

LIQUIDEZ FACTORING S.A.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
Liquidez Factoring S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Liquidez Factoring S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

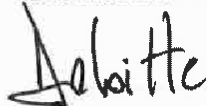
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Liquidez Factoring S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y al 1 de enero de 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Agosto 20, 2014
Santiago, Chile



César Vega G.

LIQUIDEZ FACTORING S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 Y AL 1 DE ENERO DE 2012
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Notas N°	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$	01.01.2012 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	283.675	3.275	155.822
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	2.181.426	1.897.791	2.236.293
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	5.271.774	4.135.276	2.417.520
Activos por impuestos corrientes	10	25.043	43.624	37.761
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	66.480	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7.828.398	6.079.966	4.847.396
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Otros activos no financieros	12	46.136	18.339	14.943
Propiedades, plantas y equipos	13	325.011	92.239	138.606
Activos por impuestos diferidos	14	6.365	398	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		377.512	110.976	153.549
TOTAL ACTIVOS		8.205.910	6.190.942	5.000.945

Las notas adjuntas, N°1 a la 26, forman parte integral de los estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Notas N°	31.12.2013 M\$	31.12.2012 M\$	01.01.2012 M\$
PASIVOS CORRIENTES				
Otros pasivos financieros	15	4.398.924	3.325.918	2.369.376
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	16	262.601	107.016	197.693
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	1.210.478	554.287	538.488
Pasivos por impuestos	10	23.990	62.511	31.193
Provisiones por beneficios a los empleados	17	31.823	14.776	7.933
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>5.927.816</u>	<u>4.064.508</u>	<u>3.144.683</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	107.407	105.201	100.000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>107.407</u>	<u>105.201</u>	<u>100.000</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital emitido	18	1.818.935	1.818.935	1.781.523
Resultados acumulados	18	212.296	(62.673)	(25.261)
Resultado del ejercicio		139.456	264.971	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		2.170.687	2.021.233	1.756.262
Participaciones no controladoras		-	-	-
Patrimonio Total		<u>2.170.687</u>	<u>2.021.233</u>	<u>1.756.262</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>8.205.910</u>	<u>6.190.942</u>	<u>5.000.945</u>

LIQUIDEZ FACTORING S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, Y 2012
(En miles de pesos - M\$)

	Notas N°	<u>01.01.2013</u> <u>31.12.2013</u> M\$	<u>01.01.2012</u> <u>31.12.2012</u> M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.192.761	1.080.566
Costo de ventas	20	<u>(785.431)</u>	<u>(637.600)</u>
Resultado bruto		<u>407.330</u>	<u>442.966</u>
Otros ingresos por función	21	30.895	142.362
Gastos de administración	22	(264.302)	(211.727)
Otros gastos	23	(19.960)	(42.213)
Reajustes y diferencias de cambio	24	<u>5.775</u>	<u>(4.304)</u>
Ganancia antes de impuesto		<u>159.738</u>	<u>327.084</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	14	<u>(20.282)</u>	<u>(62.113)</u>
Ganancia después de impuestos		<u>139.456</u>	<u>264.971</u>
Ganancia, atribuible a			
Propietarios de la controladora		139.456	264.971
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia del periodo		<u><u>139.456</u></u>	<u><u>264.971</u></u>

Las notas adjuntas, N°1 a la 26, forman parte integral de los estados financieros