

**SERVICIO DE COOPERACIÓN  
TÉCNICA SERCOTEC**

**ESTADOS FINANCIEROS AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Directores de  
Servicio de Cooperación Técnica  
SERCOTEC

Hemos efectuado una auditoría al balance general de **Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC** al 31 de diciembre de 2010 y a los correspondientes estados de variación patrimonial y de flujos 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 de **Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC**. 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** por el año terminado al 31 de diciembre de 2009 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 5 de marzo de 2010 contenía una salvedad por no haber registrado la provisión de vacaciones.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Corporación, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Como se explica en Nota N° 16 a los estados financieros, a contar del ejercicio 2000 se ha discontinuado el reconocimiento patrimonial del gasto correspondiente a las vacaciones devengadas del personal al 31 de diciembre de 2010, cuyo monto no ha sido determinado por la Administración.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, presentan en sus activos deudores de dudosa recuperación, ascendentes a M\$415.643, los cuales no tienen asociada una provisión de incobrabilidad. Si la Corporación hubiera registrado estas provisiones el resultado del ejercicio habría disminuido en la misma cantidad.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las situaciones mencionadas en los párrafos precedentes, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC** al 31 de diciembre de 2010 su variación patrimonial y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad descritos en Nota 2.

Santiago, 4 de julio de 2011

**Miguel Ossandón L.**  
Rut: 5.233.410-1

**Ossandón & Ossandón**  
**Audidores Consultores Ltda.**  
An independent Member of  
**BKR International**

**Santiago**  
Huérfanos 1160 Ofic. 1108  
Fono 56-2-6964684  
Fax 56-2-6962959

**Viña del Mar**  
Montaña 853, Piso 7  
Fono 56-32- 2335606  
Fax 56-32 2335606

**Punta Arenas**  
Roca 932, Ofic. 304  
Fono 56-61-614316  
Fax 56-61-614316

## SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(En miles de pesos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota N°</b>	<b>2010 M\$</b>	<b>2009 M\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>			
Disponible	5	7.934.815	7.509.082
Deudores	6	17.794.576	5.781.421
Documentos y cuentas por cobrar	7	302.388	317.481
Deudores varios	8	<u>440</u>	<u>19.145</u>
Total activos circulantes		<u>26.032.219</u>	<u>13.627.129</u>
<b>FIJO:</b>			
Terrenos	9	2.708	2.708
Edificios e instalaciones	9	753.152	753.211
Maquinarias y equipos	9	737.954	789.812
Otros activos fijos	9	<u>623.543</u>	<u>593.178</u>
Subtotal activo fijo		2.117.357	2.138.909
Depreciación acumulada	9	<u>(898.945)</u>	<u>(895.746)</u>
Total activo fijo, neto		<u>1.218.412</u>	<u>1.243.163</u>
<b>OTROS:</b>			
Intangibles	10	46.908	46.908
Amortización intangibles	10	<u>(28.145)</u>	<u>(18.764)</u>
Total otros activos		<u>18.763</u>	<u>28.144</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>27.269.394</u>	<u>14.898.436</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(En miles de pesos)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota N°</b>	<b>2010 M\$</b>	<b>2009 M\$</b>
<b>CIRCULANTE:</b>			
Cuentas por pagar	11	1.831.907	1.967.722
Fondos de terceros	12	3.935.715	2.696.699
Documentos por pagar	13	4.265	4.013
Acreedores varios	14	96.586	169.133
Retenciones	15	<u>209.291</u>	<u>190.013</u>
Total pasivos circulantes		<u>6.077.764</u>	<u>5.027.580</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Otras Provisiones	16	<u>213.163</u>	<u>218.496</u>
Total pasivo largo plazo		<u>213.163</u>	<u>218.496</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Patrimonio	17	39.293	39.293
Reservas del patrimonio	17	2.251.420	2.251.420
Resultado acumulado	17	7.361.649	11.990.312
Superávit (déficit) del ejercicio	17	<u>11.326.105</u>	<u>(4.628.665)</u>
Total patrimonio		<u>20.978.467</u>	<u>9.652.360</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>27.269.394</u></u>	<u><u>14.898.436</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
(En miles de pesos)

	Nota N°	2010 M\$	2009 M\$
RECURSOS DE OPERACIÓN:			
Recursos por transferencias sector público		23.881.124	17.624.402
Recursos por aporte fiscal venta de servicios		24.960.814	15.668.041
		<u>270.186</u>	<u>789.016</u>
Total recursos de operación		<u>49.112.124</u>	<u>34.081.459</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Remuneraciones y gastos del personal		(7.413.204)	(6.187.313)
Otros gastos de administración		(2.827.145)	(3.758.154)
Transferencia Programa Fomento Microempresa		(1.444.866)	(14.905.293)
Transferencia Programa Reconversión ex trabajadores portuarios		-	(623.303)
Transferencia Programa Chile Emprende		(2.499.902)	(3.978.925)
Transferencia Programa Capital Semilla Emprendimiento		(2.366.729)	
Transferencia Programa Capital Semilla Empresa		(5.788.259)	(6.539.566)
Transferencia Programa Acceso al Financiamiento		(1.211.390)	-
Transferencia Programa Desarrollo Empresarial		(3.661.895)	-
Transferencia Programa Especiales		(8.074.290)	-
Transferencias Gobierno Central		(2.024.554)	(2.510.986)
Amortización de intangibles		(9.382)	(9.382)
Depreciaciones del activo fijo		<u>(217.314)</u>	<u>(215.936)</u>
Total gastos de operación		<u>(37.538.930)</u>	<u>(38.728.858)</u>
TOTAL RESULTADO OPERACIONAL		<u>11.573.194</u>	<u>(4.647.399)</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL:			
Otros ingresos	20	12.409	18.734
Otros egresos		(56.472)	
Corrección monetaria	4	<u>(203.026)</u>	<u>-</u>
Total resultado no operacional		<u>(247.089)</u>	<u>18.734</u>
Superávit (déficit) del ejercicio	17	11.326.105	(4.628.665)
Más: Patrimonio al inicio, actualizado	17	<u>9.652.362</u>	<u>14.281.025</u>
Patrimonio neto		<u>20.978.467</u>	<u>9.652.360</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
(En miles de pesos)

	2010 M\$	2009 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Transferencias recibidas sector público	23.881.124	17.624.402
Recursos por aporte fiscal	24.960.814	15.668.041
Ingresos por Ss de capacitación, asistencia técnica cta. Serv.	270.186	789.016
Otros ingresos percibidos	12.409	18.734
Remuneraciones y gastos de administración	(10.240.349)	(10.161.404)
Transferencia Programa Fomento Microempresa	(1.444.866)	(14.905.293)
Transferencia Programa Reconversión ex trabajadores portuarios	-	(623.303)
Transferencia Programa Chile Emprende	(2.499.902)	(3.978.925)
Transferencia Programa Capital Semilla Emprendimiento	(2.366.729)	
Transferencia Programa Capital Semilla Empresa	(5.788.259)	(6.539.566)
Transferencia Programa Acceso al Financiamiento	(1.211.390)	-
Transferencia Programa Desarrollo Empresarial	(3.661.895)	-
Transferencia Programa Especiales	(8.074.290)	-
Transferencias Gobierno Central	(2.024.554)	(2.510.986)
Transferencia Prog. fondo de tercero neto y otros pasivos	(1.050.184)	(1.416.642)
Variación de deudores	(14.730.948)	-
Otros egresos	(56.472)	-
Flujo neto por actividades de operación	<u>(4.025.305)</u>	<u>(6.035.926)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingresos percibidos en Administración	8.897.585	6.651.496
Aplicación de fondos a programas	<u>(4.168.896)</u>	<u>(5.234.854)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>4.728.689</u>	<u>1.416.642</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo	35.924	27.634
Incorporación de activos fijos	<u>(215.211)</u>	<u>(314.879)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(179.287)</u>	<u>(287.245)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERÍODO	<u>524.097</u>	<u>(4.906.529)</u>
Menos:		
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	(98.364)	(27.969)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	425.733	(4.934.496)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>7.509.082</u>	<u>12.443.578</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>7.934.815</u>	<u>7.509.082</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

## SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC

### CONCILIACIÓN ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL EJERCICIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(En miles de pesos)

	<b>Nota N°</b>	<b>2010 M\$</b>	<b>2009 M\$</b>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Superávit (déficit) del ejercicio	17	11.326.105	(4.628.665)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:			
Depreciación del ejercicio		217.314	215.934
Amortización intangibles		9.382	9.382
Corrección monetaria neta	4	203.026	-
Otros cargos		-	84.596
(Aumentos) disminuciones de activos circulantes:			
Deudores		(15.587.319)	(3.145.741)
Aumentos (disminuciones) de pasivos circulantes:			
Cuentas por pagar		(139.211)	1.277.756
Acreedores varios		(74.361)	113.983
Retenciones		19.760	36.829
Flujo neto negativo originado por las actividades de la operación		<u>(4.025.305)</u>	<u>(6.035.926)</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros

**SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC**  
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009  
(En miles de pesos)

---

1. DESCRIPCIÓN Y OBJETO DE LA CORPORACIÓN

El Servicio de Cooperación Técnica Sercotec es una corporación de derecho privado, cuya personalidad jurídica fue concedida por decreto supremo N°3.483 de fecha 6 de julio de 1955 del Ministerio de Justicia, publicado en el Diario Oficial el 27 de agosto de 1955.

El objeto 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 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

El Servicio de Cooperación Técnica Sercotec obtiene su financiamiento de acuerdo a la Ley de Presupuesto para el sector público de la Nación.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

**a) Período contable** - Los estados financieros correspondientes a los ejercicios 2010 y 2009, abarcan el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de dichos años.

**b) Bases de preparación** - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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 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, primarán las normas impartidas por Contraloría General de la República.

**c) Bases de presentación** – Para efectos de una adecuada comparación, los estados financieros de 2009, así como los montos contenidos en sus notas explicativas se presentan reajustados por la variación anual del índice de precios al consumidor ascendente a un 2,5%.

**d) Corrección monetaria** - Los estados financieros han sido actualizados mediante la aplicación de las normas de corrección monetaria, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, con el objeto de reflejar la variación en el poder adquisitivo de la moneda en los respectivos períodos. El factor de corrección monetaria utilizado para el ejercicio 2010 es de 2,5%.

En el ejercicio 2009, considerando que la variación fue negativa (-2,3%), por instrucciones de la Contraloría General de la República, Oficio N° 71312 del 24 de diciembre de 2009, sobre la base del principio de significación e importancia relativa, no se aplica dicha variación para las actualizaciones de los activos, pasivos y patrimonio.

Las cuentas de resultado se mantienen a sus valores históricos. La actualización de cuentas de resultado es requerida por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, efecto que en todo caso no incide en el resultado final o el patrimonio.

**e) Bases de conversión** - Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento, se presentan al siguiente valor de cierre:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	\$	\$
Unidad de Fomento	21.455,55	20.942,88
Dólar estadounidense	468,01	507,10

**f) 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 los años 2010 y 2009 y sus reformulaciones son registrados como ingresos de gestión y fueron transferidos según los montos y conceptos que se resumen a continuación:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Corfo	23.881.124	16.890.502
Subsecretaría de Pesca	-	733.900
Aporte fiscal libre	<u>24.960.814</u>	<u>15.668.041</u>
Totales	<u><u>48.841.938</u></u>	<u><u>33.292.443</u></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.

**g) Deudores rendición de cuentas y documentos por cobrar** – Los deudores reconocidos por Sercotec, corresponden a rendiciones de beneficiarios de proyectos que no han sido rendidos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

**h) Activo fijo** – Los bienes de uso provenientes del año anterior, y los adquiridos en el primer semestre del ejercicio contable respectivo, deben actualizarse de acuerdo al índice de actualización anual.

Los bienes de uso adquiridos en el segundo semestre del ejercicio contable respectivo, no son actualizados.

Los saldos de las cuentas de valuación de depreciación acumulada, deben ajustarse de acuerdo con el índice de actualización anual, en forma previa al registro de las depreciaciones del periodo, dicho ajuste debe efectuarse conjuntamente con la actualización del bien respectivo.

La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el sistema de depreciación lineal, considerando las compras del primer semestre 12 meses de depreciación y las adquisiciones del periodo del segundo semestre no se determina depreciación del ejercicio según disposiciones de Contabilidad Gubernamental.

**i) Intangibles** – Corresponden a paquetes computacionales que se registran a su costo de adquisición actualizada y se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

**j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos** – Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, Sercotec – filial Corfo no presenta obligación tributaria por impuesto a la Renta de primera categoría, y por consiguiente, no se 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 han originado impuestos diferidos.

**k) Provisión de vacaciones** – Sercotec desde el año 2000, no reconoce ni actualiza anualmente el costo por vacaciones pendientes de su personal, al cierre de cada ejercicio de acuerdo a las disposiciones contenidas en los Boletines Técnicos N°47 y N°48 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

**l) Ingresos de explotación** – Los ingresos percibidos corresponden a transferencias del sector público.

**ll) Estado de flujo de efectivo** – Se considera como efectivo y efectivo equivalente aquellos saldos incluidos en el rubro disponible y valores negociables, que cumplen con las disposiciones establecidas en el Boletín Técnico N°50 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

Constituyen flujos originados por actividades de operación todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el objeto social de la Corporación, incluyendo además, los ingresos por capacitación y asistencia técnica, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**m) Combinación de estados financieros** – Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se incorporan 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 Filial Corfo actúa como operador.

**n) Gastos no ejecutados por programas de continuidad 2010 – 2009** – En los estados financieros correspondientes al ejercicio 2009, existen partidas que corresponden a gastos no ejecutados por ser programas de continuidad del 2009 al 2010 y que fueron ejecutados en el ejercicio 2010.

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Los criterios contables señalados en la nota 2, han sido aplicados uniformemente en el año 2010 con respecto al ejercicio anterior.

### 4. CORRECCIÓN MONETARIA

Considerando lo expresado en la letra d) de la Nota 2, en el presente ejercicio se han aplicado las normas de corrección monetaria. Por el ejercicio 2009 conforme a Oficio N°71312 de fecha 24 de diciembre de 2009 de Contraloría General de la República, no se aplicó corrección monetaria.

<b>Activos (cargos)/abonos</b>		<b>Indice de reajustabilidad</b>	<b>2010 M\$</b>
Activo fijo	Sercotec	I.P.C	<u>32.397</u>
Total (cargos) abonos			<u>32.397</u>
<b>Pasivos (cargos)/abonos</b>			
Patrimonio	Sercotec	I.P.C	(215.637)
Patrimonio	Chile Emprende	I.P.C	<u>(19.786)</u>
Total abonos (cargos)			<u>(235.423)</u>
Pérdida por corrección monetaria			<u><u>(203.026)</u></u>

## 5. DISPONIBLE

El detalle de los saldos disponibles vigentes al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 son los siguientes:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Sercotec	7.912.603	6.680.205
Corfo	22.212	14.881
Chile Emprende	-	813.996
Totales	<u>7.934.815</u>	<u>7.509.082</u>

## 6. DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Deudores Microempresa	411.069	1.943.245
Deudores Chile Emprende	94.247	1.200.048
Deudores Capital Semilla Empresa	356.954	978.604
Deudores Capital Semilla Emprendimiento	250.138	-
Deudores Desarrollo Empresarial	358.533	-
Deudores Programa Reconstrucción	13.772.403	-
Deudores otros Programas	135.738	-
Deudores Cobranza Judicial	7.446	-
Otros deudores (1)	<u>2.408.048</u>	<u>1.659.524</u>
Totales	<u>17.794.576</u>	<u>5.781.421</u>

(1) El saldo del ejercicio 2010 y 2009 considera principalmente garantías con Banco Estado, BCI y Desarrollo para cubrir riesgos de crédito marginal y convenios para programas de costos de transacción de microcréditos.

## 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el detalle de este rubro es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
<b>Sercotec</b>		
Vales vista duplicados Programa Beneficiarios Programa FAP	-	10.762
Cuentas por cobrar (1)	258.204	304.117
Cheques a fecha	870	1.075
Otros	<u>52</u>	<u>1.278</u>
Total Sercotec	<u>259.126</u>	<u>317.232</u>
<b>Corfo</b>		
Cuentas por cobrar	<u>240</u>	<u>249</u>
Total Corfo	<u>240</u>	<u>249</u>
<b>Chile Emprende</b>		
Cuentas por cobrar	<u>43.022</u>	<u>-</u>
Total Chile Emprende	<u>43.022</u>	<u>-</u>
Totales	<u>302.388</u>	<u>317.481</u>

(1) Cuenta corresponde en su mayoría a un vale vista como garantía a favor del Banco Estado otorgado a programas de microcrédito.

8. DEUDORES VARIOS

El detalle de los saldos de deudores varios, vigentes al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Anticipo a proveedores	-	17.743
Por llamadas telefónicas	268	1
Anticipo viatico nacional	-	297
Anticipo cometido específico	160	1.104
Otros	<u>12</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>440</u></u>	<u><u>19.145</u></u>

9. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 la composición del activo fijo es la siguiente:

	<b>2010</b> M\$	<b>2009</b> M\$
<b>Terrenos</b>	<u>2.708</u>	<u>2.708</u>
<b>Construcciones y obras de infraestructura:</b>		
Obras de infraestructura	603.115	603.113
Instalaciones	<u>150.037</u>	<u>150.098</u>
Total construcciones y obras en construcción	753.152	753.211
Depreciación acumulada	<u>(326.300)</u>	<u>(303.596)</u>
Totales	<u>426.852</u>	<u>449.615</u>
<b>Maquinarias y equipos:</b>		
Maquinarias de Oficina y Equipos	<u>737.954</u>	<u>789.812</u>
Total maquinarias y equipos	737.954	789.812
Depreciación acumulada	<u>(338.815)</u>	<u>(391.336)</u>
Totales	<u>399.139</u>	<u>398.476</u>
<b>Otros activos fijos:</b>		
Vehículos terrestres	448.133	420.746
Muebles y enseres	163.721	167.462
Bienes excluidos	<u>11.689</u>	<u>4.970</u>
Total otros activos fijos	623.543	593.178
Depreciación acumulada	<u>(233.830)</u>	<u>(200.814)</u>
Totales	<u>389.713</u>	<u>392.364</u>
Total activo fijo	2.117.357	2.138.909
Depreciación acumulada	<u>(898.945)</u>	<u>(895.746)</u>
Total activo fijo, neto	<u><u>1.218.412</u></u>	<u><u>1.243.163</u></u>

Los bienes adquiridos en el primer semestre, 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.

#### 10. INTANGIBLES

El concepto otros activos corresponde al valor activado de los software y sistemas informáticos. Los saldos netos para el 31 de diciembre de 2010 y 2009 se detalla al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Sistemas computacionales	46.908	46.908
Amortización acumulada de sistema computacionales	<u>(28.145)</u>	<u>(18.764)</u>
Totales	<u><u>18.763</u></u>	<u><u>28.144</u></u>

#### 11. CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se agrupan las operaciones que fueron comprometidas al 31 de diciembre de 2010 y 2009, quedando pendiente su cancelación para el año siguiente, su composición es la siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Documentos por pagar Sercotec	1.831.907	1.965.096
Documentos por pagar Chile Emprende	<u>-</u>	<u>2.626</u>
Totales	<u><u>1.831.907</u></u>	<u><u>1.967.722</u></u>

Los valores del ejercicio 2010 y 2009, corresponden a provisión presupuestaria de compromisos de órdenes de compra, licitaciones aprobadas, cuya ejecución patrimonial se efectuará en el periodo siguiente al cual se realiza la provisión.

## 12. FONDOS DE TERCEROS

El detalle al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

<b>Año 2010</b>	<b>Apertura de saldos</b> M\$	<b>Administración fondos</b> M\$	<b>Aplicación Operación Fondos</b> M\$	<b>Aplicación Administración Fondos</b> M\$	<b>Saldos 2010</b> M\$
<b>Sercotec</b>					
Administración de fondos	4.916.743	3.980.843	(4.084.162)	(84.734)	4.728.690
Otros aportes	857.525	5.595.959	(3.702.773)	-	2.750.711
Traspaso de aportes pendiente de rendición	<u>(3.089.691)</u>	<u>(472.291)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.561.982)</u>
Subtotal	<u>2.684.577</u>	<u>9.104.511</u>	<u>(7.786.935)</u>	<u>(84.734)</u>	<u>3.917.419</u>
<b>Corfo</b>					
Profos	-	29.860	-	(29.260)	600
Fat	3.705	6.727	-	(926)	9.506
Otros	<u>8.417</u>	<u>31.097</u>	<u>-</u>	<u>(31.324)</u>	<u>8.190</u>
Subtotal	<u>12.122</u>	<u>67.684</u>	<u>-</u>	<u>(61.510)</u>	<u>18.296</u>
Total fondos de terceros	<u><u>2.696.699</u></u>	<u><u>9.172.195</u></u>	<u><u>(7.786.935)</u></u>	<u><u>(146.244)</u></u>	<u><u>3.935.715</u></u>
<b>Año 2009</b>					
	<b>Apertura de saldos</b> M\$	<b>Administración fondos</b> M\$	<b>Aplicación Operación Fondos</b> M\$	<b>Aplicación Administración Fondos</b> M\$	<b>Saldos 2009</b> M\$
<b>Sercotec</b>					
Administración de fondos	3.463.352	3.641.137	(2.080.938)	(106.808)	4.916.743
Otros aportes	97.869	3.730.840	(2.971.184)	-	857.525
Traspaso de aportes pendiente de rendición	<u>(881.330)</u>	<u>(2.208.361)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.089.691)</u>
Subtotal	<u>2.679.891</u>	<u>5.163.616</u>	<u>(5.052.122)</u>	<u>(106.808)</u>	<u>2.684.577</u>
<b>Corfo</b>					
Profos	1.663	38.899	-	(40.562)	-
Fat	20.011	8.353	-	(24.659)	3.705
Microempresas	1.881	-	-	(1.881)	-
Otros	<u>11.136</u>	<u>5.730</u>	<u>-</u>	<u>(8.449)</u>	<u>8.417</u>
Subtotal	<u>34.691</u>	<u>52.982</u>	<u>-</u>	<u>(75.551)</u>	<u>12.122</u>
Total fondos de terceros	<u><u>2.714.582</u></u>	<u><u>5.216.598</u></u>	<u><u>(5.052.122)</u></u>	<u><u>(182.359)</u></u>	<u><u>2.696.699</u></u>

13. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 corresponde al siguiente detalle:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Cheques girados y no cobrados Sercotec	1.399	1.057
Cheques girados y no cobrados Corfo	2.866	2.938
Cheques girados y no cobrados Chile Emprende	<u>-</u>	<u>18</u>
Totales	<u>4.265</u>	<u>4.013</u>

14. ACREEDORES VARIOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009 corresponde al siguiente detalle:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Acreedores varios Sercotec	96.497	168.968
Acreedores varios Corfo	89	65
Acreedores varios Chile Emprende	<u>-</u>	<u>100</u>
Totales	<u>96.586</u>	<u>169.133</u>

## 15. RETENCIONES

El rubro presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Sindicato	-	272
A.F.P (1)	165.756	138.514
Retenciones ahorro A.F.P	934	580
Obligaciones bienestar	729	11.089
Retenciones remuneraciones del personal	3.021	3.347
Retenciones impuesto único	30.445	28.684
Retención impuesto renta profesional	5.087	3.933
Retenciones impuesto microempresa	3.281	3.554
Compañía de seguros e incendios	<u>38</u>	<u>40</u>
Totales	<u><u>209.291</u></u>	<u><u>190.013</u></u>

(1) El saldo del ejercicio 2010, contiene M\$ 75.864, los cuales no corresponden a deudas previsionales por lo cual se encuentra bajo análisis contable para imputar el respectivo ingreso o la disminución de las cuentas de remuneraciones de gasto.

## 16. OTRAS PROVISIONES

El rubro presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones (1)	145.184	148.818
Provisión de Deudores	<u>67.979</u>	<u>69.678</u>
Totales	<u><u>213.163</u></u>	<u><u>218.496</u></u>

(1) A contar del ejercicio 2000, se ha descontinuado el reconocimiento 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 saldo de esta cuenta corresponde al monto acumulado por este concepto, previo a la implementación del criterio citado en este párrafo.

## 17. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las cuentas del patrimonio tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital pagado M\$	Revalorización Capital Propio M\$	Resultados acumulados M\$	Superávit/ déficit del ejercicio M\$	Totales M\$
<b>2009</b>					
Saldo inicial	39.293	2.195.549	3.437.019	8.260.847	13.932.708
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	8.260.847	(8.260.847)	-
Déficit del ejercicio	-	-	-	(4.515.769)	(4.515.769)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	39.293	2.195.549	11.697.866	(4.515.769)	9.416.939
Actualización extracontable 2,5%		55.871	292.446	(112.896)	235.421
Saldos actualizados al 31 de diciembre de 2009	39.293	2.251.420	11.990.312	(4.628.665)	9.652.360
<b>2010</b>					
Saldo inicial	39.293	2.195.549	11.697.866	(4.515.769)	9.416.939
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	(4.515.769)	4.515.769	-
Revalorización capital propio	-	55.871	179.552	-	235.423
Superávit del ejercicio	-	-	-	11.326.105	11.326.105
Saldos al 31 de diciembre de 2010	39.293	2.251.420	7.361.649	11.326.105	20.978.467

## 18. EFECTOS EN RESULTADOS PATRIMONIALES DE PARTIDAS QUE SE INDICAN

### a) Ejecución presupuestaria en el año 2010 de programas de continuidad iniciados el año 2009

En el Estado de variación patrimonial de ambos ejercicios se refleja el efecto patrimonial de los saldos no ejecutados de programas de continuidad iniciados el año 2009 y ejecutados en el ejercicio 2010.

### b) Provisión del gasto de vacaciones al personal

A contar del ejercicio 2000, se ha discontinuado el reconocimiento patrimonial, al cierre de cada año, del gasto correspondiente a vacaciones del personal pendientes y devengadas. Sólo se reconoce el gasto presupuestario de personal, que no incluye ítem de vacaciones devengadas, no habiéndose determinado el monto de la misma al cierre del año 2010.

## 19. CAUCIÓN OBLIGADA CON TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2010 se encuentran constituidas a favor del servicio 64 pólizas de fidelidad funcionaria y 122 pólizas de manejo de valores fiscales. Los montos asegurados son 24 sueldos bases y 12 sueldos base respectivamente.

## 20. OTROS INGRESOS

El rubro otros ingresos, presenta los ingresos no operacionales según el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Vehículos	34.360	26.887
Muebles y enseres	1.564	747
Costos de venta activo fijo	<u>(23.515)</u>	<u>(8.900)</u>
Totales	<u>12.409</u>	<u>18.734</u>

## 21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### a) Garantías recibidas

Sercotec ha recibido garantías para el fiel cumplimiento de los contratos que mantiene con sus beneficiarios de programas ascendentes a M\$ 58.464.095.

Al 31 de diciembre de 2010 Sercotec tiene en custodia los siguientes documentos como sigue:

	<b>Cantidad</b>	<b>M\$</b>
Pagarés	22.939	50.638.517
Pólizas de seguros	654	4.086.151
Boletas bancarias	709	3.200.678
Otros	<u>143</u>	<u>538.749</u>
Totales	<u>24.445</u>	<u>58.464.095</u>

**b) Juicios**

**Año 2010**

La Corporación presenta los siguientes procesos judiciales:

- ✓ Cobranzas en proceso judicial, por un monto M\$ 317.785.
- ✓ Demanda Civil por Indemnización de Perjuicios por Responsabilidad Extracontractual (por daño previsional). Esta causa se encuentra radicada en el 1° Juzgado Civil Punta Arenas, bajo el Rol 730-2010. En esta causa son demandados SERCOTEC junto con Fisco, por 1397 demandante correspondientes a Jubilados de la Región de Magallanes, por una cuantía de M\$54.041.883, más intereses, reajustes y costas procesales.
- ✓ Contingencias relativas a cobro ejecutivo laboral interpuesta en Juzgado de Cobranza Laboral de Iquique rol J-49-201 por un monto de M\$ 18.992, más intereses y reajustes lo que a la fecha se encuentra en proceso.
- ✓ Demanda Civil por restitución monto pagado en anticipo por incumplimiento de contrato interpuesta en el 20° Juzgado Civil de Santiago, rol 30389-2008, demandado Sociedad Asesorías Fomento y Emprendimiento, por M\$6.600 mas intereses, reajustes y costas procesales.

La Corporación y sus asesores legales estiman que la resolución de estas contingencias no afectarán el patrimonio de la Corporación.

**Año 2009**

- ✓ Demanda Rol N°1279/2007 por Nulidad de despidos interpuesta por Opazo Farías, José Jaime y otros contra Sercotec. Se encuentra en Corte Suprema, está para vista de Recurso de casación.
- ✓ Demanda en contra de Subsecretaría de Transportes, coadyuvante Sercotec, por Fraude y falsificación de instrumento privado. Rol N°191.414 Ex 2° Juzgado del Crimen de Santiago. Se encuentra en Etapa de sumario, Sercotec entregó todas las carpetas de los prontuarios que solicitó el Tribunal mediante oficio.
- ✓ Demanda por incumplimiento de contrato, caratulada Moraga con Sercotec se encuentra en 2° Juzgado Civil de Puerto Montt. Rol N°4726-2009. Sercotec presentó excepciones dilatorias, el demandante no ha respondido, esperamos el abandono del procedimiento.

22. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2010 se cancelaron M\$47.585 por concepto de dietas del Directorio de Sercotec y por el ejercicio 2009 el monto pagado fue de M\$44.114.

23. SANCIONES

En el año 2010 la Corporación, Directorio y Administradores no han recibido sanción alguna por parte de organismos fiscalizadores.

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de enero y el 4 de julio de 2011, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

\*\*\*\*\*