

Estados Financieros

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2012 y 2011



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 sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de 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 Raboinvestments Chile S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Como se describe en la Nota 8, letra e), de los estados financieros, Raboinvestments Chile S.A. ha vendido, durante el presente año, parte importante de su cartera de créditos a la empresa relacionada Rabobank Chile S.A.. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.


Rodrigo Vera D.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 28 de marzo de 2013

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera por Liquidez

Por los periodos anuales terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2012 M\$	2011 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	61.266.768	69.376.922
Activos por impuestos corrientes	(10)	34.372	265.193
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(9)	151.845.380	88.246.132
Otros activos no financieros		400.734	505.243
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	25.369.108	205.990.082
Otros activos financieros	(5)	151.111.954	81.226.316
Activos por impuestos diferidos		-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía		-	9.701
Propiedad, planta y equipo		-	-
Total Activos		<u>390.028.316</u>	<u>445.619.589</u>

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera por Liquidez

Por los periodos anuales terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2012 M\$	2011 M\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(9)	272.728.307	304.857.653
Pasivos por impuestos corrientes	(10)	372.078	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(13)	354.806	343.444
Pasivo por impuestos diferidos	(11)	197.687	535.926
Otros pasivos financieros	(5)	90.862.954	107.452.540
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(17)	60.197	135.079
Otras provisiones		666.307	911.356
Total pasivos		<u>365.242.336</u>	<u>414.235.998</u>
Patrimonio			
Capital emitido		16.462.881	16.462.881
Ganancias (pérdidas) acumuladas		7.635.329	14.236.310
Otras reservas		687.770	684.400
Total patrimonio		<u>24.785.980</u>	<u>31.383.591</u>
Total Patrimonio y Pasivos		<u>390.028.316</u>	<u>445.619.589</u>

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos anuales terminados al 31 de diciembre de

		2012	2011
	Nota	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	7.248.119	17.726.957
Costo de ventas	(15)	<u>(4.286.730)</u>	<u>(12.655.172)</u>
Ganancia bruta		2.961.389	5.071.785
Gasto de administración	(16)	(427.362)	(601.082)
Otros gastos, por función		-	(4.676)
Costos financieros		<u>(115.957)</u>	<u>(121.876)</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		2.418.070	4.344.151
Gasto por impuestos a las ganancias	(11)	(487.580)	(424.546)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>1.930.490</u>	<u>3.919.605</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		<u>1.930.490</u>	<u>3.919.605</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.930.490	3.919.605
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		<u>1.930.490</u>	<u>3.919.605</u>
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,40	0,81
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,40	0,81
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		0,40	0,81
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		0,40	0,81

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

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los periodos anuales terminados al 31 de diciembre de

Estado del resultado integral	Nota	2012 M\$	2011 M\$
Ganancia (pérdida)		1.930.490	3.919.605
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(18)	375.262	364.220
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	(18)	(364.220)	(227.330)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(18)	(7.672)	(28.734)
Resultado integral total		<u>1.933.860</u>	<u>4.027.761</u>
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.933.860	4.027.761
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		<u><u>1.933.860</u></u>	<u><u>4.027.761</u></u>

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

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de

	Capital emitido	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período 01.01.2011	16.462.881	188.684	387.560	576.244	11.198.260	28.237.385	-	28.237.385
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	16.462.881	188.684	387.560	576.244	11.198.260	28.237.385	-	28.237.385
Cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	3.919.605	3.919.605	-	3.919.605
Otro resultado integral	-	108.156	-	108.156	-	108.156	-	108.156
Total resultado integral	-	108.156	-	108.156	3.919.605	4.027.761	-	4.027.761
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(881.555)	(881.555)	-	(881.555)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	108.156	-	108.156	3.038.050	3.146.206	-	3.146.206
Saldo final 31.12.2011	16.462.881	296.840	387.560	684.400	14.236.310	31.383.591	-	31.383.591

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

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de

	Capital emitido	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período 01.01.2012	16.462.881	296.840	387.560	684.400	14.236.310	31.383.591	-	31.383.591
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado	16.462.881	296.840	387.560	684.400	14.236.310	31.383.591	-	31.383.591
Cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	1.930.490	1.930.490	-	1.930.490
Otro resultado integral	-	3.370	-	3.370	-	3.370	-	3.370
Total Resultado integral	-	3.370	-	3.370	1.930.490	1.933.860	-	1.933.860
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(8.531.471)	(8.531.471)	-	(8.531.471)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Incrementos (disminución)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	3.370	-	3.370	(6.600.981)	(6.597.611)	-	(6.597.611)
Saldo final 31.12.2012	16.462.881	300.210	387.560	687.770	7.635.329	24.785.980	-	24.785.980

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

RABOINVESTMENTS CHILE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Indirecto

31 de diciembre de

	Nota	2012 M\$	2011 M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación			
Ganancia (pérdida)		1.930.490	3.919.605
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)			
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		9.701	15.910
Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		517.679	(412.207)
Ajuste por provisiones		(753.493)	(2.577.765)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		1.290.819	(392.738)
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación		618.664	(508.935)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		1.683.370	(3.875.735)
Impuesto a las ganancias reembolsados (pagados)		203.597	(424.546)
Otras entradas (salidas) de efectivo		182.854.009	4.617.723
Total efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación, neto		186.671.466	4.237.047
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Otras entradas (salidas) de efectivo		(154.740.099)	(6.921.261)
Total efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión, Neto		(154.740.099)	(6.921.261)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		-	33.088.900
Pago de Dividendos		(8.843.376)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(29.167.211)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.030.934)	(11.278.619)
Total efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento, neto		(40.041.521)	21.810.281
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio Sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		(8.110.154)	19.126.067
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período		69.376.922	50.250.855
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	(7)	61.266.768	69.376.922

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