

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 2011 y 2010 y a los correspondientes estados de variación patrimonial y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de **Servicio de Cooperación Técnica, SERCOTEC**. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

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 2011, cuyo monto no ha sido determinado por la Administración.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, presentan en sus activos deudores de dudosa recuperación, ascendentes a M\$3.187.595 (M\$431.853 en el 2010), 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.

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

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 2011 y 2010 su variación patrimonial y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad e instrucciones de la Contraloría General de la República descritos en Nota 2.

Santiago, 30 de marzo de 2012



Miguel Ossandón L.
Rut: 5.233.410-1

Ossandón & Ossandón
Audidores Consultores Ltda.
An Independent member of
BKR International

SERVICIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA SERCOTEC

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(En miles de pesos)

ACTIVOS	Nota N°	2011 M\$	2010 M\$
CIRCULANTE:			
Disponible	5	8.836.297	8.244.273
Deudores	6	13.359.538	18.488.564
Documentos y cuentas por cobrar	7	261.212	314.181
Deudores varios	8	<u>434</u>	<u>457</u>
Total activos circulantes		<u>22.457.481</u>	<u>27.047.475</u>
FIJO:			
Terrenos	9	2.814	2.814
Edificios e instalaciones	9	737.272	782.525
Maquinarias y equipos	9	810.532	766.734
Otros activos fijos	9	<u>684.079</u>	<u>647.861</u>
Subtotal activo fijo		2.234.697	2.199.934
Depreciación acumulada	9	<u>(946.238)</u>	<u>(934.004)</u>
Total activo fijo, neto		<u>1.288.459</u>	<u>1.265.930</u>
OTROS:			
Intangibles	10	65.873	48.737
Amortización intangibles	10	<u>(38.990)</u>	<u>(29.242)</u>
Total otros activos		<u>26.883</u>	<u>19.495</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>23.772.823</u></u>	<u><u>28.332.900</u></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 2011 Y 2010

(En miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota N°	2011 M\$	2010 M\$
CIRCULANTE:			
Cuentas por pagar	11	2.402.021	1.903.351
Fondos de terceros	12	3.264.820	4.089.208
Documentos por pagar	13	2.382	4.431
Acreedores varios	14	1.393.008	100.354
Retenciones	15	224.951	217.453
Total pasivos circulantes		<u>7.287.182</u>	<u>6.314.797</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
Otras provisiones	16	<u>213.163</u>	<u>221.476</u>
Total pasivo largo plazo		<u>213.163</u>	<u>221.476</u>
PATRIMONIO:			
Patrimonio	17	39.293	39.293
Reservas del patrimonio	17	2.340.758	2.340.758
Resultado acumulado	17	19.416.576	7.648.753
(Déficit) superávit del ejercicio	17	<u>(5.524.149)</u>	<u>11.767.823</u>
Total patrimonio		<u>16.272.478</u>	<u>21.796.627</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>23.772.823</u></u>	<u><u>28.332.900</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 2011 Y 2010
(En miles de pesos)

	Nota N°	2011 M\$	2010 M\$
RECURSOS DE OPERACIÓN:			
Recursos por transferencias sector público	2.f	11.760.418	24.812.488
Recursos por aporte fiscal		10.615.212	25.934.286
Otros ingresos operacionales		<u>65.027</u>	<u>280.723</u>
Total recursos de operación		<u>22.440.657</u>	<u>51.027.497</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Remuneraciones y gastos del personal		(6.186.870)	(7.702.319)
Otros gastos de administración		(1.694.233)	(2.937.404)
Transferencia Programa Fomento Microempresa		-	(1.501.215)
Transferencia Programa Chile Emprende		(83.486)	(2.597.398)
Transferencia Programa Capital Semilla Emprendimiento		(2.931.693)	(2.459.031)
Transferencia Programa Capital Semilla Empresa		(4.018.887)	(6.014.001)
Transferencia Programa Acceso al Financiamiento		(58.679)	(1.258.634)
Transferencia Programa Desarrollo Empresarial		(3.519.729)	(3.804.709)
Transferencia Programa Especiales		(9.552.587)	(8.389.188)
Transferencias Gobierno Central		-	(2.103.512)
Amortización de intangibles		(9.747)	(9.747)
Depreciaciones del activo fijo		<u>(221.009)</u>	<u>(225.789)</u>
Total gastos de operación		<u>(28.276.920)</u>	<u>(39.002.947)</u>
TOTAL RESULTADO OPERACIONAL		<u>(5.836.263)</u>	<u>12.024.550</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL:			
Otros ingresos	20	1.082.253	12.893
Otros egresos		-	(58.676)
Corrección monetaria	4	<u>(770.139)</u>	<u>(210.944)</u>
Total resultado no operacional		<u>312.114</u>	<u>(256.727)</u>
(Déficit) superávit del ejercicio	17	(5.524.149)	11.767.823
Más: Patrimonio al inicio, actualizado	17	<u>21.796.627</u>	<u>10.028.804</u>
Patrimonio neto		<u>16.272.478</u>	<u>21.796.627</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 2011 Y 2010
(En miles de pesos)

	2011 M\$	2010 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Transferencias recibidas sector público	11.760.418	26.986.171
Recursos por aporte fiscal	10.615.212	25.934.286
Otros ingresos operacionales	835.406	279.177
Remuneraciones y gastos de administración	(7.324.967)	(9.942.935)
Transferencia Programa Chile Emprende	-	(1.558.638)
Transferencia Programa Capital Semilla Emprendimiento	(3.522.488)	(2.710.188)
Transferencia Programa Capital Semilla Empresa	(6.060.301)	(7.290.865)
Transferencia Programa Acceso al Financiamiento	(79.000)	(1.738.798)
Transferencia Programa Desarrollo Empresarial	(4.373.662)	(3.973.059)
Transferencia Programa Especiales	(238.650)	(22.179.615)
Transferencias Gobierno Central	-	(2.373.808)
Anticipos y depósitos terceros	(1.060.810)	(617.710)
Pago devengo años anteriores	<u>(1.075.412)</u>	<u>(1.864.966)</u>
Flujo neto por actividades de operación	<u>(524.254)</u>	<u>(1.050.948)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingresos percibidos en Administración	9.371.273	10.129.378
Aplicación de fondos a programas	<u>(7.655.266)</u>	<u>(8.218.228)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>1.716.007</u>	<u>1.911.150</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo fijo	385	37.325
Incorporación de activos fijos	<u>(315.945)</u>	<u>(307.843)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(315.560)</u>	<u>(270.518)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERÍODO	<u>876.193</u>	<u>589.684</u>
Menos:		
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	(284.169)	(147.347)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	592.024	442.337
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>8.244.273</u>	<u>7.801.936</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>8.836.297</u>	<u>8.244.273</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 2011 Y 2010
(En miles de pesos)

	Nota N°	2011 M\$	2010 M\$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Superávit (déficit) del ejercicio	17	(5.524.149)	11.767.823
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:			
Depreciación del ejercicio		221.009	225.789
Amortización intangibles		9.747	9.748
Corrección monetaria neta	4	770.139	210.944
Otros cargos		(1.081.968)	-
(Aumentos) disminuciones de activos circulantes:			
Deudores		3.284.195	(13.063.882)
Aumentos (disminuciones) de pasivos circulantes:			
Cuentas por pagar		496.621	(144.640)
Acreedores varios		1.292.654	(77.261)
Retenciones		<u>7.498</u>	<u>20.531</u>
Flujo neto negativo originado por las actividades de la operación		<u>(524.254)</u>	<u>(1.050.948)</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 2011 Y 2010
(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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010 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 2010, 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 3,9%.

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 2011 es de 3,9%.

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:

	2011	2010
	\$	\$
Unidad de Fomento	22.294,03	21.455,55
Dólar estadounidense	519,20	468,01

f) Financiamiento – Sercotec percibe fondos de la ley de presupuesto, transferencias del sector público, sus respectivas reformulaciones y recursos por aporte fiscal.

Los fondos percibidos por la ley de presupuestos en los años 2011 y 2010 y sus reformulaciones son registrados como ingresos de gestión y fueron transferidos según los montos y conceptos que se resumen a continuación:

	2011	2010
	M\$	M\$
Corfo	11.760.418	24.812.488
Aporte fiscal libre	<u>10.615.212</u>	<u>25.934.286</u>
Totales	<u><u>22.375.630</u></u>	<u><u>50.746.774</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 2011 y 2010, Sercotec 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 2011 y 2010, 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 actúa como operador.

n) Gastos no ejecutados por programas 2010 de continuidad 2011 – En los estados financieros correspondientes al ejercicio 2010, existen partidas que corresponden a gastos no ejecutados por ser programas de continuidad del 2010 al 2011 y que fueron ejecutados en el ejercicio 2011.

3. CAMBIOS CONTABLES

Los criterios contables señalados en la nota 2, han sido aplicados uniformemente en el año 2011 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.

Activos (cargos)/abonos	Indice de reajustabilidad	2011 M\$	2010 M\$
Activo fijo	I.P.C	<u>48.021</u>	<u>33.660</u>
Total (cargos) abonos		<u>48.021</u>	<u>33.660</u>
Pasivos (cargos)/abonos			
Patrimonio	I.P.C	<u>(818.160)</u>	<u>(244.604)</u>
Total abonos (cargos)		<u>(818.160)</u>	<u>(244.604)</u>
Pérdida por corrección monetaria		<u>(770.139)</u>	<u>(210.944)</u>

5. DISPONIBLE

El detalle de los saldos disponibles vigentes al cierre de los ejercicios 2011 y 2010 son los siguientes:

	2011	2010
	M\$	M\$
Sercotec	8.825.464	8.221.195
Corfo	<u>10.833</u>	<u>23.078</u>
Totales	<u><u>8.836.297</u></u>	<u><u>8.244.273</u></u>

6. DEUDORES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el detalle de este rubro es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Deudores Microempresa	76.000	427.100
Deudores Chile Emprende	11.718	97.923
Deudores Capital Semilla Empresa	2.459.439	370.875
Deudores Capital Semilla Emprendimiento	1.624.321	259.893
Deudores Desarrollo Empresarial	2.916.743	372.516
Deudores Programas Especiales	4.152.700	14.309.527
Deudores otros Programas	-	141.032
Deudores Cobranza Judicial	69.595	7.736
Otros deudores (1)	<u>2.049.022</u>	<u>2.501.962</u>
Totales	<u><u>13.359.538</u></u>	<u><u>18.488.564</u></u>

(1) El saldo del ejercicio 2011 y 2010 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 2011 y 2010 el detalle de este rubro es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Sercotec		
Cuentas por cobrar (1)	260.077	268.274
Cheques a fecha	840	904
Otros	<u>55</u>	<u>54</u>
Total Sercotec	<u>260.972</u>	<u>269.232</u>
Corfo		
Cuentas por cobrar	<u>240</u>	<u>249</u>
Total Corfo	<u>240</u>	<u>249</u>
Chile Emprende		
Cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>44.700</u>
Total Chile Emprende	<u>-</u>	<u>44.700</u>
Totales	<u><u>261.212</u></u>	<u><u>314.181</u></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 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Por llamadas telefónicas	434	278
Anticipo cometido específico	-	166
Otros	<u>-</u>	<u>13</u>
Totales	<u><u>434</u></u>	<u><u>457</u></u>

9. ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la composición del activo fijo es la siguiente:

	2011 M\$	2010 M\$
Terrenos	<u>2.814</u>	<u>2.814</u>
Construcciones y obras de infraestructura:		
Obras de infraestructura	626.636	626.637
Instalaciones	<u>110.636</u>	<u>155.888</u>
Total construcciones y obras en construcción	737.272	782.525
Depreciación acumulada	<u>(313.274)</u>	<u>(339.026)</u>
Totales	<u>423.998</u>	<u>443.499</u>
Maquinarias y equipos:		
Maquinarias de Oficina y Equipos	<u>810.532</u>	<u>766.734</u>
Total maquinarias y equipos	810.532	766.734
Depreciación acumulada	<u>(355.491)</u>	<u>(352.029)</u>
Totales	<u>455.041</u>	<u>414.705</u>
Otros activos fijos:		
Vehículos terrestres	487.870	465.610
Muebles y enseres	173.426	170.106
Bienes excluidos	<u>22.783</u>	<u>12.145</u>
Total otros activos fijos	684.079	647.861
Depreciación acumulada	<u>(277.473)</u>	<u>(242.949)</u>
Totales	<u>406.606</u>	<u>404.912</u>
Total activo fijo	2.234.697	2.199.934
Depreciación acumulada	<u>(946.238)</u>	<u>(934.004)</u>
Total activo fijo, neto	<u><u>1.288.459</u></u>	<u><u>1.265.930</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 2011 y 2010 al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Sistemas computacionales	65.873	48.737
Amortización acumulada de sistema computacionales	<u>(38.990)</u>	<u>(29.242)</u>
Totales	<u><u>26.883</u></u>	<u><u>19.495</u></u>

11. CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se agrupan las operaciones que fueron comprometidas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, quedando pendiente su cancelación para el año siguiente, su composición es la siguiente:

	2011	2010
	M\$	M\$
Documentos por pagar Sercotec	<u>2.402.021</u>	<u>1.903.351</u>
Totales	<u><u>2.402.021</u></u>	<u><u>1.903.351</u></u>

Los valores del ejercicio 2011 y 2010, 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:

Año 2011	Apertura de saldos	Administración fondos	Aplicación Operación Fondos	Aplicación Administración Fondos	Saldos 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Sercotec					
Administración de fondos	4.728.690	4.340.847	(3.179.696)	(294.054)	5.595.787
Otros aportes	2.750.710	4.740.970	(3.882.148)	-	3.609.532
Traspaso de aportes pendiente de rendición	(3.561.982)	(2.386.902)	-	-	(5.948.884)
Subtotal	3.917.418	6.694.915	(7.061.844)	(294.054)	3.256.435
Corfo					
Profos	601	(601)	-	-	-
Fat	9.505	928	(8.646)	-	1.787
Otros	8.191	4.379	(5.972)	-	6.598
Subtotal	18.297	4.706	(14.618)	-	8.385
Total fondos de terceros	3.935.715	6.699.621	(7.076.462)	(294.054)	3.264.820

Año 2010	Apertura de saldos	Administración fondos	Aplicación Operación Fondos	Aplicación Administración Fondos	Saldos 2010
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Sercotec					
Administración de fondos	5.108.496	4.136.096	(4.243.444)	(88.039)	4.913.109
Otros aportes	890.968	5.814.201	(3.847.181)	-	2.857.988
Traspaso de aportes pendiente de rendición	(3.210.189)	(490.710)	-	-	(3.700.899)
Subtotal	2.789.275	9.459.587	(8.090.625)	(88.039)	4.070.198
Corfo					
Profos	-	31.025	-	(30.401)	624
Fat	3.849	6.989	-	(962)	9.876
Otros	8.745	32.311	-	(32.546)	8.510
Subtotal	12.594	70.325	-	(63.909)	19.010
Total fondos de terceros	2.801.869	9.529.912	(8.090.625)	(151.948)	4.089.208

13. DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde al siguiente detalle:

	2011	2010
	M\$	M\$
Cheques girados y no cobrados Sercotec	2.375	1.454
Cheques girados y no cobrados Corfo	<u>7</u>	<u>2.977</u>
Totales	<u><u>2.382</u></u>	<u><u>4.431</u></u>

14. ACREEDORES VARIOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde al siguiente detalle:

	2011	2010
	M\$	M\$
Acreedores varios Sercotec	1.392.953	100.260
Acreedores varios Corfo	<u>55</u>	<u>94</u>
Totales	<u><u>1.393.008</u></u>	<u><u>100.354</u></u>

15. RETENCIONES

El rubro presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
	M\$	M\$
Descuentos previsionales (1)	216.020	208.759
Retenciones Impuesto 10% profesional	2.819	5.285
Retenciones Impuesto 10% profesional programas de fomento	<u>6.112</u>	<u>3.409</u>
Totales	<u><u>224.951</u></u>	<u><u>217.453</u></u>

- (1) El saldo del ejercicio 2011, contiene M\$77.444 provenientes de años anteriores, los cuales no corresponden a deudas previsionales y se encuentra bajo análisis contable para imputar el respectivo ingreso o la disminución de las cuentas de remuneraciones.

16. OTRAS PROVISIONES

El rubro presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones (1)	145.184	150.846
Provisión de deudores	<u>67.979</u>	<u>70.630</u>
Totales	<u>213.163</u>	<u>221.476</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 2011 y 2010 las cuentas del patrimonio tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital pagado	Revalorización Capital Propio	Resultados acumulados	Superávit/déficit del ejercicio	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2011					
Saldo inicial	39.293	2.251.420	7.361.649	11.326.105	20.978.467
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	11.326.105	(11.326.105)	-
Revalorización capital propio	-	89.338	728.822	-	818.160
(Déficit) del ejercicio	-	-	-	(5.524.149)	(5.524.149)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>39.293</u>	<u>2.340.758</u>	<u>19.416.576</u>	<u>(5.524.149)</u>	<u>16.272.478</u>
2010					
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	<u>39.293</u>	<u>2.251.420</u>	<u>7.361.649</u>	<u>11.326.105</u>	<u>20.978.467</u>
Actualización extracontable 3,9%	-	89.338	287.104	441.718	818.160
Saldos actualizados al 31 de diciembre de 2010	<u>39.293</u>	<u>2.340.758</u>	<u>7.648.753</u>	<u>11.767.823</u>	<u>21.796.627</u>

18. EFECTOS EN RESULTADOS PATRIMONIALES DE PARTIDAS QUE SE INDICAN

a) **Ejecución presupuestaria en el año 2011 de programas de continuidad iniciados el año 2010**

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 2010 y ejecutados en el ejercicio 2011.

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 2011.

19. CAUCIÓN OBLIGADA CON TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2011 se encuentran constituidas a favor del servicio 135 pólizas (122 en el 2010) de fidelidad funcionaria y 65 (64 en el 2010) pólizas de manejo de valores fiscales. Los montos asegurados son 24 sueldos base (12 sueldos base en el año 2010).

20. OTROS INGRESOS

El rubro otros ingresos, presenta los ingresos no operacionales según el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
	M\$	M\$
Vehículos	-	35.700
Muebles y enseres	385	1.625
Costos de venta activo fijo	(100)	(24.432)
Ajuste Ingresos (1)	<u>1.081.968</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>1.082.253</u></u>	<u><u>12.893</u></u>

(1) Corresponde a contabilización efectuada por Sercotec de gastos provisionados al 31 de diciembre de 2010, que no fueron ejecutados durante el 2011.

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\$64.011.073 (M\$60.744.194 en el año 2010).

Al 31 de diciembre de 2011 Sercotec tiene en custodia los siguientes documentos como sigue:

	2011	2011	2010	2010
	Cantidad	M\$	Cantidad	M\$
Pagarés	16.391	53.741.624	22.939	52.613.419
Pólizas de seguros	557	6.147.643	654	4.245.511
Boletas bancarias	610	3.898.932	709	3.325.504
Otros	71	222.874	143	559.760
	<u>17.629</u>	<u>64.011.073</u>	<u>24.445</u>	<u>60.744.194</u>
Totales	<u>17.629</u>	<u>64.011.073</u>	<u>24.445</u>	<u>60.744.194</u>

b) Juicios

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.
- ✓ 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.

22. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2011 se cancelaron M\$ 47.826 por concepto de dietas del Directorio de Sercotec y por el ejercicio 2010 el monto pagado fue de M\$49.441.

23. SANCIONES

En el año 2011 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 30 de marzo, 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.
