Estados Financieros

BCP EMISIONES LATAM 1 S.A.

Santiago, Chile 31 de Marzo de 2013 y 2012

# **Estados Financieros**

# **BCP EMISIONES LATAM 1 S.A.**

31 de marzo de 2013 y 2012

# Indice

# **Estados Financieros**

| Estados de Situación Financiera Clasificados                  | 4  |
|---|----|
| Estados de Resultados Integrales por Función                  | 5  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto                      | 6  |
| Estados de Flujo de Efectivo                                  | 7  |
| Notas a los Estados Financieros                               | 8  |
| Nota 1 – Información General                                  | 8  |
| Nota 2 – Resumen de Principales Políticas Contables           | 9  |
| Nota 3 – Administración de Riesgos                            | 16 |
| Nota 4 – Estimaciones y Juicios Contables                     | 18 |
| Nota 5 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo                  | 18 |
| Nota 6 – Instrumentos Financieros por Categoría               | 19 |
| Nota 7 – Transacciones con Partes Relacionadas                | 20 |
| Nota 8 – Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes | 21 |
| Nota 9 – Ingresos Ordinarios y Costos Financieros             | 24 |
| Nota 10 – Impuestos a la Renta                                | 24 |
| Nota 11 – Contingencias                                       | 24 |
| Nota 12 – Patrimonio  | 26 |
| Nota 13 – Medio Ambiente                                      | 26 |
| Nota 14 – Cauciones Obtenidas de Terceros                     | 26 |
| Nota 15 – Sanciones   | 26 |
| Nota 16 – Remuneraciones del Directorio                       | 26 |
| Nota 17 – Deterioro de Valor de los Activos                   | 27 |
| Nota 18 – Ganancia por Acción                                 | 27 |
| Nota 19 – Hechos Relevantes                                   | 28 |
| Nota 20 – Hechos Posteriores                                  | 28 |
|   |    |

MUS\$ : Miles de Dólares Estadounidenses

UF : Unidad de FomentoUS\$ : Dólares Estadounidenses

# Estados de Situación Financiera Clasificados

# 31 de marzo de 2013 y 2012

| ACTIVOS   | Nota       | 31.03.2013<br>MUS\$              | 31.03.2012<br>MUS\$              |  |  |  |
|---|------------|----------------------------------|----------------------------------|--|--|--|
| Activo Corriente  |            |                                  |                                  |  |  |  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo<br>Otros activos financieros, corrientes  | (5)        | 477<br>-                         | 560<br>2                         |  |  |  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas  Total activo corriente   | (6)        | 1.893<br>2.370                   | 1.808<br>2.370                   |  |  |  |
| Activo no Corriente   |            |                                  |                                  |  |  |  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas<br>Total activo no corriente<br>Total Activos                                 | (6)        | 130.812<br>130.812<br>133.182    | 124.816<br>124.816<br>127.186    |  |  |  |
| PASIVOS Y PATRIMONIO NETO   |            |                                  |                                  |  |  |  |
| Pasivo Corriente  |            |                                  |                                  |  |  |  |
| Otros pasivos financieros corrientes<br>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar<br>Total pasivo corriente | (8)<br>(8) | 1.893<br>13<br>1.906             | 1.808<br>5<br>1.813              |  |  |  |
| Pasivo no Corriente   |            |                                  |                                  |  |  |  |
| Otros pasivos financieros no corrientes Total pasivo no corriente Total pasivos   | (8)        | 130.812<br>130.812<br>132.718    | 124.816<br>124.816<br>126.629    |  |  |  |
| Patrimonio Neto   |            |                                  |                                  |  |  |  |
| Capital emitido y pagado Resultados retenidos Total patrimonio neto Total Pasivos y Patrimonio Neto                       | (12)       | 1.102<br>(638)<br>464<br>133.182 | 1.102<br>(545)<br>557<br>127.186 |  |  |  |
| -   |            |                                  |                                  |  |  |  |

# Estados de Resultados Integrales por Función

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

|  |      | Acumulado                         |                                   |  |  |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| a) Estados de resultados                 | Nota | 01.01.2013<br>31.03.2013<br>MUS\$ | 01.01.2012<br>31.03.2012<br>MUS\$ |  |  |
| Ingresos ordinarios                      | (9)  | 1.142                             | 1.131                             |  |  |
| Costo financieros                        | (9)  | (1.142)                           | (1.131)                           |  |  |
| Gastos de administración                 |      | (31)                              | (34)                              |  |  |
| Resultado antes de Impuesto a las        |      |                                   |                                   |  |  |
| Ganancias                                |      | (31)                              | (34)                              |  |  |
| Impuesto a las ganancias                 |      |                                   |                                   |  |  |
| Pérdida del ejercicio                    |      | (31)                              | (34)                              |  |  |
| Pérdida, atribuible a los propietarios   |      | (21)                              | (24)                              |  |  |
| de la controladora                       |      | (31)                              | (34)                              |  |  |
| b) Estados de resultados integrales      |      |                                   |                                   |  |  |
| Resultado integral atribuible a:         |      | MUS\$                             | MUS\$                             |  |  |
| Pérdida, atribuible a los propietarios   |      |                                   |                                   |  |  |
| de la controladora                       |      | (31)                              | (34)                              |  |  |
| Otros resultados integrales              |      | (21)                              | - (24)                            |  |  |
| Resultado integral total                 |      | (31)                              | (34)                              |  |  |
| Ganancias por acción básica              |      | US\$                              | US\$                              |  |  |
| Ganancia (pérdida), por acción básica en |      | СБФ                               | СБΨ                               |  |  |
| operaciones continuadas                  |      | (6.472)                           | (7.098)                           |  |  |
| Ganancia (pérdida), por acción básica en |      |                                   |                                   |  |  |
| operaciones discontinuadas               |      | (6.472)                           | (7,009)                           |  |  |
| Ganancia (pérdida), por acción básica    |      | (6.472)                           | (7.098)                           |  |  |

# Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

|                                     | Nota | Capital<br>en<br>Acciones<br>MUS\$ | Resultados<br>Retenidos<br>MUS\$ | Utilidad<br>(Perdida) del<br>ejercicio MUS\$ | Patrimonio<br>Neto Total<br>MUS\$ |
|-------------------------------------|------|------------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|
| Saldo Inicial al 1 de enero de 2013 | (12) | 1.102                              | (511)                            | (96)   | 495                               |
| Distribución de resultado           |      | -                                  | (96)                             | 96   | -                                 |
| Resultado del ejercicio             |      | -                                  | -                                | (31)   | (31)                              |
| Saldo al 31 de marzo de 2013        |      | 1.102                              | (607)                            | (31)   | 464                               |

|                                     | Nota | Capital<br>en<br>Acciones<br>MUS\$ | Resultados<br>Retenidos<br>MUS\$ | Utilidad<br>(Perdida) del<br>ejercicio MUS\$ | Patrimonio<br>Neto Total<br>MUS\$ |
|-------------------------------------|------|------------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|
| Saldo Inicial al 1 de enero de 2012 | (12) | 1.102                              | (437)                            | (74)   | 591                               |
| Distribución de resultado           |      | -                                  | (74)                             | 74   | -                                 |
| Resultado del ejercicio             |      | -                                  | -                                | (34)   | (34)                              |
| Saldo al 31 de marzo de 2012        |      | 1.102                              | (511)                            | (34)   | 557                               |

# Estados de Flujo de Efectivo Método Directo

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2013 y 2012

|   |      | 2013 | 2012 |
|---|------|------|------|
|   | Nota | MU\$ | MU\$ |
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades<br>de Operación                           |      |      |      |
| Clases de cobros por actividades de operación   |      | -    | -    |
| Otros cobros por actividades de operación   |      | -    | -    |
| Clases de pagos   |      | -    | -    |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios<br>Otros pagos por actividades de operación |      | (33) | (32) |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en)  |      |      |      |
| actividades de operación  |      | (33) | (32) |
| Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión                               |      |      |      |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión                         |      |      |      |
| Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación                            |      |      |      |
| Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación                      |      |      |      |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo,                                |      |      |      |
| antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio  |      | (33) | (32) |
| Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y  |      | _    |      |
| Equivalentes Al Efectivo  |      | 2    | (1)  |
| Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo                                    |      | (31) | (33) |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período  | (5)  | 508  | 593  |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período  | (5)  | 477  | 560  |

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

#### Nota 1 - Información General

BCP Emisiones Latam 1 S.A., RUT 76.045.822 - 8 (en adelante, indistintamente "la Sociedad" o "la Compañía") es una Sociedad Anónima constituida por escritura pública de fecha 12 de enero de 2009, otorgada en la 21ª Notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur. El certificado se inscribió a fojas 2.616 N° 1743 del 16 de enero de 2009 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, se publicó en el Diario Oficial N° 39.268 de fecha 22 de enero de 2009.

Con fecha 9 de septiembre de 2009, la Sociedad fue inscrita en el Registro de Valores de la superintendencia de Valores y Seguros, bajo el número de inscripción 1.041.

El domicilio de la Sociedad es Avenida Vitacura N° 2939 - piso 8, Las Condes - Santiago.

A partir del 11 de noviembre de 2010, según lo acordado en Junta General de Accionistas, Credicorp Ltd. ha transferido la totalidad de sus acciones en BCP Emisiones Latam, a su subsidiaria peruana Grupo Crédito S.A., holding que posee, entre sus subsidiarias al Banco del Crédito del Perú.

Esta transferencia accionaria no conlleva ningún cambio en el control de BCP Emisiones Latam 1 S.A., en tanto que Credicorp Ltd., a través de su subsidiaria Grupo Crédito S.A., continuara manteniendo la propiedad del 99,9% de las acciones del BCP Emisiones Latam 1 S.A.

Finalmente, se hace presente que tanto BCP Emisiones Latam 1 S.A., y Banco Crédito del Perú han pasado a ser filiales directas de una misma matriz, esto es, Grupo Crédito S.A.

El objeto exclusivo de la Sociedad es la inversión en toda clase de valores mobiliarios y títulos de créditos. Estas inversiones serán financiadas mediante emisiones de bonos en Chile. En este sentido, la Sociedad actúa como vehículo de financiamiento e inversión de su Sociedad Matriz Grupo Crédito S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables

# 2.1) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

| - | Estados de situación financiera          | Ejercicios Finalizados el 31 de marzo de 2013, comparativo con el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2012. |
|---|--|--|
| - | Estados de resultados integrales         | Período anual finalizado el 31 de marzo de 2013, comparativo con el 31 de marzo de 2012.                       |
| - | Estados de cambios en el patrimonio neto | Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2013 y 2012.                                      |
| - | Estados de flujo de efectivo             | Período anual finalizado el 31 de marzo de 2013, comparativo con el 31 de marzo de 2012.                       |

# 2.2) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad finalizados al 31 de marzo de 2013 y 2012, han sido preparados "de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera" (NIIF, IFRS, su sigla en Inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB") e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.2) Bases de preparación (continuación)

# 2.2.1 Nuevo pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS)

A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Compañía no ha aplicado/ha aplicado en forma anticipada.

| Nuevas 1 | Normas   | Fecha de Aplicación<br>Obligatoria |
|----------|--|------------------------------------|
| IFRS 9:  | Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición | 01.01.2015                         |

# IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

## Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

# 2.2.2 Mejoras y modificaciones a la norma existente. (IFRS e Interpretaciones del Comité de

Interpretaciones de IFRS.

| Mejoras y Modificaciones |  | Fecha de Aplicación<br>Obligatoria |
|--------------------------|--|------------------------------------|
| IFRS 10:                 | Estados financieros consolidados                 | 01.01.2014                         |
| IFRS 12:                 | Revelaciones de participación en otras entidades | 01.01.2014                         |
| IAS 27:                  | Estados Financieros separados                    | 01.01.2014                         |
| IAS 32:                  | Instrumentos financieros: Presentación           | 01.01.2014                         |

# IFRS 10 "Estados financieros consolidados", IFRS 12 "Revelaciones de participación en otras entidades", IAS 27 "Estados financieros separados"

Las modificaciones a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados, IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y IAS 27 Estados Financieros Separados proceden de propuestas del Proyecto de Norma Entidades de Inversión publicado en agosto de 2011. Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la IFRS 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la IFRS 12 y en la IAS 27. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

## IAS 32 "Instrumentos Financieros: Presentación"

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de IAS 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

# 2.3) Segmento operativo

Debido a la naturaleza de sus operaciones la Sociedad posee un único segmento operativo.

#### 2.4) Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera («moneda funcional»). Debido a que la Sociedad opera como una extensión de las operaciones de su matriz, la moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el Dólar Estadounidense, que es la moneda funcional de su matriz.

# b) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

#### 2.5) Activos financieros

#### 2.5.1 Clasificación

La La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría Préstamos y cuentas por cobrar. La Sociedad no posee instrumentos financieros que sean clasificados en activos financieros negociables, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento ni activos financieros disponibles para la venta. clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Administración determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.5) Activos financieros (continuación)

#### 2.5.1 Clasificación (continuación)

#### Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses después de la fecha del balance general. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en "cuentas por cobrar a entidades relacionadas".

# 2.5.2 Reconocimiento y medición

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

Los préstamos y cuentas por cobrar, se registran por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

En los casos que corresponda, se establecerá una provisión para reconocer las pérdidas por deterioro de valor. El importe de dicha provisión es la diferencia entre valor libro del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El valor libros del activo se reduce por medio de la cuenta provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se reconoce como abono al estado de resultados en el período en que ocurra.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no existen ajustes por deterioro.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

# 2.6) Pasivos financieros (continuación)

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos en su obtención o emisión. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

# 2.7) Impuesto a la renta y diferidos

La Sociedad reconoce sus derechos y obligaciones tributarias en base de las disposiciones legales vigentes.

El gasto por impuesto se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, y corresponde al impuesto por pagar esperado sobre la renta imponible del año usando tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, cualquier ajuste a los impuestos por pagar de años anteriores y el efecto de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos de impuestos diferidos se registran sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Los impuestos diferidos activo y pasivo se determinan utilizando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha de los estados financieros y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 2 - Resumen de Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.8) Reconocimiento de ingresos

## **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectivo y son presentados en el rubro Ingresos ordinarios en el estado de resultados.

# 2.9) Efectivo y equivalente de efectivo

La Sociedad matriz considera como efectivo y efectivo equivalente el efectivo disponible en caja y bancos.

#### 2.10) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes a o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

La entidad posee pérdidas, por lo cual no reconoce una provisión por los dividendos.

## 2.11) Beneficios a empleados

La Sociedad no tiene empleados, por lo cual no efectúa provisiones por este concepto.

## 2.12) Ganancias por acción

La Sociedad no cuenta con acciones que cotizan públicamente y no está en proceso de emitir acciones en los mercados públicos de acciones. Por esta razón el cálculo de las ganancias por acción no contempla el promedio ponderado de acciones en circulación sino que el total de acciones efectivamente pagadas, lo cual está relacionado con el resultado atribuible al total de los accionistas de la Sociedad.

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales, de acuerdo a esto, no existen efectos diluyentes de los ingresos por acción de la misma.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 3 – Administración de Riesgos

Las actividades de la Sociedad pueden estar expuestas a diversos riesgos financieros, específicamente riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Administración y Finanzas, de acuerdo con las directrices de la Sociedad matriz y el Grupo. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros de la Sociedad de manera integrada con el grupo de empresas al cual pertenece.

# Riesgos de mercado

Es el derivado de la incertidumbre en la evolución futura de los mercados, propia de la actividad en la que se desempeña la entidad.

## a) Riesgo de tipo de cambio

El principal riesgo de mercado que enfrenta la Compañía está dado por el riesgo de tipo de cambio (UF/dólar), originado por el endeudamiento en bonos los cuales se encuentran fijados en Unidades de Fomento. No obstante a nivel de la Sociedad existe un calce natural con la cuenta por cobrar a entidades relacionadas la cual se encuentra fijada en las mismas condiciones de monto, tasa, plazo y moneda, que el mencionado endeudamiento.

Producto de lo anterior, a nivel de BCP Emisiones Latam 1 S.A. no existe exposición neta a las variaciones del tipo de cambio.

| Rubro del estado de Situación financiera                  | 2013<br>Categoría préstamos<br>y cuentas por cobrar<br>MUS\$ | 2012<br>Categoría préstamos<br>y cuentas por cobrar<br>MUS\$ |
|---|--|--|
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes    | 1.893  | 1.808  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes | 130.812  | 124.816  |
| Total   | 132.705  | 126.624  |
| Rubro del estado de Situación financiera                  | Categoría otros<br>pasivos financieros<br>MUS\$              | Categoría otros<br>pasivos financieros<br>MUS\$              |
| Otros pasivos financieros corrientes                      | 1.893  | 1.808  |
| Otros pasivos financieros no corrientes                   | 130.812  | 124.816  |
| Total   | 132.705  | 126.624  |

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 3 - Administración de Riesgos (continuación)

## Riesgo de crédito

Es el riesgo de potencial pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona.

Los activos financieros que posee la Sociedad están compuestos por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y el monto en efectivo y equivalente a efectivo. Dada la naturaleza y relación existente entre estos activos y el endeudamiento el bono, el riesgo de crédito existente es considerado poco significativo.

## Riesgo de liquidez

Es la contingencia de que la entidad incurra en perdidas excesivas por la enajenacion de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rapidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales.

Los flujos presupuestados por vencimiento de activos (pagaré entregado a BCP Emisiones Latam 1 S.A.) y pasivos originados por la emisión de bono se encuentran calzados en el corto y largo plazo.

|  | Año 2013       |                                   |                                       |                                  |  |                     |         |
|--|----------------|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------|---------|
|  | Hasta<br>1 mes | Más de<br>1 y<br>hasta 3<br>meses | Más de<br>3 y<br>hasta<br>12<br>meses | Más de<br>1 y<br>hasta 3<br>años | Más<br>de 3<br>y<br>hasta<br>5<br>años | Más<br>de 5<br>años | Total   |
| Activo   | M\$            | M\$                               | M\$                                   | M\$                              | M\$                                    | M\$                 | M\$     |
| Efectivo y efectivo equivalente                  | 477            | -                                 | -                                     | -                                | -                                      | _                   | 477     |
| Cuentas por Cobrar a Relacionadas                | 1.893          | -                                 | -                                     | 130.812                          | -                                      | -                   | 132.705 |
| Otros  | -              | -                                 | _                                     | _                                | _                                      | _                   | _       |
| <b>Total activos financieros</b>                 | 2.370          |                                   |                                       | 130.812                          |  |                     | 133.182 |
| Pasivos  |                |                                   |                                       |                                  |  |                     |         |
| Acreedores Comerciales y otras cuentas por Pagar | 13             | -                                 | -                                     | -                                | -                                      | -                   | 13      |
| Otros Pasivos Financieros                        | 1.893          | -                                 | -                                     | 130.812                          | -                                      | -                   | 132.705 |
| Otros  | -              | _                                 | -                                     | -                                | -                                      | -                   | -       |
| Total pasivos financieros                        | 1.906          | _                                 |                                       | 130.812                          |  |                     | 132.718 |

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# **Nota 4 - Estimaciones y Juicios Contables**

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

No existen juicios contables ni estimaciones que representen un riesgo significativo de lugar a un ajuste material en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

|                             | 31.03.2013<br>MUS\$ | 31.03.2012<br>MUS\$ |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldos Banco Santander CLP  | 6                   | 2                   |
| Saldos Banco Santander US\$ | 471                 | 558                 |
| Total                       | 477                 | 560                 |

No existen diferencias entre el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo considerando el estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo.

Total disponible en Bancos, no tiene restricciones.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 6 - Instrumentos Financieros por Categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera individual al 31 de marzo de 2013 y 2012, es la siguiente:

| Rubro del estado de Situación financiera                  | 2013<br>Categoría préstamos<br>y cuentas por cobrar<br>MUS\$ | 2012<br>Categoría préstamos<br>y cuentas por cobrar<br>MUS\$ |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes    | 1.893  | 1.808  |  |  |  |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes | 130.812  | 124.816  |  |  |  |
| Total   | 132.705  | 126.624  |  |  |  |
| Rubro del estado de Situación financiera                  | Categoría otros<br>pasivos financieros<br>MUS\$              | Categoría otros<br>pasivos financieros<br>MUS\$              |  |  |  |
| Otros pasivos financieros corrientes                      | 1.893  | 1.808  |  |  |  |
| Otros pasivos financieros no corrientes                   | 130.812  | 124.816  |  |  |  |
| Total   | 132.705  | 126.624  |  |  |  |

<sup>(\*)</sup> Ver nota 17 Deterioro del Valor de los Activos, para detalle de tasas de interés.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

#### Nota 7 - Transacciones con Partes Relacionadas

#### a) Cuentas a cobrar a entidades relacionadas:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Sociedad mantiene en sus registros cuenta por cobrar a "BCP Panamá", avalada con pagaré número 002, suscrito por el Banco de Crédito del Perú, a través de su agencia en Panamá, por la suma de UF 2.700.000, con el único objeto de constituirlo en garantía de los futuros tenedores de bonos en relación a la emisión inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 611 del 11 de septiembre de 2009.

Al 31 de marzo de 2013, la Sociedad presenta cuenta por cobrar a "BCP Panamá" por MUS\$1.893 al corto plazo y MUS\$130.812, al largo plazo, (MUS\$1.808, al corto plazo y MUS\$124.816, al largo plazo, al 31 de marzo de 2012), correspondientes a U.F. 2.700.000, con vencimiento al 29 de Octubre de 2014 a una tasa cupón efectiva de 3,5%.

No se han efectuado transacciones con partes relacionadas distintas a la ya mencionada.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene cuentas incobrables o de dudoso cobro con partes relacionas.

Las presentes transacciones con partes relacionadas se encuentran a precio de mercado y no poseen deterioro.

#### Corriente

| RUT   | País   | Sociedad   | Naturaleza              | Moneda | Corriente           |                     |  |  |
|-------|--------|------------|-------------------------|--------|---------------------|---------------------|--|--|
|       |        |            | de la Relación          |        | 31.03.2013<br>MUS\$ | 31.03.2012<br>MUS\$ |  |  |
| 0-E   | Panamá | BCP Panamá | Grupo controlador común | UF     | 1.893               | 1.808               |  |  |
| Total |        |            | •                       |        | 1.893               | 1.808               |  |  |

#### **No Corriente**

| RUT   | País Sociedad Naturaleza |            | Naturaleza              | Moneda | No corriente        |                     |  |  |
|-------|--------------------------|------------|-------------------------|--------|---------------------|---------------------|--|--|
|       |                          |            | de la Relación          |        | 31.03.2013<br>MUS\$ | 31.03.2012<br>MUS\$ |  |  |
| 0-E   | Panamá                   | BCP Panamá | Grupo controlador común | UF     | 130.812             | 124.816             |  |  |
| Total |                          |            |                         |        | 130.812             | 124.816             |  |  |

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 7 - Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

## b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Sociedad no presenta saldos que informar por este concepto.

## c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Sociedad ha reconocido utilidades por los intereses cobrados y devengados a dichas fechas por MUS\$1.142 y MUS\$1.131, respectivamente.

# Nota 8 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

El detalle de este rubro para los cierres al 31 de marzo de 2013 y 2012, es el siguiente:

| Corriente   | 31.03.2013<br>MUS\$ | 31.03.2012<br>MUS\$ |  |  |
|---|---------------------|---------------------|--|--|
| Otros pasivos financieros (intereses bono por pagar) (*)<br>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 1.893<br>13         | 1.808<br>5          |  |  |
| Total   | 1.906               | 1.813               |  |  |
| No Corriente  | 31.03.2013<br>MUS\$ | 31.03.2012<br>MUS\$ |  |  |
| Otros pasivos financieros (obligaciones con el público  |                     |                     |  |  |
| bonos por pagar) (*)  | 130.812             | 124.816             |  |  |
| Total   | 130.812             | 124.816             |  |  |

<sup>(\*)</sup> El 26 de octubre de 2009, la Sociedad celebró a través de Escritura de Declaración como Representante de los Tenedores de Bonos, con el Banco Santander-Chile, para actuar por cuenta, nombre y representación de los tenedores de títulos de deuda, en adelante los "Acreedores Prendarios".

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

## Nota 8 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

La Sociedad colocó el bono en mercado chileno con fecha efectiva 3 de noviembre de 2009.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Sociedad mantiene en sus registros la obligación por la emisión de los bonos, más los intereses devengados a la fecha de los presentes estados financieros, según emisión de bonos inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 611 del 11 de septiembre de 2009.

La obligación generada por la emisión de los bonos corresponde a Bono por U.F. 2.700.000 a una tasa de interés nominal anual de 3,5%.

Los vencimientos de intereses son semestrales y la amortización es a partir del 27 de abril del 2010. El vencimiento y amortización del capital será el 29 de octubre de 2014.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 8 - Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes (continuación)

El análisis de los vencimientos contractuales de esta obligación se muestra en el siguiente cuadro:

|                                   |       |                     |                      |         |                     |            | Periodicidad |              |                            | Vencimientos |                 |                 |                  |          |                         |                          |
|-----------------------------------|-------|---------------------|----------------------|---------|---------------------|------------|--------------|--------------|----------------------------|--------------|-----------------|-----------------|------------------|----------|-------------------------|--------------------------|
| N° de Inscripción o               | Serie | Monto Nominal       | Unidad de            | Tasa de | Tasa de             | Plazo      | Pago de      | Pago de      | Total                      | 1 hasta      | Más de 2        | Más de 3        | Más de 5         | 10 o más | Total no                | Colocación en            |
| Identificación del<br>Instrumento | A     | Colocado<br>Vigente | Reajuste del<br>Bono | Interés | Interés<br>Efectiva | Final      | Intereses    | Amortización | Corriente<br>al 31.03.2013 | 2 Años       | hasta 3<br>Años | hasta 5<br>Años | hasta 10<br>Años | Años     | Corriente al 31.03.2013 | Chile o el<br>Extranjero |
| msu diliento                      |       | vigente             | Dollo                |         | Liccuva             |            | _            |              | ai 51.05.2015              |              | AHUS            | AHUS            | AHUS             | -        | 31.03.2013              | Extralije10              |
|                                   |       |                     |                      |         |                     |            |              |              |                            |              |                 |                 |                  |          |                         |                          |
| Bonos largo plazo                 |       | 2.700.000           | UF                   | 3,50%   | 3,50%               | 29.10.2014 | Semestral    | Semestral    | 1.893                      | 130.812      | -               | -               | -                | -        | 130.812                 | Chile                    |
|                                   |       |                     |                      |         |                     |            |              |              |                            |              |                 |                 |                  |          |                         |                          |
|                                   |       |                     |                      |         |                     |            | Periodicidad |              |                            | Vencimientos |                 |                 |                  |          |                         |                          |
| N° de Inscripción o               | Serie | Monto Nominal       | Unidad de            | Tasa de | Tasa de             | Plazo      | Pago de      | Pago de      | Total                      | 1 hasta      | Más de 2        | Más de 3        | Más de 5         | 10 o más | Total no                | Colocación en            |
| Identificación del                | A     | Colocado            | Reajuste del         | Interés | Interés             | Final      | Intereses    | Amortización | Corriente                  | 2 Años       | hasta 3         | hasta 5         | hasta 10         | Años     | Corriente al            | Chile o el               |
| Instrumento                       |       | Vigente             | Bono                 |         | Efectiva            |            | _            |              | al 31.03.2012              |              | Años            | Años            | Años             |          | 31.03.2012              | Extranjero               |
|                                   |       |                     |                      |         |                     |            |              |              |                            |              |                 |                 |                  |          |                         |                          |
| Bonos largo plazo                 |       | 2.700.000           | UF                   | 3,50%   | 3,50%               | 29.10.2014 | Semestral    | Semestral    | 1.808                      | 124.816      | -               | -               | -                | -        | 124.816                 | Chile                    |

No existen diferencias significativas entre el valor contable de esta obligación y su valor de mercado.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

# Nota 9 - Ingresos Ordinarios y Costos Financieros

Los ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2013 y 2012, ascienden a MUS\$1.142, y MUS\$1.131, respectivamente, son originados por intereses devengados de los derechos sobre pagaré número 002, suscrito por el Banco de Crédito del Perú, a través de su agencia en Panamá, en adelante "BCP Panamá" por la suma de UF 2.700.000, el cual fue endosado a BCP Emisiones Latam 1 S.A. a favor de los tenedores del bono, como se explica en Nota 7.

Los costos financieros al 31 de marzo de 2013 y 2012, ascienden a MUS\$1.142, y MUS\$1.131, respectivamente corresponden a los intereses devengados por la obligación en bonos a la tasa de interés efectiva.

## Nota 10 - Impuestos a la Renta

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, la Sociedad presenta pérdidas tributarias ascendentes a MUS\$639, y MUS\$545, respectivamente, razón por la cual no se ha constituido provisión por impuesto a la renta.

Las diferencias temporales existentes entre las bases tributarias y financieras (incluida la pérdida tributaria) no han dado origen al reconocimiento de impuestos diferidos que deban ser reconocidos de acuerdo a NIC 12, debido a que a juicio de la administración es poco probable disponer de beneficios fiscales futuros con los que compensar dichas diferencias.

## Nota 11 - Contingencias

#### a) Compromisos directos

- La Sociedad a la fecha de estos estados financieros ha entregado como garantía pagaré número 002, suscrito por el Banco de Crédito del Perú, a través de su agencia en Panamá, en adelante "BCP Panamá" por la suma de UF 2.700.000, el cual fue endosado a BCP Emisiones Latam 1 S.A.. El único objeto de este pagaré, es constituirlo como garantía para los futuros tenedores de bonos en relación a la emisión inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 611 del 11 de septiembre de 2009.
- El 26 de octubre de 2009, la Sociedad celebró a través de Escritura de Declaración como Representante de los Tenedores de Bonos, con el Banco Santander-Chile, para actuar por cuenta, nombre y representación de los tenedores de títulos de deuda, en adelante los "Acreedores Prendarios".

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

## **Nota 11 - Contingencias (continuación)**

## b) Compromisos indirectos

La Sociedad a la fecha de estos estados financieros no ha constituido avales.

# c) Juicios y contingencias

La Sociedad a la fecha de estos estados financieros no tiene juicios ni otras acciones legales ni a favor ni en contra que la afecten en forma significativa.

#### Nota 12 - Patrimonio

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima con fecha 12 de enero de 2009, con un capital de MUS\$2.300 dividido en 10.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas parcialmente, debiéndose pagar dentro del plazo de tres años a contar de la fecha de la escritura, según consta ante el Notario Público de Santiago, señor Ulises Aburto Spitzer.

# Aportes de capital

- a) Con fecha 10 de febrero de 2009, los Accionistas de la Sociedad, efectuaron un pago parcial de las acciones suscritas, de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución de la Sociedad, por un monto de MUS\$60.
- b) Con fecha 21 de agosto de 2009, los Accionistas de la Sociedad, efectuaron un pago parcial de las acciones suscritas, de acuerdo a lo establecido en la escritura de constitución de la Sociedad, por un monto de MUS\$100.
- c) Con fecha 30 de octubre de 2009, los Accionistas de la Sociedad, efectuaron un pago parcial adicional de las acciones suscritas, de acuerdo a lo establecido en la escritura de constitución de la Sociedad, por un monto de MUS\$940.
- d) Con fecha 10 de noviembre de 2010, los Accionistas de la Sociedad, efectuaron un pago parcial adicional de las acciones suscritas, de acuerdo a lo establecido en la escritura de constitución de la Sociedad, por un monto de MUS\$2.

A la fecha de presentación de los sitados estados financieros, el capital suscrito y pagado de la Sociedad según lo indicado en los parrafos anteriores "Aportes de capital" asciende a MUS\$1.102, equivalente a 4.790 acciones.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

#### Nota 12 - Patrimonio (continuación)

#### Disminución de capital

El día 12 de enero de 2012 venció el plazo para enterar la totalidad del capital suscrito de la sociedad BCP Emisiones Latam 1 S.A. En conformidad con lo dispuesto en el artículo 56 del reglamento de sociedades anónimas, vencido dicho plazo se disminuyó de pleno derecho el capital social a la suma efectivamente enterada a esa fecha.

Por lo anterior, el capital social quedó fijado en 1.101.700 Dólares, dividido en 4.790 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal. En consecuencia, quedaron sin efecto la cantidad de cinco mil doscientas diez acciones que no fueron pagadas oportunamente.

#### Nota 13 - Medio Ambiente

Debido a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, ésta no efectúa desembolsos ambientales.

#### Nota 14 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, no existen cauciones obtenidas de terceros.

#### **Nota 15 - Sanciones**

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2013, la Superintendencia de Valores y Seguros u otras autoridades administrativas, no han aplicado ningún tipo de sanción a la Sociedad, a sus directores, Administradores, Gerente General o controladores.

#### Nota 16 - Remuneraciones del Directorio

Al 31 de marzo de 2013, los directores de la Sociedad no han percibido remuneraciones por asistencia a sesiones ni tampoco dietas.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

#### Nota 17 - Deterioro de Valor de los Activos

El deterioro del valor de los activos esta determinado en función del nivel de su aporte a la generación de recursos financieros para la Sociedad.

En este sentido se ha establecido que la capacidad de generación de recursos financieros de la Sociedad, es producto de los intereses generados por pagaré número 002, suscrito por el Banco de Crédito del Perú, a través de su agencia en Panamá, por la suma de UF 2.700.000, con el único objeto de constituirlo en garantía de los futuros tenedores de bonos en relación a la emisión inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 611 del 11 de septiembre de 2009.

Para la evaluación del nivel de deterioro de la unidad generadora de efectivo antes definida, se obtiene el valor de los flujos futuros de caja de la Sociedad, equivalente a los intereses generados por este pagaré utilizando una tasa efectiva de 3,97% anual. En este caso se refleja el valor temporal de los flujos sin producir riesgos específicos asociados al activo.

Cuando se estima que el valor recuperable de un activo es menor que su importe neto en libros, la diferencia se registra con cargo a "resultados por deterioro de activos" del estado de resultados. Las pérdidas reconocidas de esta forma son revertidas con abono a dicha cuenta cuando mejoran las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo hasta el límite de valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste.

## Nota 18 - Ganancia por Acción

El beneficio básico por acción se cálculo como el cuociente entre la utilidad (pérdida) neta del período atribuido a la Sociedad, y el número de acciones suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2013 y 2012

#### Nota 19 - Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2013 no se registran hechos relevantes que informar.

#### Nota 20 - Hechos Posteriores

- a) Con fecha 23 de abril de 2013 se realizó la junta ordinaria de accionistas, adoptando los siguientes acuerdos relevantes:
- i) Nombramiento de auditores externos y clasificadores de riesgo

El presidente informa que, de acuerdo con la ley y los estatutos sociales, procede designar como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2013, a la firma Ernst & Young; Asimismo señala que corresponde también designar a los clasificadores de riesgo del bono registrado bajo el N° 611 del 11 de septiembre de 2009, en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, a Feller - Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada.

ii) Renovación de los miembros del directorio

Habiendo terminado el periodo para el cual se designó a los miembros actuales del directorio, y de acuerdo a lo dispuesto en los estatutos sociales y en los artículos 31° y siguientes de la ley 18.046, la junta acuerda por unanimidad renovar a la totalidad de los miembros del directorio por el periodo señalado en los estatutos sociales.

b) Entre el 31 de marzo de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente la interpretación de los mismos.