

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Estados financieros  
Diciembre 31, 2008 y 2007**

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Estados financieros  
Diciembre 31, 2008 y 2007**

**Índice**

**Página**

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales	4
Estados de variación patrimonial	6
Estados de flujo de efectivo	7
Notas explicativas a los estados financieros	9

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores**

**Directores**

**Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC – Filial Corfo**

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general del **Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC – Filial Corfo**, al 31 de diciembre de 2008 y a los correspondientes estados de variación patrimonial y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración del Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC – Filial Corfo. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC – Filial Corfo por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2007, fueron auditados por otros auditores, quienes en su informe, de fecha 31 de marzo de 2008 emitió una opinión con salvedades.
2. Excepto por lo señalado en los párrafos 3 y 4 siguientes, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC – Filial Corfo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota 13 a los estados financieros a contar del ejercicio 2000, se ha descontinuado el reconocimiento patrimonial del gasto correspondiente a vacaciones devengadas, del personal al cierre de cada año. Sólo se reconoce el gasto presupuestario de personal que no incluye ítem de vacaciones devengadas. Los montos no reconocidos alcanzan a M\$ 266.827 para el ejercicio 2008 y de M\$ 251.460 para el ejercicio 2007.
4. Tal como se explica en Nota 16 a los estados financieros existen partidas adicionales a la expresada en el párrafo 3 anterior, que afecta a los estados financieros en su conjunto, y que dicen relación con reclasificaciones de partidas que no se encuentran incorporadas, debido a que por disposiciones de la Contraloría General de la República y por efectos presupuestarios, los estados financieros deben quedar cerrados en los primeros días de enero del año siguiente, por lo que el análisis patrimonial de dichos saldos, se efectuó con fecha posterior a dicho cierre.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos, mencionados en los párrafo 3 y 4 anteriores, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC – Filial Corfo, al 31 de diciembre de 2008, la variación patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas de contabilidad según Normativa del Sistema de Contabilidad General de la Nación (Oficio C.G.R. N° 54.900 de 2006).

**Fernando Braun Rebolledo**

**CPA Auditores Consultores S.A.**

Santiago, 26 de Marzo de 2009

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO  
Balances generales**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2008</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>2007</u></b> <b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>		
Disponible	12.140.076	9.406.401
Deudores varios	5.157.773	927.967
Documentos por cobrar	<u>1.410</u>	<u>1.830</u>
Total activos circulantes	<u>17.299.259</u>	<u>10.336.198</u>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
Terrenos	2.642	2.642
Edificios e instalaciones	802.110	807.073
Maquinarias y equipos	690.877	690.819
Otros activos fijos	472.539	375.484
Depreciación acumulada	<u>( 837.631)</u>	<u>( 767.270)</u>
Total activos fijos	<u>1.130.537</u>	<u>1.108.748</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Software computacional	45.764	45.764
Amortización	<u>( 9.153)</u>	-
Arrendos anticipados	<u>-</u>	<u>3.245</u>
Total otros activos	<u>36.611</u>	<u>49.009</u>
Total activos	<u><u>18.466.406</u></u>	<u><u>11.493.955</u></u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Balances generales**

<b>PASIVOS</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>		
Obligaciones por fondos de terceros en administración reembolsables:		
Fondos de asistencia técnica, capacitación y otros	1.990	2.168
Obligaciones por fondos de terceros en administración no reembolsables:		
Fondos de asistencia técnica, capacitación y otros	3.506.218	2.847.538
Cuentas por pagar	672.870	2.629.453
Acreeedores varios	57.721	54.642
Provisiones y retenciones	<u>294.899</u>	<u>288.294</u>
 Total pasivos circulantes	 <u>4.533.698</u>	 <u>5.822.095</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Patrimonio y déficit anterior	5.671.861	2.110.865
Excedente del ejercicio	<u>8.260.847</u>	<u>3.560.995</u>
 Total patrimonio	 <u>13.932.708</u>	 <u>5.671.860</u>
 Total pasivos y patrimonio	 <u>18.466.406</u>	 <u>11.493.955</u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Estados de variación patrimonial**

	<b>Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Transferencias del sector público	21.610.568	21.713.878
Aporte Fiscal	16.633.034	9.002.850
Capacitación asistencia técnica y venta de servicios	<u>104.976</u>	<u>111.048</u>
 Total recursos de operación	 <u>38.348.578</u>	 <u>30.827.776</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Remuneraciones y gasto del personal	( 4.579.275)	( 4.048.232)
Otros gastos de administración	( 1.855.074)	( 1.680.508)
Transferencias Prog. Fomento Microempresa	( 11.006.130)	( 8.302.358)
Transferencias Prog. Reconversión Sector Pesquero	-	( 203.949)
Transferencias Prog. Reconversión Ex Trab. Portuarios	( 684.000)	( 162.282)
Transferencias Prog. Chile Emprende	( 3.518.644)	( 4.581.590)
Transferencias Prog. Emprendimiento	( 13.990)	( 1.037.183)
Transferencias Prog. Pesca Artesanal VIII Región	( 783.204)	( 1.376.707)
Transferencias Prog. Patronato Diseño de México	-	( 130.680)
Transferencias Gobierno Central	( 7.110.361)	( 5.765.532)
Depreciaciones del activo fijo	<u>( 195.595)</u>	<u>( 150.622)</u>
 Total gastos de operación	 <u>( 29.746.273)</u>	 <u>( 27.439.643)</u>
 Total resultados operacionales	 <u>8.602.305</u>	 <u>3.388.133</u>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos (gastos) no operacionales		
Otros ingresos fuera de la explotación	19.451	251.061
Corrección monetaria	<u>( 360.909)</u>	<u>( 78.199)</u>
 Resultados no operacionales	 <u>( 341.458)</u>	 <u>172.862</u>
 Excedente del ejercicio	 <u>8.260.847</u>	 <u>3.560.995</u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Conciliación entre la Variación Patrimonial Neta  
y el Flujo Operacional**

	<b>Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Excedente del ejercicio	8.260.847	3.560.995
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	184.783	150.622
Amortización de intangibles	9.153	-
Castigos y provisiones	-	107.453
Corrección monetaria neta	360.909	78.199
Otros abonos a resultado que no representan flujos de efectivo	( 1.226.876)	( 352.313)
(Aumentos) Disminuciones de activos circulantes		
Deudores varios	( 4.305.375)	( 640.763)
Aumentos (Disminuciones) de pasivos circulantes		
Cuentas por pagar	( 1.741.687)	2.003.517
Acreedores varios	7.545	( 222.878)
Retenciones	<u>30.167</u>	<u>17.995</u>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR LAS ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>	<b><u>1.579.466</u></b>	<b><u>4.702.827</u></b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Estados de flujo de efectivo**

**Por el ejercicio comprendido entre el  
01 de enero y 31 de diciembre de**

**2008**

**2007**

**M\$**

**M\$**

**Flujo originado por actividades de la operación**

Financiamiento operacional obtenido de Corfo	34.735.287	30.873.540
Transferencias a programas de fomento	( 26.719.812)	( 21.560.281)
Pago a proveedores y al personal	( 6.434.349)	( 4.610.433)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>1.581.126</u>	<u>4.702.826</u>

**Flujo neto originado por actividades de Inversión**

Venta de activo fijo	22.990	251.061
Incorporación de activos	( 214.540)	( 233.317)
Flujo neto originado por actividades de Inversión	<u>( 191.550)</u>	<u>17.744</u>

**Flujo originado por Actividades de Financiamiento**

Ingresos percibidos de Corfo, en administración	3.712.076	4.603.756
Aplicación de fondos a programas	( 1.599.226)	( 4.500.245)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>2.112.850</u>	<u>103.511</u>

FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	<u>3.502.426</u>	<u>4.824.081</u>
--	------------------	------------------

Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	( 768.751)	( 112.494)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	2.733.675	4.711.587
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>9.406.401</u>	<u>4.694.814</u>

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>12.140.076</u>	<u>9.406.401</u>
--	-------------------	------------------

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA  
SERCOTEC - FILIAL CORFO**

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre, 2008 y 2007**

**NOTA 1- NATURALEZA DE LA ENTIDAD**

El Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC, es una corporación de derecho privado, filial de la Corporación de Fomento de la Producción, CORFO, cuya personalidad jurídica fue concedida por decreto supremo N° 3.483 de 6 de Julio de 1955 del Ministerio de Justicia, publicado en el Diario oficial el 27 de Agosto de 1955.

El objetivo Social del Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC se enmarca dentro de su rol de organismo de fomento productivo y orienta su acción a fortalecer la capacidad competitiva de la Micro y Pequeña Empresa (MIPE), con programas a tal efecto que le encomienda el Gobierno Central, a través de la Corporación de Fomento de la Producción, CORFO.

El Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC - filial CORFO, obtiene su financiamiento de acuerdo a la ley de presupuesto para el sector público de la Nación.

**NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a) Período contable**

Los estados financieros comprenden el período entre 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2008 y 2007, respectivamente.

**b) Bases de preparación:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., y normas e instrucciones impartidas por la Contraloría General de la República.

De existir discrepancias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A. G. y las normas impartidas por la Contraloría General de la República, primaran las normas impartidas por la Contraloría.

**c) Corrección Monetaria**

Con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación del poder adquisitivo de la moneda, se ha actualizado el capital propio financiero, los activos y pasivos no monetarios, mediante la aplicación de las normas de corrección monetaria, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados y de acuerdo a disposiciones vigentes para este tipo de instituciones públicas que establece la Contraloría General de la República.

## NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

Las actualizaciones fueron determinadas por la variación del Índice de Precios al Consumidor I.P.C. con un mes de desfase que alcanzó a 8,9% en el período del 31 de Diciembre del 2008 y 7,4% para igual período del año anterior y que corresponde al mismo porcentaje aplicado para actualizar el capital propio financiero inicial.

Las cuentas de resultado, no se han actualizado y se presentan los valores registrados en el momento de efectuarse las respectivas transacciones.

### d) Bases de conversión

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera y en unidades de fomento existentes al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se presentan convertidos a pesos, según los tipos de cambios y valores vigentes al cierre de cada ejercicio.

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Dólar Estadounidense	629,11	495,82
Unidad de Fomento (UF.)	21.452,57	19.622,66

### e) Financiamiento

SERCOTEC percibe fondos de la ley de presupuesto, transferencias del sector público, y sus respectivas reformulaciones, y recursos por aporte fiscal.

Los fondos percibidos por la ley de presupuestos en el 2008 y sus reformulaciones son registrados como ingresos de gestión y fueron transferidos por:

<b>Instituciones:</b>	<b><u>2008</u></b>	<b><u>2007</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Corporacion de Fomento	15.624.266	14.619.862
Sence	-	1.409.170
Subsecretaria de Economia	-	1.104.246
Chile Emprende	5.986.302	4.582.778
Aportes Fiscales	<u>16.633.034</u>	<u>9.002.850</u>
Totales	<u>38.243.602</u>	<u>30.718.906</u>

Los fondos percibidos en calidad de administración para cumplir determinadas finalidades, que por disposición legal no se incorporan al presupuesto de Sercotec, deben contabilizarse como deuda corriente en Administración de Fondos.

## **NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)**

### **f) Activo Fijo**

Los bienes de uso provenientes del año anterior, y los adquiridos en el primer semestre del ejercicio 2008 se corrigen de acuerdo con el índice de actualización respectiva.

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición más revalorizaciones legales acumuladas al 31 de diciembre de 2008 y netos de depreciación, aplicando el método de cálculo constante o lineal, considerando los valores actualizados de los respectivos bienes y los años de vida útil remanente de los mismos.

Todos los bienes de uso depreciables, que fueron adquiridos en el segundo semestre del ejercicio respectivo, no se deprecian durante el año de adquisición, de acuerdo a normas de la Contraloría General de la República.

### **g) Vacaciones del personal**

Sercotec desde el año 2000, no reconoce ni actualiza anualmente el costo por vacaciones pendientes de su personal, al cierre de cada ejercicio.

### **h) Impuesto a la renta e impuesto diferidos**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, Sercotec no presenta obligación tributaria por Impuesto a la Renta de 1era. Categoría, y por consiguiente, no ha reconocido provisión por este concepto. Debido a que su principal actividad está exenta de impuesto a la renta y no existe beneficio por pérdidas tributarias. Por lo anterior no se ha originado impuestos diferidos.

### **i) Efectivo equivalente**

Se ha considerado como efectivo equivalente, todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja, con vencimientos menores a 90 días, de acuerdo a lo señalado en el Boletín Técnico N° 50 del Colegio de Contadores de Chile A. G..

### **j) Combinación de estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se incorpora a los estados financieros de Sercotec, los saldos correspondientes a la ejecución del Programa Chile Emprende y Corfo, con registros contables separados, cuyo financiamiento se encuentra establecido en la Ley de Presupuesto, y en el cual Sercotec actúa como operador.

### **k) Ajustes a los estados financieros**

Tal como se indica en las Notas 6 y 13, existen partidas que afectan a los estados financieros en su conjunto, los cuales no se encuentran incorporados debido a que el cierre de ellos por disposiciones de la Contraloría General de la República y por efectos presupuestarios, deben quedar cerrados en los primeros días de enero del año siguiente, por lo que el análisis patrimonial de dichos saldos, se efectuó con fecha posterior al cierre presupuestario.

Considerando lo anterior, los ajustes indicados en las Notas 16 y 13, serán procesados en el ejercicio 2009.

**NOTA 3- CAMBIOS CONTABLES**

Durante el ejercicio 2008 no se registran cambios contables.

**NOTA 4- CORRECCIÓN MONETARIA**

La aplicación de las normas de corrección monetaria descritas en la Nota 2. c), originó un cargo neto por M\$(360.909) el ejercicio 2008 y un cargo neto a resultados de M\$(78.199) por el ejercicio 2007 y, según el siguiente detalle:

<b>Conceptos</b>	<b><u>2008</u> M\$</b>	<b><u>2007</u> M\$</b>
(Cargos) y abonos por actualización de:		
Capital propio financiero	(463.540)	(145.441)
Activos no monetarios	<u>102.631</u>	<u>67.242</u>
Total efecto en Resultados	<u><u>(360.909)</u></u>	<u><u>(78.199)</u></u>

**NOTA 5- DISPONIBLE**

El detalle de los saldos vigentes al cierre del ejercicio es el siguiente:

<b>Conceptos</b>		<b><u>2008</u> M\$</b>	<b><u>2007</u> M\$</b>
Fondos Propios		11.891.111	9.269.939
Fondos de Terceros	(I)	37.723	78.160
Chile Emprende	(II)	<u>211.242</u>	<u>58.302</u>
Total		<u><u>12.140.076</u></u>	<u><u>9.406.401</u></u>

(I) Corresponde a saldos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 de fondos entregados por la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) al Servicio de Cooperación Técnica – Filial Corfo, para ser aplicados a programas Fat y Profo, se mantienen en cuentas corrientes separadas dada la restricción exclusiva de su uso asignado.

(II) Corresponde a saldo al 31 de diciembre de 2008 y 2007 de fondos entregados al Programa Chile Emprende, por la Tesorería General de la República entregado como Aporte Fiscal para financiar los gastos de dicho programa, donde participan Sence, Indap, Fosis y Sercotec y se mantiene en cuenta corriente bancaria separada por su aplicación exclusiva en dicho programa.

## NOTA 6- DEUDORES VARIOS

Al cierre de cada ejercicio, la conformación de este rubro, neto de provisión de incobrabilidad, es la siguiente.

<b>Conceptos</b>		<b><u>2008</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>2007</u></b> <b>M\$</b>
Cuentas por cobrar Sercotec y Fosis	(1)	1.038.854	856.474
Anticipos varios	(4)	678.283	-
Menos:			
Provisión cuentas por cobrar Sercotec	(2)	(56.683)	(61.729)
Provisión cuentas por cobrar Fosis	(2)	(11.296)	(12.299)
Otros Deudores	(3)	<u>3.508.615</u>	<u>145.521</u>
Total		<u>5.157.773</u>	<u>927.967</u>

- (1) El saldo del ejercicio 2008 considera principalmente una cuenta por cobrar por M\$ 947.928, que corresponde a garantías con Banco Estado, BCI y Desarrollo para cubrir riesgos de crédito marginal y convenios para programas de costos de transacción de microcréditos, , M\$ 52.767 relacionados con un convenio con Alemania formalizado en al año 2000 y M\$ 11.296 correspondientes a créditos otorgados a microempresarios con anterioridad al año 2001. Para el año 2007, considera valor devengado por percibir de M\$ 101.252 proveniente de Aporte Fiscal pendiente por percibir Ley 20212, y una cuenta por cobrar por MS 646.267 por garantías con Banco del Estado y Desarrollo para Programas Costos de Transacción de Microcréditos.
- (2) Corresponde a provisión de incobrables registrada en años anteriores y que cubre en parte las deudas de dudosa recuperación que existen a la fecha, se debe incrementar la provisión en M\$ 16.877.
- (3) El saldo corresponde a Deudores por rendición de cuenta microempresa y Chile Emprende.
- (4) Este saldo para el año 2008 está compuesto principalmente por M\$ 675.821 corresponde a anticipos entregados a microempresarios por proyectos financiados con fondos de terceros.

## NOTA 7- DOCUMENTOS POR COBRAR

Se presentan en este rubro, los Cheques a fecha por cobrar del año 2008 y 2007, cuyos montos ascienden a M\$ 1.410 y M\$ 1.830 respectivamente.

## NOTA 8- ACTIVO FIJO

Al cierre de cada ejercicio, la conformación de este rubro, es la siguiente:

### a) Ejercicio 2008

<b>Conceptos:</b>	<b>Saldo inicial 01.01.2008</b>	<b>Compras</b>	<b>Bajas y reclasificac.</b>	<b>Corrección monetaria</b>	<b>Depreciación ejercicio</b>	<b>Saldo 31.12.2008</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos:						
Terrenos	2.426	-	-	216	-	2.642
Edificios e Instalaciones	741.114	-	-	60.996	-	802.110
Maq. y Equipos Oficina	634.361	95.893	(86.134)	46.757	-	690.877
Otros Activos Fijos	344.797	109.692	(16.826)	34.876	-	472.539
Sub total	1.722.698	205.585	(102.960)	142.845	-	1.968.168
Menos: Depreciaciones	(704.564)	-	96.057	(44.341)	(184.783)	(837.631)
Total activo fijo neto	1.018.134	205.585	(6.903)	98.504	(184.783)	1.130.537

a) Los bienes adquiridos en el primer semestre de cada ejercicio, de acuerdo a normas de la Contraloría General de la República se corrigen monetariamente y se deprecian por el año completo y los bienes adquiridos en el segundo semestre de cada ejercicio, de acuerdo a las mismas normas, no se corrigen monetariamente ni se deprecian en el ejercicio.

### b) Ejercicio 2007

<b>Concepto</b>	<b>Saldo inicial 01.01.2007</b>	<b>Compras</b>	<b>Bajas y reclasificac.</b>	<b>Corrección monetaria</b>	<b>Depreciación ejercicio</b>	<b>Saldo 31.12.2007</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos:						
Terrenos	68.834	-	(66.440)	248	-	2.642
Edificios e Instalaciones	669.407	88.130	-	49.536	-	807.073
Maq. y Equipos Oficina	539.120	199.317	(79.449)	31.830	-	690.819
Otros Activos Fijos	252.156	113.124	(14.289)	24.493	-	375.484
Sub total	1.529.517	400.571	(160.178)	106.108	-	1.876.018
Menos: depreciaciones	(660.224)	-	82.442	(38.866)	(150.622)	(767.270)
Total activo fijo neto	869.293	400.571	(77.736)	67.241	(150.622)	1.108.748

**NOTA 9- OBLIGACIONES POR FONDOS DE TERCEROS EN ADMINISTRACION REEMBOLSABLES**

Al cierre de cada ejercicio, la conformación de este rubro, es la siguiente:

Concepto	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	Aplicación	Administración	Aplicación	Administración
	<u>Fondos</u>	<u>Fondos</u>	<u>Fondos</u>	<u>Fondos</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
FOSIS				
Préstamo Microempresa (1)	-	1.990	-	2.168
Total Corto Plazo	-	1.990	-	2.168

(1) Corresponde a un fondo de desarrollo del Fondo de Solidaridad e Inversión Social (FOSIS ) destinado a la microempresa para financiar adquisición de activos fijos y capital de trabajo, aún sin ser aplicado por la Comercializadora de Tejidos Valle Hermoso.

**NOTA 10- OBLIGACIONES POR FONDOS DE TERCEROS EN ADMINISTRACIÓN NO REEMBOLSABLES**

Durante el 2008 y 2007 el Servicios de Cooperación Técnica Sercotec, ha recibido fondos de terceros en administración de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$
<b>a) CORFO</b>		
Programas de Fomento (Profos)	45.095	12.402
Fondos de Asistencia Técnica	14.168	4.522
Otros Aportes Empresariales	7.291	36.512
Subtotal Corfo	66.554	53.436
<b>b) SERCOTEC</b>		
Programas Emprende Chile FOSIS	7.000	-
Otros Programas Regionales FOSIS	-	13.068
Programa FNDR	1.725.759	2.629.755
Programa Conadi	79.000	260.271
Convenio Unión Europea	500.000	830.219
Otros Programas Regionales	794.295	77.304
Administración Aportes Empresariales	641.031	890.054
SubTotal Sercotec	3.747.085	4.700.671
Total general	3.813.639	4.754.107



**NOTA 10- OBLIGACIONES POR FONDOS DE TERCEROS EN ADMINISTRACIÓN NO REEMBOLSABLES (CONTINUACIÓN)**

El cuadro siguiente muestra los fondos aplicados en el ejercicio y los pendientes de aplicar al 31 de diciembre de 2008.

Conceptos:	Apert.Saldos	Administracion	Aplicación	Aplicación	Saldos
	Apert.Saldos	Administracion	Aplicación	Aplicación	Saldos
	Fondos Adm.	Fondos	Oper.Fondos	Adm. Fondos	2008
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>a) CORFO</b>					
Profos por rendir	7.519	45.095	-	(50.991)	1.623
Fat	37.144	6.415	-	(24.036)	19.523
Microempresas	1.835	-	-	-	1.835
Otros	21.296	(3.139)		(7.291)	10.866
Subtotal	67.794	48.371	-	(82.318)	33.847
<b>b) SERCOTEC</b>					
Emprende Chile Fosis	11.000	7.000	(4.146)	-	13.854
Adm. Regional Fosis	11.692	-	-	-	11.692
Susten. Negocio Agropec.	14.225	-	-	-	14.225
FONDEPROC	0	38.500	0	0	38.500
Conadi	187.306	79.000	(160.874)	(1.600)	103.832
Prog. FNDR	1.792.365	1.725.759	(1.030.980)	(27.735)	2.459.409
Gobierno Regional	3.309	600.000	(2.285)	0	601.024
INDAP Regional	39.410	4.004	(7.029)	0	36.385
Convenio Union Europea	230.254	500.000	(673.725)	-	56.529
Aportes Emp. y Terceros	223.869	736.300	(864.688)		95.481
Otros	33.597	73.379	(65.536)	-	41.440
Subtotal	2.547.027	3.763.942	(2.809.263)	(29.335)	3.472.371
Totales	2.614.821	3.812.313	(2.809.263)	(111.653)	3.506.218

**NOTA 10- OBLIGACIONES POR FONDOS DE TERCEROS EN ADMINISTRACIÓN NO REEMBOLSABLES (CONTINUACIÓN)**

El presente cuadro presenta el movimiento del año 2007, de los fondos recibidos en administración y los saldos pendientes de aplicar al cierre del balance.

Conceptos:	Apert.Saldos	Administracion	Aplicación	Aplicación	Saldos
	Fondos Adm.	Fondos	Oper.Fondos	Adm. Fondos	2007
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>a) CORFO</b>					
Profos por rendir	74.922	12.402	-	(79.137)	8.187
Fat	130.444	4.522	-	(94.516)	40.450
Microempresas	1.998	-	-	-	1.998
Otros	36.411	36.512	-	(49.732)	23.191
Subtotal	243.775	53.436	-	(223.385)	73.826
<b>b) SERCOTEC</b>					
Emprende Chile Fosis	68.286	-	(49.870)	-	18.416
Adm. Regional Fosis	107.259	13068	(96.677)	-	23.650
Otros Fosis	11.500	-	-	-	11.500
Prog. Infocentros BID	12.100	-	-	-	12.100
Conadi	103.970	260.271	(159.008)	(1.257)	203.976
Prog. FNDR	1.374.121	2.629.755	(2.035.862)	(16.342)	1.951.673
Emprende Chile Indap	15.492	-	(11.812)	-	3.680
Sustent. Neg. Agropecuarios	87	-	-	-	87
Aportes Emp. Y Terceros	171.017	890.054	(846.475)	-	214.596
Convenio Union Europea	573.058	830.219	(1.152.529)	-	250.748
Otros	110.518	77.304	(100.708)	(3.827)	83.286
Subtotal	2.547.408	4.700.671	(4.452.941)	(21.426)	2.773.712
Totales	2.791.183	4.754.107	(4.452.941)	(244.811)	2.847.538

#### NOTA 11- CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se agrupan las operaciones que fueron comprometidas al 31 de diciembre del 2008 y 2007, quedando pendiente su cancelación para el año siguiente, su composición es la siguiente:

<b>Conceptos:</b>	<b><u>2008</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>2007</u></b> <b>M\$</b>
Programas de fomento para microempresas	59.546	1.206.028
Programas pesca artesanal	-	789.286
Programa de emprendimiento	-	127.915
Programa de reconversión	-	93.218
Patronato del Centro de Diseño de México	-	83.591
Otros servicios generales	40.261	41.133
Contratos estudios e investigación	700	11.435
Programa Chile Emprende	2.002	75.220
Adquisición equipos y programas computacionales	38.804	164.953
Otros	531.557	36.674
Totales	<u>672.870</u>	<u>2.629.453</u>

#### NOTA 12- ACREEDORES VARIOS

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre de 2008 y 2007 corresponde al siguiente detalle.

<b>Conceptos:</b>	<b><u>2008</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>2007</u></b> <b>M\$</b>
Acreedores por cheques girados y no cobrados	16.651	21.582
Acreedores varios Sercotec	39.828	31.372
Acreedores CORFO	1.242	1.688
Totales	<u>57.721</u>	<u>54.642</u>

#### NOTA 13- PROVISIONES Y RETENCIONES

El rubro presenta el siguiente detalle al 31 de Diciembre de 2008 y 2007.

<b>Conceptos:</b>	<b><u>2008</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>2007</u></b> <b>M\$</b>
Retenciones previsionales	117.059	92.073
Impuestos por pagar	32.657	38.116
Provisión vacaciones (1)	145.183	158.105
Total	<u>294.899</u>	<u>288.294</u>

(1) A contar del ejercicio 2000, se ha descontinuado el reconocimiento patrimonial del gasto correspondiente a vacaciones pendientes y devengadas, del personal al cierre de cada año. Sólo se reconoce el gasto presupuestario de personal que no incluye ítem de vacaciones devengadas. Los montos no reconocidos para el ejercicio 2008 y 2007, ascienden a M\$266.827 y M\$251.460, respectivamente.

## NOTA 14- PATRIMONIO

El saldo patrimonial al 31 de Diciembre de 2008 en miles de pesos se conforma de la siguiente manera.

<b>Conceptos:</b>	<b>Saldo al 01.01.2008</b>	<b>Revaloriz. Capital</b>	<b>Distribucion Resultados</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Saldo al 31.12.2008</b>
Capital	39.293	-	-	-	39.293
Rev. Capital Propio	2.012.904	182.646	-	-	2.195.549
Resultados Acum.	(113.845)	280.895	3.269.968	-	3.437.019
Patrimonio y deficit anterior	1.938.352	463.541	3.269.968	-	5.671.861
Excedente del Ejercicio	3.269.968	-	(3.269.968)	8.260.847	8.260.847 (1)
<b>Totales</b>	<b>5.208.320</b>	<b>463.541</b>	<b>-</b>	<b>8.260.847</b>	<b>13.932.708</b>

(1) El efecto de considerar los ajustes patrimoniales mencionados en Nota 16, a.1) rebajaría el resultado del ejercicio a M\$ (995.667).

El saldo patrimonial actualizado, al 31 de Diciembre de 2007 en miles de pesos es el siguiente.

<b>Conceptos:</b>	<b>Saldo al 01.01.2007</b>	<b>Revaloriz. Capital</b>	<b>Distribucion Resultados</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Saldo al 31.12.2007</b>
Capital	42.790	-	-	-	42.790
Rev. Capital Propio	2.038.068	155.437	-	-	2.193.505
Resultados Acum.	(1.053.982)	(9.996)	938.548	-	(125.430)
Patrimonio y deficit anterior	1.026.876	145.441	938.548	-	2.110.865
Excedente del Ejercicio	938.548	-	(938.548)	3.560.995	3.560.995 (1)
<b>Totales</b>	<b>1.965.424</b>	<b>145.441</b>	<b>-</b>	<b>3.560.995</b>	<b>5.671.860</b>

(1) El efecto de considerar los ajustes patrimoniales mencionados en Nota 16, b.1) rebajaría el resultado del ejercicio a M\$ (719.665).

## NOTA 15- INGRESOS DE OPERACIÓN

Los ingresos de la operación se encuentran afectados por lo siguiente:

### a) Efecto por ingresos no ejecutados

Forman parte del excedente del ejercicio 2007 ingresos presupuestarios percibidos y que fueron ejecutados en el ejercicio 2008 según el siguiente detalle:

<b>Conceptos:</b>	<b><u>2008</u></b> <b>M\$</b>	<b><u>2007</u></b> <b>M\$</b>
Total ingresos presupuestarios percibidos	44.359.087	32.750.890
Total gastos ejecutados	<u>(35.385.429)</u>	<u>(28.826.697)</u>
Total Excedentes no ejecutados	8.973.658	3.924.193
Detalle:		
Gastos del personal	134.000	134.609
Bienes y servicios	894.559	222.911
Transferencias	7.153.756	3.502.364
Activos no financieros	<u>791.343</u>	<u>64.309</u>
Total Excedentes no ejecutados	<u><u>8.973.658</u></u>	<u><u>3.924.193</u></u>

## NOTA 16- AJUSTES PATRIMONIALES CONTABLES QUE SE PROCESAN EN EL EJERCICIO SIGUIENTE Y QUE AFECTAN A LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por Sercotec se ven afectados en su presentación y en sus resultados por los siguientes ajustes que serán procesados en cada ejercicio siguiente:

### a) Ejercicio 2008 con proceso el ejercicio 2009

#### a.1) Con incidencia patrimonial: (Afecta resultados)

1.- Ingresos presupuestarios no ejecutados por M\$ 8.973.658 que se señalan en lo indicado en Nota 15.

2.- A contar del ejercicio 2000, se ha discontinuado el reconocimiento patrimonial del gasto correspondiente a vacaciones pendientes y devengadas, del personal al cierre de cada año. Sólo se reconoce el gasto presupuestario de personal que no incluye ítem de vacaciones devengadas. El monto no reconocido en el ejercicio 2008 alcanza a M\$ 266.827, ver Nota 13.

3.- La provisión de incobrabilidad debería incrementarse en M\$ 16.029 a causa de las Cuentas por Cobrar Sercotec. Ver Nota 6.

**NOTA 16- AJUSTES PATRIMONIALES CONTABLES QUE SE PROCESAN EN EL EJERCICIO SIGUIENTE Y QUE AFECTAN A LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

**b) Ejercicio 2007 con proceso el ejercicio 2008**

b.1) Con incidencia patrimonial: (Afecta resultados)

1.- Ingresos presupuestarios no ejecutados por M\$ 3.924.193 que se señalan en lo indicado en Nota 15.

2.- A contar del ejercicio 2000, se ha discontinuado el reconocimiento patrimonial del gasto correspondiente a vacaciones pendientes y devengadas, del personal al cierre de cada año. Sólo se reconoce el gasto presupuestario de personal que no incluye ítem de vacaciones devengadas

El monto no reconocido en el ejercicio 2007 alcanza a M\$ 251.460. Ver Nota 13.

3.- Incremento de la provisión de incobrables por cuentas por cobrar por M\$ 16.877. Ver Nota 6.

4.- Durante el mes de diciembre del año 2007 se incorporó al activo fijo en la cuenta Instalaciones, una remodelación de las oficinas del nivel central de Sercotec, inversión que alcanzo la suma de M\$ 88.130, los que de acuerdo a normas de contabilidad debieron llevarse a gastos de mantención del Edificio pero que por instructivos y normas contables de la Contraloría General de la República se les dio el tratamiento de reparaciones extraordinarias.

**NOTA 17- CAUCIÓN OBLIGADA CON TERCEROS**

Al 31 de diciembre de 2008 se encuentran constituidas a favor del Servicio 66 pólizas de seguros por fidelidad funcionaria por concepto de manejo de fondos fiscales y su monto asegurado equivale a 1 y 2 años de sueldos base por empleado.

**NOTA 18- CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESTRICCIONES**

Se encuentran pendientes en contra de Sercotec las siguientes causas:

- a) Juicio Ordinario Laboral de Talca, Indemnización por años de servicios y otras, ante el Primer Juzgado de Letras, Causa Rol N° 742-2006, caratulada "Corveleyn con SERCOTEC". Monto estimado de la demanda \$162.690.478. Sentencia favorable primera instancia, la Corte de Apelaciones de Talca revocó dicho fallo condenando a SERCOTEC a pagar la suma aproximada de \$90.000.000, por lo que se presentó recurso de Casación que al 31 de Diciembre de 2008 se encuentra pendiente la Casación. Abogado patrocinante de la causa : Sr. Ricardo Halabí.

En Enero del presente año se dictó sentencia final por parte de la Corte Suprema acogiendo el recurso de casación, por lo que SERCOTEC ya no debe pagar suma alguna.

## **NOTA 18- CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESTRICCIONES (CONTINUACIÓN)**

- b) Demanda Ejecutiva como letra Microempresa caratulada "SERCOTEC con Desarrollo Comercial y Productivo Sociedad Lechera el Porvenir Llay-Llay" Juzgado de Letras de San Felipe, Región de Valparaíso, el monto asciende a la suma de \$1.607.563. A la fecha los empresarios devolvieron el dinero y solo queda un saldo de \$120.000, que se evalúa si se continuará con las acciones legales.
- c) Causa ante la Corte de Apelaciones de Santiago, en el juicio ordinario civil caratulado "Opazo Farías; José Jaime y Otros", Rol N° 3651-2001, ante el Undécimo Juzgado Civil de Santiago. Monto aproximado de la demanda \$2.000.000.000, al 31 de Diciembre de 2008 se encuentra para la vista de la causa. Abogado patrocinante Francisco Javier Alsina.
- d) Demanda Ejecutiva por cobro de cotizaciones de salud, caratulada "INP con SERCOTEC", causa RIT A – 12246-2007, ante el Juzgado de Cobranza Laboral y Provisional de Santiago. El Tribunal dictó sentencia y condenó a SERCOTEC a pagar la suma de \$14.000.000, más las costas procesales y personales, el Servicio abonó la suma de \$6.000.000 para que procediera el recurso de Apelación. Al 31 de Diciembre 2008 se encuentra pendiente la apelación. Abogado patrocinante Francisco Javier Alsina. En Enero del presente año se dictó sentencia por parte de la Corte de Apelaciones que rechazó el recurso, condenando a SERCOTEC a pagar la suma de \$7.200.000, más \$300.000 de costas personales y \$55.000 de costas procesales. En total se pagó la suma de \$13.555.000.
- e) Juicio Ejecutivo del proyecto denominado "Fortalecimiento Gremial Asociación de Acuicultores", código 504719, ejecutado por la Asociación de Acuicultores de la Región del Bío Bío A. G., representada por don Froilan Carvallo Osorio. Este proyecto ejecutado en el año 2005, no completó efectivamente la rendición de fondos, ni de aporte, ni de subsidio, hecho que fue constatado por la Unidad de Auditoría y se registró en el informe de visita. Se iniciaron las acciones formales para obtener la restitución de los fondos no rendidos y que fueron traspasados a la Asociación Gremial. El monto asciende a la suma de \$1.130.000 (un millón ciento treinta mil pesos). Se inicia cobro de garantía que corresponde a una letra por los \$2.000.000 de subsidio. El deudor registra cambio de domicilio. Fue dada la instrucción de iniciar nuevas gestiones judiciales considerando el nuevo domicilio registrado.
- f) Demanda Ejecutiva cobro garantía tramitada en el 2º Juzgado de Punta Arenas, del proyecto: "Mejoramiento de la Calidad de los Servicios de las Microempresas del Sector Alojamiento Turístico del Territorio Natales" beneficiaria Sra. Ruby Rosario Muñoz. Fue otorgado

## **NOTA 19- REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio 2008 se cancelaron M\$ 43.028 por concepto de dietas del directorio de Sercotec y por el ejercicio 2007 el monto pagado fue M\$ 42.770 (actualizado).

## **NOTA 20- HECHOS POSTERIORES**

No se presentan hechos entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, que afecten significativamente su contenido y presentación.