

Estados Financieros

**SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTION FINANCIERA LTDA.
EX - LIDER CORREDORES DE SEGUROS Y GESTION
FINANCIERA LTDA.**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017



**SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA
LTDA. EX - LIDER CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN
FINANCIERA LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Informe del Auditor Independiente

Señores
Socios
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

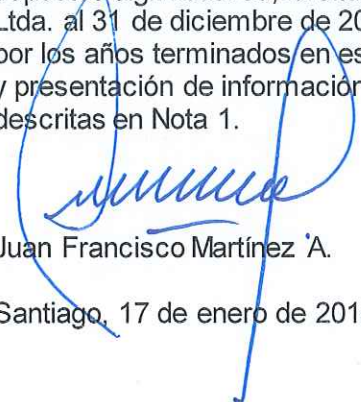
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto 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 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 SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 1.



Juan Francisco Martínez A.

EY Audit SpA.

Santiago, 17 de enero de 2019

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA.
INDICE

	Pág. N°
INFORMACION GENERAL SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADOS FINANCIEROS	
I	1
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS	1
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	6
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
ENTIDAD QUE REPORTA	9
1. BASES DE PREPARACION	10
2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	
2.1 Bases de preparación	18
2.2 Bases de consolidación	18
2.3 Transacciones en moneda extranjera	18
2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo	19
2.5 Instrumentos financieros	19
2.6 Deterioro de activos financieros	20
2.7 Deterioro de activos no financieros	21
2.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	21
2.9 Propiedades y equipos	21
2.10 Propiedades de inversión	21
2.11 Activos intangibles	22
2.12 Plusvalía	22
2.13 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	22
2.14 Activos no corrientes mantenidos para la venta	22
2.15 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	22
2.16 Beneficios a los empleados	23
2.17 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	23
2.18 Otros pasivos financieros	23
2.19 Provisiones	23
2.20 Capital emitido	24
2.21 Distribución de dividendos	24
2.22 Ingresos de actividades ordinarias y Costos de actividades ordinarias	24
2.23 Costo de actividades ordinarias	25
2.24 Arrendamientos	25
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	25
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	26
5. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION	29
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30
7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	30
8. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	31

9	ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDO PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	33
10	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	33
11	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	36
12	DEUDORES POR GESTIÓN DE ASESORÍA Y CORRETAJE DE SEGUROS	37
13	INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	38
14	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR LEASING	38
15	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA	38
16	PLUSVALÍA	38
17	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	38
18	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	38
19	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	38
20	CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	39
21	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	39
22	PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	39
23	OTRAS PROVISIONES	40
24	COMISIONES NO DEVENGADAS	41
25	PATRIMONIO TOTAL	41
26	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	42
27	COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	42
28	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	42
29	COSTOS FINANCIEROS	43
30	OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)	43
31	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS	43
32	INGRESOS FINANCIEROS	43
33	DIFERENCIAS DE CAMBIO	43
34	CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES	44
35	HECHOS POSTERIORES	44
36	COMBINACIONES DE NEGOCIOS	44
37	SANCIONES	44

M\$= Miles de pesos chilenos.

UF= Unidades de fomento.

1.01.00.00	Período de presentación	01/01/2018 al 31/12/2018	
1.02.00.00	Razón social	SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA.	
1.03.00.00	Rut	76.196.870-K	
1.04.00.00	Domicilio	Avenida del Valle 737, Ciudad Empresarial	
1.05.00.00	Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones	En diciembre de 2018 la sociedad cambia de grupo controlador, donde por un proceso de venta de las sociedades de Servicios Financieros por parte del grupo Walmart fue adquirida por el Banco de Crédito e Inversiones.	
1.06.00.00	Grupo económico	Banco de Crédito e Inversiones	
1.07.00.00	Sociedades incluidas en la consolidación	La sociedad no presenta estados financieros consolidados.	
1.08.00.00	Fecha escritura de constitución	17 de noviembre de 2004	
1.09.00.00	Notaría de Otorgamiento	Eduardo Avello Concha	
1.10.00.00	N° de inscripción en registro de auxiliares del Comercio de Seguros (ACS)	6010	
1.11.00.00	Fecha de inscripción en ACS	25 de enero de 2005	
1.12.00.00	Accionistas y Socios	Banco de Crédito e Inversiones BCI Corredor de Bolsa S.A.	
1.13.00.00	Porcentaje de acciones pagadas	100%	
1.14.00.00	Rut a accionista o socio	Banco de Crédito e Inversiones BCI Corredor de Bolsa S.A.	97.006.000-6 96.519.800-8
1.15.00.00	N° de empleados	20	
1.16.00.00	Tipo de persona	Sociedad de responsabilidad limitada	
1.17.00.00	Porcentaje de propiedad	Banco de Crédito e Inversiones S.A. BCI Corredor de Bolsa S.A.	99% de participación. 1% de participación.
1.18.00.00	Representante legal	Cristian Nieto	
1.19.00.00	Audidores externos	EY Servicios Profesionales de Auditoria SpA	
1.20.00.00	Número Registro de auditores Externos	N° 3	

Estados Financieros

**SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTION
FINANCIERA LTDA. EX - LIDER CORREDORES DE
SEGUROS Y GESTION FINANCIERA LTDA.**

31 de diciembre de 2018 y 2017

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$

ACTIVOS		Nota	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
2.10.00.00	TOTAL DE ACTIVOS		8.064.537	7.881.801
2.11.00.00	Efectivo y equivalentes al efectivo	6	82.986	-
2.12.00.00	Activos por impuestos corrientes	8.1	-	33.994
2.13.00.00	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los Propietarios	9	-	-
2.14.00.00	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10.1	5.083.646	6.348.991
2.15.00.00	Otros activos no financieros	11	9.687	4.111
2.16.00.00	Deudores por gestión de asesoría y corretaje de seguros:	12	-	-
2.16.10.00	Por asesoría provisional		-	-
2.16.11.00	Comisiones por intermediación RV por cobrar		-	-
2.16.11.10	Comisiones por intermediación RV compañías de seguros Relacionadas		-	-
2.16.11.20	Comisiones por intermediación RV compañías de seguros no Relacionadas		-	-
2.16.12.00	Honorarios por retiro programado por cobrar		-	-
2.16.12.10	Honorarios AFP relacionadas		-	-
2.16.12.20	Honorarios AFP no relacionadas		-	-
2.16.13.00	Honorarios por asesorías por cobrar		-	-
2.16.20.00	Por corretaje de seguros no previsionales	12	1.899.792	724.125
2.16.21.00	Comisiones de intermediación por cobrar		-	-
2.16.21.10	Comisiones por intermediación compañías de seguros relacionadas		-	-
2.16.21.20	Comisiones por intermediación compañías de seguros no Relacionadas	12	1.899.792	724.125
2.16.22.00	Premios y asignaciones por cobrar		-	-
2.16.22.10	Premios y asignaciones compañías de seguros relacionadas		-	-
2.16.22.20	Premios y asignaciones compañías de seguros no relacionadas		-	-
2.17.00.00	Asesorías por cobrar no previsional		-	-
2.18.00.00	Otros activos financieros		-	-
2.19.00.00	Impuestos diferidos	8.4.1	988.426	770.580
2.20.00.00	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		-	-
2.21.00.00	Activos intangibles distintos de la plusvalía		-	-
2.22.00.00	Plusvalía		-	-
2.23.00.00	Propiedad de inversion		-	-
2.24.00.00	Propiedades planta y equipo		-	-

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2018
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$

	PASIVOS	Nota	31/12/2018	31/12/2017
			M\$	M\$
3.10.00.00	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		8.064.537	7.881.801
3.11.00.00	TOTAL PASIVOS		6.406.440	7.392.528
3.11.01.00	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10.3	1.393.259	3.326.786
3.11.02.00	Pasivos por Impuestos Corrientes	8.1	463.714	290.943
3.11.03.00	Otros pasivos no financieros		-	-
3.11.04.00	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	20	728.249	870.326
3.11.05.00	Pasivo por impuestos diferidos		-	-
3.11.06.00	Otros pasivos financieros		-	-
3.11.07.00	Provisiones por beneficios a los empleados	22.1	163.441	109.364
3.11.08.00	Otras provisiones	23	-	5.227
3.11.09.00	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
3.11.10.00	Comisiones no devengadas		-	-
3.11.10.10	Comisiones no devengadas compañías de seguros Relacionadas		-	-
3.11.10.20	Comisiones no devengadas compañías de seguros no Relacionadas	24	3.657.777	2.789.882
3.12.00.00	PATRIMONIO TOTAL		1.658.097	489.273
3.12.10.00	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora:			
3.12.10.10	Capital emitido	25.1	37.167	37.167
3.12.10.20	Ganancias (pérdidas) acumuladas:		1.620.930	452.106
3.12.10.21	Ganancias (pérdidas) retenidas en ejercicios anteriores		(1.498.738)	(2.103.900)
3.12.10.22	Ganancias (pérdidas) del ejercicio		3.119.668	2.556.006
3.12.10.30	Primas de emisión		-	-
3.12.10.40	Acciones propias en cartera		-	-
3.12.10.50	Otras participaciones en el patrimonio		-	-
3.12.10.60	Otras reservas		-	-
3.12.20.00	Participaciones no controladoras		-	-

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION		Nota	01-01-2018	01-01-2017
			31-12-2018	31-12-2017
			M\$	M\$
4.10.00.00	GANANCIA (PÉRDIDA) DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		4.193.660	3.394.188
4.11.00.00	MARGEN DE CONTRIBUCION		4.117.952	3.355.148
4.11.10.00	Ingresos de actividades ordinarias	26	4.942.419	4.624.471
4.11.01.00	Comisiones por rentas vitalicias	-	-	-
4.11.01.10	Comisiones compañías de seguros relacionadas	-	-	-
4.11.01.20	Comisiones compañías de seguros no relacionadas	-	-	-
4.11.02.00	Honorarios por retiro programado	-	-	-
4.11.02.10	Honorarios AFP relacionadas	-	-	-
4.11.02.20	Honorarios AFP no relacionadas	-	-	-
4.11.03.00	Honorarios por gestión	-	-	-
4.11.03.10	Honorarios por gestión pensión	-	-	-
4.11.03.20	Honorarios por gestión vida activa	-	-	-
	Comisiones por intermediación de seguros no previsionales	-	4.942.419	4.580.692
4.11.04.10	Comisiones compañías de seguros relacionadas	-	1.722	-
4.11.04.11	Comisiones compañías de seguros generales relacionadas	26	1.722	-
4.11.04.12	Comisiones compañías de seguros vida relacionadas	-	-	-
4.11.04.20	Comisiones compañías de seguros no relacionadas	-	4.940.697	4.580.692
4.11.04.21	Comisiones compañías de seguros generales no relacionadas	26	4.940.697	4.580.692
4.11.04.22	Comisiones compañías de seguros vida no relacionadas	-	-	-
4.11.05.00	Premios y asignaciones especiales por intermediación de seguros	-	-	-
4.11.05.10	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros relacionadas	-	-	-
4.11.05.11	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros generales Relacionadas	-	-	-
4.11.05.12	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros vida Relacionadas	-	-	-
4.11.05.20	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros no relacionadas	-	-	-
4.11.05.21	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros generales no relacionadas	26	-	43.779
4.11.05.22	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros vida no relacionadas	-	-	-
4.11.06.00	Asesorías no previsionales	-	-	-
4.11.20.00	Costo de actividades ordinarias	27	(55.091)	(603.317)
4.12.00.00	Gastos de administración	28	(769.376)	(666.006)
4.13.00.00	GANANCIAS (PÉRDIDA) DE ACTIVIDADES NO OPERACIONALES		75.708	39.040
4.13.01.00	Otros ingresos y gastos operativos	31	75.746	39.114
4.13.02.00	Otras ganancias (pérdidas)	30	-	-
4.13.03.00	Ingresos financieros	32	-	-
4.13.04.00	Costos financieros	29	(38)	(2)

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION		Nota	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
4.13.05.00	Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-
4.13.06.00	Diferencias de cambio	33	-	-
4.13.07.00	Resultados por unidades de reajuste		-	(72)
4.14.00.00	Ganancia (pérdida), antes de impuestos		4.193.660	3.394.188
4.15.00.00	Gasto por impuestos a las ganancias	8.2	(1.073.992)	(838.182)
4.16.00.00	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		3.119.668	2.556.006
4.17.00.00	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
4.18.00.00	Ganancia (pérdida)		-	-
	OTRO RESULTADO INTEGRAL		3.119.668	2.556.006
	Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, neto de impuesto;		-	-
4.19.00.00	Otro Resultado Integral		-	-
4.19.01.10	Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		-	-
4.19.01.20	Ganancias (pérdidas) por revaluación		-	-
4.19.01.30	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos		-	-
4.19.01.00	Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, neto de Impuestos		-	-
	Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, neto de impuesto:		-	-
	Diferencias de cambios por conversión		-	-
4.19.02.01	Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, neto de impuestos		-	-
4.19.02.02	Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos		-	-
4.19.02.00	Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, neto de Impuestos		-	-
4.19.03.00	Otros componentes de otro resultado integral, neto de impuestos		-	-
4.20.00.00	Resultado integral total		3.119.668	2.556.006
4.20.10.00	Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora:		3.119.668	2.556.006
4.20.20.00	Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras:		-	-

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO		01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
5.10.01.00	Clases de cobros por actividades de operación	-	-
5.10.01.10	Cobros procedentes de comisiones	6.231.625	6.659.647
5.10.01.20	Cobros procedentes de premios	-	-
5.10.01.30	Cobros procedentes de otros servicios	-	-
5.10.01.40	Cobros procedentes de servicios de asesoría	-	-
5.10.01.50	Otros cobros por actividades de operación	-	-
5.10.02.00	Clases de pagos	-	-
5.10.02.10	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(677.079)	(527.905)
5.10.02.20	Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
5.10.02.30	Pagos a y por cuenta de los empleados	(412.475)	(437.988)
5.10.02.40	Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
5.10.02.50	Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender	-	-
5.10.02.60	Otros pagos por actividades de operación	(196.587)	34.876
5.10.03.00	Dividendos pagados	-	-
5.10.04.00	Dividendos recibidos	-	-
5.10.05.00	Intereses pagados	-	-
5.10.06.00	Intereses recibidos	-	-
5.10.07.00	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(210.629)	-
5.10.08.00	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	458
5.10.00.00	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.734.855	5.729.088
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
5.20.01.00	Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiaria u otros negocios	-	-
5.20.02.00	Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiaria u otros negocios	-	-
5.20.03.00	Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	-	-
5.20.04.00	Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
5.20.05.00	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
5.20.06.00	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
5.20.07.00	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
5.20.08.00	Préstamos a entidades relacionadas	(4.651.869)	(9.169.471)
5.20.09.00	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
5.20.10.00	Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
5.20.11.00	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
5.20.12.00	Compras de activos intangibles	-	-
5.20.13.00	Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
5.20.14.00	Compras de otros activos a largo plazo	-	-
5.20.15.00	Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	-	-
5.20.16.00	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
5.20.17.00	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
5.20.18.00	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
5.20.19.00	Cobros a entidades relacionadas	-	3.437.908
5.20.20.00	Dividendos recibidos	-	-
5.20.21.00	Intereses recibidos	-	-
5.20.22.00	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)1	-	-
5.20.23.00	Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras	-	-
5.20.24.00	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
5.20.00.00	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.651.869)	(5.731.563)

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$

	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
5.30.01.00	Cobros por cambios en las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no resulta en una pérdida de control	-	-
5.30.02.00	Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no resulta en una pérdida de control	-	-
5.30.03.00	Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
5.30.04.00	Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-
5.30.05.00	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
5.30.06.00	Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	-
5.30.07.00	Total importes procedentes de préstamos	-	-
5.30.07.10	Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
5.30.07.20	Importes procedentes de préstamos de largo plazo	-	-
5.30.08.00	Préstamos de entidades relacionadas	-	-
5.30.09.00	Reembolsos de préstamos	-	-
5.30.10.00	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
5.30.11.00	Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
5.30.12.00	Dividendos pagados	-	-
5.30.13.00	Dividendos recibidos	-	-
5.30.14.00	Intereses pagados	-	-
5.30.15.00	Intereses recibidos	-	-
5.30.16.00	Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-
5.30.17.00	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
5.30.00.00	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
5.40.00.00	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	82.986	(2.475)
	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
5.50.00.00	Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
5.60.00.00	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	82.986	(2.475)
5.60.01.00	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	82.986	2.475
5.60.02.00	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	-

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS - M\$

- AL 31 de Diciembre de 2018

N° de cuenta	Concepto	Capital Emitido	Ganancia (Pérdida) Retenida en ejercicios anteriores	Ganancia (Pérdida) Del Ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Otras reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
6.10.10.00	Saldo inicial al 01.01.2018	37.167	452.106		452.106	-	-	-	-	489.273	-	489.273
6.10.20.00	Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.10.30.00	Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.10.00.00	Saldo inicial re expresado	37.167	452.106		452.106					489.273		489.273
	Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.10.00	Resultado Integral:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.10.10	Ganancia (pérdida)	-	-	3.119.668	3.119.668	-	-	-	-	3.119.668	-	3.119.668
6.20.10.20	Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.10.30	Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.20.00	Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.30.00	Dividendos / Retiros	-	(1.950.844)	-	(1.950.844)	-	-	-	-	(1.950.844)	-	(1.950.844)
6.20.40.00	Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.50.00	Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.60.00	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.70.00	Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.80.00	Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.00.00	Total de cambios en patrimonio	-	(1.950.844)	3.119.668	1.168.824	-	-	-	-	1.168.824	-	1.168.824
6.00.00.00	Saldo Final al 31.12.2018	37.167	(1.498.738)	3.119.668	1.620.930	-	-	-	-	1.658.097	-	1.658.097

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos Estados Financieros.

SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTIÓN FINANCIERA LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS - M\$

- Al 31 de Diciembre de 2017

N° de cuenta	Concepto	Capital emitido	Ganancia (Pérdida) Retenida en ejercicios anteriores	Ganancia (Pérdida) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Otras Reservas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
6.10.10.00	Saldo inicial al 01.01.2017	37.167	(2.103.900)	-	(2.103.900)	-	-	-	-	(2.066.733)	-	(2.066.733)
6.10.20.00	Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.10.30.00	Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.10.00.00	Saldo inicial re expresado	37.167	(2.103.900)	-	(2.103.900)	-	-	-	-	(2.066.733)	-	(2.066.733)
	Cambios en patrimonio											
6.20.10.00	Resultado Integral:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.10.10	Ganancia (pérdida)	-	-	2.556.006	2.556.006	-	-	-	-	2.556.006	-	2.556.006
6.20.10.20	Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.10.30	Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.20.00	Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.30.00	Dividendos / Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.40.00	Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.50.00	Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.60.00	Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.70.00	Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.80.00	Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.20.00.00	Total de cambios en patrimonio	-		2.556.006	2.556.006	-	-	-	-	2.556.006	-	2.556.006
6.00.00.00	Saldo Final Período Actual al 31.12.2017	37.167	(2.103.900)	2.556.006	452.106					489.273		489.273

Las notas adjuntas de la n°1 a la 37 forman parte integral de estos estados financieros.

ENTIDAD QUE REPORTA

SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda. ex -Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda., en adelante “la Sociedad”, fue constituida en Chile con fecha 17 de noviembre de 2004 y domiciliada en la ciudad de Santiago de Chile en Avenida del Valle 737, Ciudad Empresarial. Su rol único tributario es el N° 76.196.870-K.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de Corredores de Seguros en la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 6010, iniciando sus operaciones el 25 de enero de 2005.

Su giro social incluye la intermediación remunerada de Seguros Generales y de Vida con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la asesoría inherente a esta clase de contrato de personas naturales y jurídicas, actuar como mandatario y/o fuerza de venta de Bancos, Instituciones Financieras, Administradoras de Fondos Mutuos, Administradoras de Fondos de Inversión, Administradoras de Fondos para la Vivienda y otras instituciones similares en la colocación de productos de depósito previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo, donde sus principales operaciones se realizan con clientes del grupo a través de la tarjeta Presto y Lider Mastercard.

Con fecha 4 de marzo de 2009 los socios de Corredores de Seguros Presto Limitada, acordaron modificar la razón a una sociedad anónima cerrada denominada “Presto Corredores de Seguros y Gestión Financiera S.A.”

Con fecha 30 de junio de 2015 los socios de Presto Corredores de Seguros y Gestión Financiera S.A. acordaron modificar la razón social a “Lider Corredora de Seguros y Gestión Financiera S.A.”

Con fecha 10 de marzo de 2016 en Junta Extraordinaria de Accionistas se acuerda la transformación de la Sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada y el cambio de su razón social a “Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada”.

A junio de 2017 el accionista controlador de la Sociedad es Walmart Chile S.A. que con fecha 1° de marzo de 2017 adquiere derecho en esta sociedad debido a la disolución de la ex Sociedad matriz Walmart Chile Servicios Financieros Ltda.

Con fecha 19 de diciembre de 2017, Walmart Chile S.A. y Renta e Inversiones Presto Limitada, celebraron un contrato de compraventa de acciones y de derechos sociales por el ciento por ciento de las acciones y derechos sociales de las compañías que conforman el negocio financiero de Walmart Chile S.A. con el Banco de Créditos e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A. (entre las que se encuentra la sociedad SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada).

Con fecha 4 de diciembre de 2018 se perfecciona el contrato de compraventa de acciones entre el grupo Walmart y el grupo BCI al recibir la autorización de la transacción de la Superintendencia de Bancos y de la Fiscalía Nacional Económica, pasando a ser el Banco de Crédito e Inversiones el accionista controlador. El 1% de la participación minoritaria fue adquirido por la sociedad BCI Corredora de Bolsa S.A.

ENTIDAD QUE REPORTA (Continuación)

Con fecha 4 de diciembre de 2018 la sociedad cambia su razón social de Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda. a SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.

1. BASES DE PREPARACION

a) Declaración del cumplimiento

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con la Circular N° 2137 emitida el 13 de enero del 2014, por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y las modificaciones impartidas en Circular N° 2168 de Fecha 31 de diciembre de 2014. Para aquellas materias no reguladas por las circulares anteriores, son consideradas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Para la preparación de estos Estados Financieros, la Administración ha aplicado su mejor entendimiento de las NIIF, sus interpretaciones, de los hechos y circunstancias que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF e instrucciones impartidas por la CMF, siendo estos estados financieros aprobados por la Administración para su emisión con fecha 17 de enero de 2019.

b) Período contable

De acuerdo a las disposiciones transitorias de la circular N°2137, los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados integral por función por el período comprendido entre 1 de enero y 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado de cambio en el patrimonio neto y de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por el período comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017 y sus correspondientes notas.

c) Bases de medición

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, con excepción de lo descrito en Nota 2, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la nota de Estimaciones, juicios y supuestos críticos de la Administración, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$), a menos que se exponga lo contrario.

e) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2019

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contrato de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.
Marco Conceptual (revisado)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23, Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 3. Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta y Definición de un negocio	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 y 01 de enero 2020 respectivamente.
NIIF 9. Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 12. Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 23. Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 28. Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 19. Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIC 1 y NIC 8. Definición de material	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
NIIF 10 y NIC 28. Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La Administración de la Sociedad estima que ninguna de estas normas tendrá efecto significativo en los estados financieros al momento de su aplicación.

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique NIIF 9 e NIIF 15.

CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía ha realizado evaluación y no se presentan diferencias en criterios o posiciones fiscales.

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

Las enmiendas a NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

NIC 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

NIC 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a NIIF 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019, con aplicación anticipada está permitida.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a NIC 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

NIC 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9: Instrumentos Financieros	A partir del 01 de enero de 2018.
NIIF 15: Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	A partir del 01 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: Transacciones en moneda extranjera y contra prestaciones anticipadas	A partir del 01 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 1: Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez	A partir del 01 de enero de 2018.
NIIF 2: Pagos basados en acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones	A partir del 01 de enero de 2018.
NIIF 4: Contratos de seguros – aplicando IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de Seguros	A partir del 01 de enero de 2018.
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados	A partir del 01 de enero de 2018.
NIC 40: Propiedades de inversión – transferencias de propiedades de inversión	A partir del 01 de enero de 2018.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP, la cual fue emitida en mayo de 2014, es aplicable a todos los contratos con clientes, reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, a menos que dichos contratos estén dentro del alcance de otras normas. La nueva norma establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes, este modelo facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Según la NIIF 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir el control de bienes o la prestación de servicios a un cliente.

La norma requiere que las entidades apliquen mayor juicio, tomando en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales derivados de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

CINIIF Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. A estos efectos, la fecha de la transacción corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

NIIF 1 Adopción de IFRS por primera vez – eliminación de excepciones transitorias para entidades que adoptan por primera vez

La enmienda a la NIIF 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7).

NIIF 2 Pagos Basados en Acciones – clasificación y medición de transacciones basadas en pagos en acciones

En junio de 2016, el IASB emitió las enmiendas realizadas a la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto a la renta
- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la enmienda no es obligatoria la reformulación de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.

NIIF 4 Contratos de Seguros – aplicando NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros

Las enmiendas abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación la nueva norma de instrumentos financieros (NIIF 9), antes de implementar la nueva norma para contratos de seguros (NIIF 17). Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá que las entidades continúen aplicando NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición hasta máximo el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan NIIF 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la NIIF 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

1. BASES DE PREPARACIÓN, (CONTINUACIÓN)

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – decisión de medir participaciones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en resultados

La enmienda aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. La enmienda debe aplicarse retrospectivamente.

NIC 40 Propiedades de Inversión – transferencias de propiedades de inversión

Las enmiendas aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en propiedades de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las enmiendas deberán aplicarse de forma prospectiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a los estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con la Circular N° 2137 emitida el 13 de enero del 2014, por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y las modificaciones impartidas en Circular N° 2168 de Fecha 31 de diciembre de 2014, para aquellas materias no reguladas por las circulares anteriores, son consideradas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de consolidación.

La Corredora no posee inversiones o participaciones en sociedades, por lo que no efectúa consolidación con ninguna sociedad.

2.3 Transacciones en moneda extranjera.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera, y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

-Tipo de cambio y unidades de reajuste.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellas pactadas en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierre respectivamente:

Fecha	\$CLP / U.F.	USD
31/12/2018	27.565,79	695,69
31/12/2017	26.798,14	614,75
31/12/2016	26.347,98	667,29

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes del efectivo incluye los saldos de caja y bancos. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente a costo amortizado.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado

Conforme a lo indicado en NIIF 9, un instrumento financiero puede ser clasificado a costo amortizado, sólo si cumple con las condiciones siguientes:

a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas estipuladas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. En esta categoría, se incluyen todas las comisiones de intermediación por cobrar devengadas y los depósitos a plazos.

2.5.2 Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos son medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

2.5.3 Categorías de instrumentos financieros no derivados

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y los derechos por cobrar.

b) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no se clasifican en ninguna de las otras categorías.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha de los estados de situación financiera.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 no se presentan activos financieros disponibles para la venta.

c) Reconocimiento y medición de activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financieros (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

2.6 Deterioro de activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

La Sociedad usa variables basadas en mora para la determinación del deterioro de sus activos financieros, siendo probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce como una utilidad en resultados.

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

2.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, originados y adquiridos son activos financieros no derivados que cumplen con las características de ser clasificado como activo financiero a costo amortizado.

2.9 Propiedades y equipos

La sociedad no posee propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.10 Propiedades de inversión

La sociedad no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

2.11 Activos intangibles

2.11.1 Programas informáticos

La sociedad no posee activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.12 Plusvalía

La Sociedad no mantiene plusvalía al cierre de los presentes estados financieros.

2.13 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al menos una vez al año en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.14 Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Corredora no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.15 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a la renta registrado en el estado de resultados comprende el gasto corriente por impuesto a la renta y el efecto originado por impuestos diferidos.

El impuesto a la renta se reconoce directamente en el estado de resultados por función, excepto por el relacionado con aquellas partidas que se reconocen directamente en patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto esperado por pagar para el año, calculado usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del balance y considera también cualquier ajuste al impuesto por pagar relacionado con años anteriores.

El impuesto diferido es calculado considerando las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son presentados en forma neta, si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable.

Un activo por impuesto diferido se reconoce en la medida que es probable que se disponga de utilidades imponibles futuras contra las cuales se podrá utilizar el activo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.16 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados son reconocidos sobre base devengada cuando existe la obligación legal o constructiva actual de pagar el monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados.

Los incentivos, que eventualmente se entregan, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se reconocen cuando son probables y se puede estimar con fiabilidad su monto y se contabilizan en el rubro "Provisiones por beneficios a los empleados".

2.17 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a costo amortizado, el cual no difiere de su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido.

2.18 Otros pasivos financieros

La Sociedad no mantiene otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

2.19 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Cuando la Sociedad espera que parte o toda la provisión será reembolsada, por ejemplo bajo un contrato de seguro, el reembolso es reconocido como un activo separado pero solamente cuando el reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en el estado de resultados neto de cualquier reembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que la Sociedad espera de este contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión es reconocida al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la sociedad reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato. Al 31 de diciembre 2018 y 2017 la Sociedad no ha registrado provisiones de esta naturaleza.

2.20 Capital emitido

El capital social está representado por derechos sociales.

Las utilidades y pérdidas se repartirán en la oportunidad y proporción que los socios libremente determinen de común acuerdo. A falta de acuerdo, las utilidades y pérdidas se repartirán a prorrata de los aportes debidamente enterados por los socios.

2.21 Distribución de dividendos

La Corredora al ser constituida como una Sociedad de Responsabilidad Limitada, no realiza provisión de dividendo mínimo, ni distribuye dividendos. Los socios efectúan retiros de utilidades.

2.22 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (CONTINUACIÓN)

Los ingresos por comisiones por la intermediación de seguros se reconocen en los estados de resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los que corresponden a un acto singular, son registrados directamente en resultado. Los que tienen origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo son reconocidos en la medida que el servicio es prestado, en función del plazo pactado con las compañías de seguros. Las comisiones serán diferidas en forma lineal y reconocidas en el plazo de vigencia de la póliza. De esta manera, el total del ingreso será proporcional a los períodos en función de los meses transcurridos sobre el total de la vigencia sin necesidad de constituir ningún pasivo ni diferimiento adicional.

2.22.1 Ingresos diferidos (pasivo)

La Sociedad registra ingresos diferidos por las diversas transacciones de las cuales recibe efectivo, cuando las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito anteriormente, no se ha cumplido.

2.23 Costo de actividades ordinarias

El costo de actividades ordinarias, corresponde a los costos directamente atribuibles a los necesarios para obtener los ingresos de intermediación.

2.24 Arrendamientos

La Sociedad no mantiene arriendos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables significativas han sido descritas en la Nota 2 – Resumen de principales políticas contables.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros:

- a) Riesgo de Mercado
- b) Riesgo de Liquidez
- c) Riesgo de Crédito

A continuación se presenta un análisis de los activos y pasivos financieros:

	Al 31 de diciembre 2018		Al 31 de diciembre 2017	
	Valor justo M\$	Costo amortizado M\$	Valor justo M\$	Costo amortizado M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	1.899.792	-	724.125
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	5.083.646	-	6.348.991
Total Activos Financieros	-	6.983.438	-	7.073.116
Préstamos bancarios	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	-	-	-
Obligaciones por arrendamiento financiero	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	-
Pasivos de cobertura	-	-	-	-
Total Otros Pasivos Financieros	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	728.249	-	870.326
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	1.393.259	-	3.326.786
Total Pasivos Financieros	-	2.121.508	-	4.197.112

- a) Riesgo de Mercado

Considerando la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta al siguiente riesgo de mercado:

- a.1) Riesgo de moneda extranjera

La sociedad no está expuesta a riesgo por variación de tipo de cambio en consideración a que no mantiene activos o pasivos en moneda extranjera

- a.2) Riesgo tasa de interés

La sociedad no está expuesta a riesgo por variación en tasa de interés en consideración a que no mantiene activos o pasivos sujeto a tasa de interés.

- a.3) Riesgo variación de precios

La sociedad no está expuesta a riesgo por variación de precio en consideración a que no mantiene activos o pasivos medidos a valor justo que sean afectados por variación de precios de mercado.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la probabilidad de pérdida monetaria de una sociedad, debido a la dificultad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo y/o a la dificultad para obtener financiamiento para continuar con su operación normal, lo que se traduce en la incapacidad que puede enfrentar la empresa de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus acreedores y a su capacidad de ejecutar sus planes de negocios, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y egresos de caja.

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo, la disponibilidad de financiamiento mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La Administración realiza un seguimiento diario de su posición de caja y continuamente realiza proyecciones de éste, con el objeto de pagar, prepagar, refinanciar y/o obtener nuevos créditos, de acuerdo con la capacidad de generación de flujos de la Sociedad. Así mismo, una parte de su financiamiento es entregado por entidades relacionadas que componen el grupo BCI.

La Sociedad no mantiene líneas de crédito o sobregiros abiertas, la Sociedad matriz final en Chile es una sociedad bancaria, lo cual permite reducir razonablemente el riesgo de liquidez.

A continuación se presenta un análisis de los pasivos financieros agrupados por vencimiento:

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre 2018						
	Valor libro M\$	Flujos nominales contractuales					Total M\$
		Hasta 1 año M\$	más de 1 año y hasta 3 años M\$	más de 3 años y hasta 5 años M\$	más de 5 años y hasta 10 años M\$	más de 10 años M\$	
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	1.393.259	1.393.259	-	-	-	-	1.393.259
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	728.249	728.249	-	-	-	-	728.249
Total	2.121.508	2.121.508	-	-	-	-	2.121.508

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre de 2017						
	Valor libro M\$	Flujos nominales contractuales					Total M\$
		Hasta 1 año M\$	más de 1 año y hasta 3 años M\$	más de 3 años y hasta 5 años M\$	más de 5 años y hasta 10 años M\$	más de 10 años M\$	
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	3.326.786	3.326.786	-	-	-	-	3.326.786
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	870.326	870.326	-	-	-	-	870.326
Total	4.197.112	4.197.112	-	-	-	-	4.197.112

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentaría el Grupo, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este incumplimiento o incobrabilidad se puede originar principalmente de las cuentas por cobrar.

El monto máximo de exposición de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de M\$1.899.792 y M\$724.125 respectivamente. Los deudores deteriorados se encuentran divididos por tramos para la aplicación del deterioro, estos tramos van desde 90 a 180 días hasta más de un año. Durante el ejercicio 2018 la sociedad no generó castigos y generó provisiones de incobrabilidad por un monto de M\$1.595, ver más detalle en nota 13.

4.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Sociedad en relación con la gestión del capital son:

- Salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en funcionamiento.
- Procurar un retorno para los socios.
- Mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. Los socios monitorean el retorno de capital, que es definido por la Sociedad como el ingreso de operación neto dividido por el patrimonio total. También monitorea el nivel de retiros pagados a los socios.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad podría ajustar el importe de los retiros a pagar a los socios, reembolsar capital a los socios, vender activos para reducir la deuda o postergar nuevas inversiones.

La Sociedad hace seguimiento del capital de acuerdo con los índices de endeudamiento y patrimonio. Estos índices se calculan sobre los estados financieros, presentados en la forma y plazos estipulados.

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Índice de endeudamiento (veces)	-	-
Patrimonio (M\$)	1.658.097	489.273
Patrimonio (Miles de UF)	60,15	18,26

5 ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

- a) La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere la utilización de juicio por parte de la administración, de estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones y los supuestos asociados se basan en experiencia histórica y varios otros factores que se consideran razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.
- b) Las estimaciones y los supuestos asociados son revisados sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado, si la revisión afecta sólo a ese período o en el período de la revisión y períodos futuros.
- c) Los valores libros de las siguientes estimaciones se revelan en sus correspondientes notas en los estados financieros.
- d) Las siguientes estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, cuyos efectos se reconocieron de forma prospectiva en los correspondientes estados financieros futuros.

5.1 Recuperabilidad de impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último con base en proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

5.2 Provisiones por litigios y contingencias legales

La Sociedad mantiene causas legales de diversa índole por las cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros intermedios. En aquellos casos en que la Administración y los asesores legales de la Sociedad han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Sociedad es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

5. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION (CONTINUACIÓN)

5.3 Estimación de incobrables

El objetivo de la política de deterioro de los deudores por comisiones es mantener permanentemente evaluada la totalidad de las cuentas por cobrar a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir el riesgo de estas.

La estimación de pérdida, se determina en base a factores dependiendo del tramo de mora.

La estimación de pérdida, se determina en base a factores dependiendo del tramo de mora, de acuerdo a la siguiente tabla:

Tramo	% incobrabilidad
91 a 180 días	25%
181 a 270 días	50%
271 a 365 días	75%
Más de un año	100%

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Efectivo en caja	-	-
Saldos en bancos	82.986	-
Overnight	-	-
Total efectivo	82.986	-
Equivalente efectivo	-	-
Depósitos a plazo	-	-
Fondos mutuos	-	-
Otros efectivos equivalente	-	-
Total equivalente al efectivo	-	-
Total efectivo y equivalente al efectivo	82.986	-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en los estados de situación financiera no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo.

La composición del rubro por tipo de monedas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es pesos chilenos.

7 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no posee otros activos financieros e instrumentos derivados.

8 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

8.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Activos por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Pagos Provisionales Mensuales	-	(975.694)	-	(688.067)
Crédito Sence	-	(2.443)	-	(2.443)
Iva por cobrar / pagar	-	118.985	33.994	-
Impuesto renta	-	1.322.725	-	981.453
Remanente crédito por Recuperar	-	141	-	-
Total activos por impuestos corrientes	-	463.714	33.994	290.943

8.2 Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias registrado en resultado asciende a M\$1.073.992 y M\$838.182 en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida (presentación)	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
Gasto por impuestos Corrientes	1.322.725	981.453
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	(1.875)	4.292
Otros gastos por impuestos corrientes	-	(13.296)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	1.320.850	972.449
Gasto por impuesto diferido a las ganancias	-	-
Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(246.858)	(134.267)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(246.858)	(134.267)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	1.073.992	838.182

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional (presentación)	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, nacional	1.320.850	972.449
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	1.320.850	972.449
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, nacional	(246.858)	(134.267)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(246.858)	(134.267)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	1.073.992	838.182

8. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

8.3 Tasa efectiva

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar la tasa legal para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	% Tasa Efectiva 2018	% Tasa Efectiva 2017	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27%	25,5%	1.132.288	865.518
Corrección monetaria Tributaria Neta	(0,65)	(0,2%)	(26.735)	(5.264)
Efecto Cambio tasa	0%	(1,0%)	-	(32.760)
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(0,8%)	0,3%	(31.561)	10.688
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	(1,4%)	(0,9%)	(58.296)	(27.336)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	25,6%	24,6%	1.073.992	838.182

8.4 Activos y Pasivos por impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

8.4.1 Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos de la sociedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

Activos por impuestos diferidos	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(1.163)	(733)
Beneficios al personal y otros gastos no tributarios	10.412	11.616
Provisión por deterioro de inventario	-	-
Indemnización por años de servicios	-	-
Contratos de derivados	-	-
Amortización intangibles	-	-
Otros activos	-	-
Provisión de devolución comisiones y Comisión Diferida (post-venta)	979.177	759.697
Activos por impuestos diferido relativos a pérdidas fiscales	-	-
Activos por impuestos diferidos, total	988.426	770.580

8.4.2 Pasivos por impuestos diferidos

La Sociedad no presenta saldos de pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

8.4.3 Impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se presentan montos por impuestos diferidos no reconocidos.

8. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

8.4.4 Impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se presentan montos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales.

8.4.5 Cambios en normativa

La Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 17 de octubre de 2014, emitió la Circular N°856 que establece registrar en patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducidos por la Ley 20.780 del 29 de septiembre de 2014. La mencionada ley, estableció un incremento gradual de la tasa del impuesto a la renta para el sistema de tributación aplicable a la Sociedad (parcialmente integrado), de acuerdo a lo siguiente:

Tasa Aplicable al	
Año	SPI
2017	25,5%
2018	27,0%

De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha procedido a registrar los impuestos considerando tasas de reverso aplicables a dicho régimen.

9. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA O COMO MANTENIDO PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS

La Sociedad no mantiene activos clasificados como mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

10.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y las entidades relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

Como se indica en nota 1 “entidad que reporta”, con fecha 4 de diciembre de 2018 se materializó la venta de la sociedad por parte de Walmart Chile S.A. a Banco de Crédito e Inversiones (BCI), pasando a ser este último el controlador de la sociedad. En consideración a ello, las entidades relacionadas a Walmart Chile S.A. se reportan como relacionadas hasta el 4 de diciembre y las entidades relacionadas a BCI a partir de esa fecha.

Condiciones de los saldos y transacciones con empresas relacionadas:

Los saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas están expresados en pesos y no devengan intereses ni reajustes.

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

10.2 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas						Saldos al	
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la Transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
77.085.380-K	Serv. financieros y Adm. de Créditos Comerciales S.A.	Cuenta Mercantil	Sin plazo establecido	Control común	Pesos	5.083.646	6.348.991
Total						5.083.646	6.348.991

10.3 Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas						Saldos al	
R.U.T	Sociedad	Descripción de la transacción	Plazo de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
76.042.014-K	Walmart Chile S.A.	Cuenta mercantil.	Sin plazo establecido.	Control común	Pesos	-	1.933.304
96.867.130-8	Administradora de tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Cuenta mercantil.	Sin plazo establecido.	Control común	Pesos	847.539	847.584
76.258.350-K	Soc. de Serv.de Com y Apoyo Financ.y de Ges. SSFF Ltda.	Cuenta mercantil.	Sin plazo establecido.	Control común	Pesos	545.720	545.898
Total						1.393.259	3.326.786

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

10.4 Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2018, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. La administración ha evaluado que no existe deterioro de los saldos de estas transacciones, por lo cual no se han efectuado estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas. Estas han sido aprobadas por la Administración de la Sociedad y se revelan aquellas cuyo monto supera los M\$ 5.000.

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	País de origen	31/12/2018		31/12/2017	
						Monto	Efecto en resultados	Monto	Efecto en resultados
						M\$	(cargo)/ Abono M\$	M\$	(cargo)/ Abono M\$
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada	Matriz Común	Cuenta mercantil Acreedor	Pesos	Chile	45	-	735.167	-
77.085.380-K	Serv. Financieros y Adm. de Créditos Comerciales S.A.	Matriz Común	Cuenta mercantil Deudor	Pesos	Chile	1.305.744	-	2.414.052	-
99.147.000-K	BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Comisiones de Intermediación	Pesos	Chile	2.049	1.722	-	-
76.042.014-K	Walmart Chile S.A. (*)	Accionistas Comunes	Cuenta mercantil Deudor	Pesos	Chile	(4.651.869)	-	-	-
76.042.014-K	Walmart Chile S.A. (*)	Accionistas Comunes	Cuenta mercantil Deudor	Pesos	Chile	(1.933.304)	-	523.308	-
96.867.130-8	Soc. de serv. de Com. y Apoyo Financ. y	Matriz Común	Cuenta mercantil Acreedor	Pesos	Chile	178	-	545.898	-

(*) Walmart Chile S.A. dejó de ser entidad relacionada a la sociedad con fecha 4 de diciembre de 2018

10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

10.5 Personal clave

La administración superior de la Sociedad está compuesta por:

Administración superior	Cargo	Profesión
Cristian Nieto Gavilán	Gerente General	Ingeniero comercial

10.6 Remuneración de la administración superior

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no ha pagado remuneraciones al equipo gerencial, ya que la administración superior pertenece a la sociedad Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.

11 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad mantiene los siguientes saldos:

Activos no financieros	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Remanente IVA CF por recuperar	-	-
Arriendos anticipados	-	-
Seguros anticipados	-	-
Gastos anticipados	-	-
Préstamos al personal	-	-
Otros deudores	9.687	4.111
Cientes fondos mutuos	-	-
Otros Activos no financieros, total	9.687	4.111

12 DEUDORES POR GESTIÓN DE ASESORÍA Y CORRETAJE DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la sociedad mantiene los siguientes saldos:

	Deudores comerciales no deteriorados	1 a 30 días M\$	entre 31 y 60 días M\$	entre 61 y 90 días M\$	entre 91 y 180 días M\$	más de 180 días M\$	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
2.16.10.00	Por asesoría previsional	-	-	-	-	-	-	-
2.16.11.00	Comisiones por intermediación RV por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
2.16.11.10	Comisiones por intermediación RV compañías de seguros relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.11.20	Comisiones por intermediación RV compañías de seguros no relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.12.00	Honorarios por retiro programado por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
2.16.12.10	Honorarios AFP relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.12.20	Honorarios AFP no relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.13.00	Honorarios por asesorías por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
2.16.20.00	Por corretaje de seguros no previsionales	-	-	-	-	-	-	-
2.16.21.00	Comisiones de intermediación por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
2.16.21.10	Comisiones por intermediación compañías de seguros relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.21.20	Comisiones por intermediación compañías de seguros no relacionadas	1.175.292	569.508	141.275	13.717	-	1.899.792	724.125
2.16.22.00	Premios y asignaciones por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
2.16.22.10	Premios y asignaciones compañías de seguros relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.22.20	Premios y asignaciones compañías de seguros no relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
2.16.00.00	Deudores por gestión de asesoría y corretaje de seguros	1.175.292	569.508	141.275	13.717	-	1.899.792	724.125

12.1 Movimiento del deterioro

Los movimientos del deterioro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

Movimiento del deterioro	Saldo al	Saldo al
	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Saldo inicial	-	-
Baja de activos financieros deteriorados del ejercicio	-	-
Aumento o disminución del ejercicio	-	-
Saldo final	-	-

13 INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

La Sociedad no posee inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

14 CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR LEASING

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar o pagar leasing.

15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

La Sociedad no posee activos intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

16 PLUSVALÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no mantiene plusvalía.

17 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La Sociedad no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

18 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Sociedad no posee propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

19 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no ha registrado otros pasivos no financieros.

20 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Saldo corriente al	
	31/12/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Proveedores de Servicios	622.305	762.928
Honorarios	-	-
Garantía de arriendo recibida	-	-
Primas recaudadas por cuenta de Compañía de seguro	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	105.944	107.398
Total	728.249	870.326

(*) La composición de otras cuentas por pagar es la siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)	Saldo corriente al	
	31/12/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Deuda contrabajadores	62.972	37.800
Retenciones	42.972	69.598
Total	105.944	107.398

21 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no ha registrado otros pasivos no financieros.

22 PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

22.1 Provisión por beneficios y remuneraciones al personal

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Clase de provisiones	Saldo corriente a	
	31/12/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Bonos y gratificación	163.441	109.364
Provisiones por beneficios a los empleados	163.441	109.364

22 PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS (CONTINUACIÓN)

22.2 Provisión de bonos y gratificación

Corresponde a la provisión por el gasto de bonos a pagar y/o gratificación legal a los empleados en el corto y largo plazo.

22.3 Movimiento de provisión de beneficios a empleados.

Movimiento de provisión de beneficios a empleados	Saldos al	
	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Saldo inicial 01/01/2018	109.364	206.060
Cargo en Patrimonio	-	-
Cargos a resultado	162.080	-
Pagos del período	(108.003)	(96.696)
Cambios en Provisiones, Total	54.077	(96.696)
Saldo al 31/12/2018	163.441	109.364

23 OTRAS PROVISIONES

El detalle de rubro otras provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Clase de provisiones	Saldos al	
	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Provisión por créditos contingente	-	-
Provisión patrimonio negativo en coligadas	-	-
Provisión por reclamos legales	-	-
Dividendo Mínimo	-	-
Provisión de Juicios	-	5.227
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-	-
Total otras provisiones	-	5.227

a) Provisión juicios legales

Los montos de esta provisión corresponden a las provisiones para ciertas demandas legales realizadas a SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda. por particulares afectados con términos de contratos o servicios prestados. Los plazos para utilizar los saldos de las provisiones están acotados a los plazos normales de los procesos judiciales. (Ver detalle en Contingencias, juicios y otras restricciones).

24 COMISIONES NO DEVENGADAS

El siguiente es el detalle de las comisiones no devengadas para los ejercicios terminados al:

31 de diciembre de 2018

Comisiones no devengadas	3 meses M\$	6 meses M\$	9 meses M\$	1 año M\$	más de 1 año M\$	Total M\$
Por corretaje de seguros no relacionados no Previsionales	327.387	282.336	282.083	280.068	2.485.903	3.657.777
Total	327.387	282.336	282.083	280.068	2.485.903	3.657.777

31 de diciembre de 2017

Comisiones no devengadas	3 meses M\$	6 meses M\$	9 meses M\$	1 año M\$	más de 1 año M\$	Total M\$
Por corretaje de seguros no relacionados no Previsionales	248.597	243.436	236.566	293.236	1.768.047	2.789.882
Total	248.597	243.436	236.566	293.236	1.768.047	2.789.882

Las comisiones de seguros no devengadas son por los productos de seguros de cesantía, desgravamen o ambos (integral), estos están asociados directamente con los superavances que otorga la sociedad Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A., la cual es una empresa relacionada, y se devengan en el mismo plazo de duración de dicho superavance.

25 PATRIMONIO TOTAL

25.1 Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la Sociedad asciende a M\$37.167.

25.2 Dividendos/Retiros

Al 31 de diciembre de 2018 los Socios efectuaron retiros de utilidades por M\$1.950.844, existiendo una utilidad acumulada neta de M\$1.620.930.

Al 31 de diciembre de 2017 los Socios no han efectuados retiros de utilidades.

25.3 Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han registrado provisión de dividendo mínimo debido a que esta es una sociedad de responsabilidad limitada.

25.4 Otras reservas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no ha registrado otras reservas.

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios para el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Código	Clases de ingresos ordinarios	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
4.11.01.00	Comisiones por rentas vitalicias	-	-
4.11.02.00	Honorarios por retiro programado	-	-
4.11.03.00	Honorarios por gestión	-	-
4.11.04.00	Comisiones por intermediación de seguros no previsionales	4.942.419	-
4.11.04.11	Comisiones compañías de seguros generales relacionadas	1.722	-
4.11.04.21	Comisiones compañías de seguros generales no relacionadas	4.940.697	4.580.692
4.11.05.00	Premios y asignaciones especiales por intermediación de seguros	-	43.779
4.11.05.21	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros generales no Relacionadas	-	-
4.11.06.00	Asesorías no previsionales	-	-
4.11.10.00	Total ingresos de actividades ordinarios	4.942.419	4.624.471

27 COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de costos de actividades ordinarias para el período terminado al 31 de diciembre 2018 y 2017.

Clases de costos ordinarios	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
Costos por comisiones de intermediación	55.091	603.317
Total Costos por comisiones de intermediación	55.091	603.317

28 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los principales gastos de administración y operación para el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Gastos de Administración	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
Remuneraciones y beneficios al personal	409.202	578.014
Gastos de Servicios de terceros	130.327	23.756
Arriendos	7.039	6.895
Mantenimiento	19.505	28.611
Otros gastos administrativos	203.303	28.730
Total gastos de Administración	769.376	666.006

29 COSTOS FINANCIEROS

La Sociedad no genero costos financieros significativos para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

30 OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

La Sociedad no genero otras ganancias (pérdidas) para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

31 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

El siguiente es el detalle de los otros ingresos y gasto operativos para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clases de otros ingresos y gastos Operativos	01/01/2018 31/12/2018 M\$	01/01/2017 31/12/2017 M\$
Comisiones por colocación y mantención cuotas de fondos mutuos	42.765	19.177
Otros ingresos y gastos menores	32.981	19.937
Total otros ingresos y gastos Operativos	75.746	39.114
Otros egresos	-	-
Subtotal egresos operativos	-	-
Total Neto ingresos y egresos Operativos	75.746	39.114

32 INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Sociedad no generó ingresos financieros.

33 DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Sociedad no presenta efectos por diferencia de cambio.

34 CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS

34.1 Contingencias y Compromisos

A contar del 15 de abril de 2018 y hasta 14 de abril de 2019, la Sociedad mantiene una póliza de responsabilidad civil y una póliza de garantía de corredores de seguros por un monto asegurado de UF60.000 y UF500 respectivamente, ambas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. para garantizar posibles contingencias, que se puedan suscitar producto de la operación normal de la Sociedad.

34.2 Juicios

Al 31 de diciembre de 2018 la sociedad no presenta juicios o demandas en su contra. Al 31 de diciembre de 2017 la sociedad presentaba una provisión por juicios por un monto de M\$5.227.

35 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros de la Sociedad.

36 COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no posee combinaciones de negocios.

37 SANCIONES

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido sancionados por la Comisión para el Mercado Financiero u otros Organismos Fiscalizadores.