. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por M\$262.015 (M\$573.861 en 2012). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Provisión Impuesto a la Renta	(262.015)	(573.861)
Crédito por gastos por capacitación	64.039	40.000
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	636.494	607.122
Impuesto por recuperar de años anteriores	-	36.357
Otros	8.685	3.323
Total impuestos por recuperar	447.203	112.941

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(262.015)	(573.861)
Ajuste impuesto corriente año anterior	(4.296)	(34.021)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(8.250)	30.834
Otros	(1)	(19.513)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(274.562)	(596.561)

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 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto	-	1.871.277	-	2.743.423
Tasa de impuesto aplicable	20,00	-	20,00	-
Impuesto a la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio	-	374.255	-	548.685
Diferencias permanentes	(5,32)	(99.693)	1,75	47.876
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,68	2.145.839	21,75	3.339.984

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2013 y 2012 es 14,68% y 21,75%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2013 y 2012, 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					
	2013			2012		
	Activos	Pasivo	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos:						
Provisión por vacaciones y bonos al personal	79.138	-	79.138	70.420	-	70.420
Software	-	(19.784)	(19.784)	-	(91.078)	(91.078)
Otros	1.331	(125.067)	(123.736)	3.606	(39.080)	(35.474)
Efecto neto por impuesto diferido activo (pasivo)	80.469	(144.851)	(64.382)	74.026	(130.158)	(56.132)

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	37.263	45.121
Otras cuentas por cobrar	18.373	7.025
Total	55.636	52.146

11. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	436.243	386.563
Provisiones para dividendos mínimos	479.014	644.058
Provisiones por contingencias	47.827	-
Total	963.084	1.030.621

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012:

	Provisiones sobre			
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Otras provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2012	279.299	873.105	11.900	1.164.304
Provisiones constituidas	386.563	644.058	-	1.030.621
Aplicación de las provisiones	(279.299)	(873.105)	(11.900)	(1.164.304)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	386.563	644.058	-	1.030.621
Saldos al 1 de enero de 2013	386.563	644.058	-	1.030.621
Provisiones constituidas	436.243	479.014	47.827	963.084
Aplicación de las provisiones	(386.563)	(644.058)	-	(1.030.621)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	436.243	479.014	47.827	963.084

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal (*)	192.000	180.000
Provisión de vacaciones	203.689	172.101
Otros	40.554	34.462
Total	436.243	386.563

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

12. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	359.844	465.629
Otros pasivos	6.652	18.030
Total	366.496	483.659

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013, no tiene pendientes demandas laborales, que puedan afectar los presentes estados financieros.

14. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2013	2012
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	1.000	1.000
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	1.000	1.000

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

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

c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	2.051.593	2.910.351

15. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Otros ingresos por intereses o reajustes	63.763	8.495	72.258	129.201	4.853	134.054
Total	63.763	8.495	72.258	129.201	4.853	134.054

Estos saldos corresponden a los intereses devengados sobre la cuenta corriente mercantil, calculados a una tasa promedio anual del 2,8% y 5,4% para los años 2013 y 2012 respectivamente. Los intereses incluyen un saldo por M\$1.285 (M\$508 en 2012), correspondiente a dividendos percibidos y otros ingresos.

16. INGRESOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2013 y 2012, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por cobranza prejudicial:		
Comisiones colocaciones	5.849.631	6.251.291
Comisiones hipotecario	1.521.083	1.735.907
Comisiones tarjeta de crédito	547.106	562.193
Otras comisiones	35.139	445.795
Comisiones por cobranza judicial	5.661.161	3.508.881
Total de ingresos por comisiones	13.614.120	12.504.067

Estos ingresos incluyen los saldos por cobrar a Banco de Crédito e Inversiones por las recaudaciones de comisiones realizadas a deudores al cierre de cada ejercicio, a excepción de “otras comisiones”, las cuales corresponden a Instituto Profesional Providencia y Duoc.

17. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	6.455.327	5.674.537
Bonos o gratificaciones	1.374.111	1.569.990
Indemnización por años de servicios	325.265	315.525
Gastos de capacitación	13.670	9.586
Otros gastos de personal	412.204	277.526
Total	<u>8.580.577</u>	<u>7.847.164</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	120.088	146.146
Arriendos de oficina	273.500	202.289
Arriendos de equipos computacionales	153.650	107.597
Materiales de oficina	29.980	29.702
Gastos de informática y comunicaciones	580.537	401.830
Alumbrado, calefacción y otros servicios	99.242	90.530
Servicio de vigilancia y transporte de valores	60.259	59.774
Gastos de representación y desplazamiento del personal	814.514	294.083
Gastos judiciales y notariales	331.409	251.562
Honorarios por auditoría de los estados financieros	16.284	15.946
Multas aplicadas por otros organismos	1.840	6.486
Servicios de aseo	69.855	63.999
Otros gastos generales de administración	115.261	109.392
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	52.992	55.153
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	96	73
Patentes	26.543	25.894
Total	<u>2.746.050</u>	<u>1.860.456</u>

19. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	109.133	74.552
Amortizaciones de intangibles	86.490	107.524
Total	195.623	182.076

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2013			2012		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	979.155	283.452	1.262.607	910.780	175.928	1.086.708
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del	99.575	33.842	133.417	74.552	107.524	182.076
Bajas y ventas del ejercicio	-	(73.672)	(73.672)	(6.176)	-	(6.176)
Saldos al 31 de diciembre	1.078.730	243.622	1.322.352	979.156	283.452	1.262.608

20. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
ACTIVOS		
Cuenta corriente mercantil	613.370	2.250.500
Otros activos	992.312	547.280
Total	1.605.682	2.797.780
PASIVOS		
Cuentas por pagar	2.448	11.378
Total	2.448	11.378

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2013 y 2012 la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			Cargo	Abono
2013				
Banco Crédito Inversiones	Cuenta corriente mercantil	613.370	-	62.478
	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	25.172	25.172	-
	Servicios recursos humanos	27.571	27.571	-
	Servicios administrativos	9.384	9.384	-
	Honorarios judiciales	393.309	-	393.309
	Devolución de honorarios	234.085	-	234.085
	Dividendos provisorios	478.535	-	-
	Dividendos pagados	2.049.542	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	Dividendos provisorios	479	-	-
	Dividendos pagados	2.052	-	-
BCI Factoring S.A.	Servicios de cobranza	-	-	-
Total			62.127	689.872
Razón social	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			Cargo	Abono
2012				
Banco Crédito Inversiones	Cuenta corriente mercantil	2.250.500	-	128.693
	Servicios computacionales y de telecomunicaciones	33.933	33.933	-
	Servicios recursos humanos	25.426	25.426	-
	Dividendos provisorios	643.414	-	-
	Dividendos pagados	2.907.441	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	Dividendos provisorios	644	-	-
	Dividendos pagados	2.910	-	-
BCI Factoring S.A.	Servicios de cobranza	5.195	-	5.195
Total			59.359	133.888

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

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

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2013		2012	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos (netos)	Matriz	689.872	(62.127)	128.693	(59.359)
Ingresos y gastos (netos)	BCI Factoring	-	-	5.195	-
Total		689.872	(62.127)	133.888	(59.359)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Remuneraciones al personal clave	205.392	187.784
Total	205.392	187.784

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 2013, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivo
Director	5
Gerente General	1
Total	6

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen transacciones con el personal clave de la Sociedad.

21. OTROS GASTOS E INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	M\$	M\$
Castigos intangible:		
Castigo software (Tallyman)	252.745	-
Castigo proyecto en desarrollo año 2012	21.679	-
Castigo proyecto en desarrollo año 2013	18.513	-
Otros gastos no operacionales	200	5.002
Otros ingresos no operacionales	(286)	-
Total	292.851	5.002

22. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

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

23. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad no presenta activos y pasivos con vencimiento superior a 3 meses.

24. HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Galo Bertran Rubira
Gerente General

Nelson Rios Sanchez
Contador General