

**ADMINISTRADORA
DE TARJETAS SERVICIOS
FINANCIEROS LTDA.**

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda. (en adelante la “Sociedad”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus 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 normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) descritas en Nota 2. 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. 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 estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritos en Nota 2.

Énfasis en otros asuntos – Continuidad de operaciones

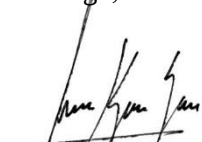
Tal como se indica en Nota 1 de los presentes estados financieros, la Sociedad presenta patrimonio negativo y pérdida del ejercicio al 31 de diciembre de 2019. Al respecto, la Sociedad cuenta con el apoyo operacional y financiero de su matriz, Banco de Crédito e Inversiones. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos - Estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros de Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda. al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos con fecha 17 de enero de 2019 e incluyeron un párrafo de énfasis en otros asuntos relacionado con los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 que no fueron auditados



Enero 28, 2020
Santiago, Chile



Alberto Kulenkampff G.
8.499.162-7



ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA

INDICE

	Pág N°
I ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS	3
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	9
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. INFORMACIÓN GENERAL	10
2. BASES DE PREPARACION	
2.1 Bases de medición	11
2.2 Moneda funcional y de presentación	12
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	12
3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	
3.1 Tipo de cambio y unidades de reajustes	19
3.2 Transacciones en moneda extranjera	19
3.3 Propiedades, planta y equipo	20
3.4 Activos intangibles	21
3.5 Deterioro de activos no financieros	21
3.6 Categorías de instrumentos financieros no derivados	22
3.7 Deterioro de activos financieros	23
3.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23
3.9 Efectivo y equivalentes al efectivo	24
3.10 Capital social	24
3.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24
3.12 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	24
3.13 Beneficios a los empleados	25
3.14 Provisiones	26
3.15 Ingresos de actividades ordinarias	26
3.16 Arrendamientos	26
3.17 Ganancias por acción	27
3.18 Información financiera por segmentos operativos	27
3.19 Ingresos financieros y costos financieros	27
3.20 Medio ambiente	27
3.21 Activos y pasivos contingentes	27

	Pág N°
4. CAMBIOS EN LA POLITICA CONTABLE	28
5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS	28
6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION	31
7. INFORMACION POR SEGMENTO	32
8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	33
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	33
10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34
11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	36
12. ACTIVOS INTANGIBLES	39
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	42
14. IMPUESTOS DIFERIDOS	44
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	45
16. PROVISIONES	46
17. PATRIMONIO NETO	47
18. INGRESOS	48
19. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES	49
20. RESULTADO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	50
21. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES	50
22. DOTACION DE PERSONAL	51
23. MEDIO AMBIENTE	51
24. HECHOS POSTERIORES	51

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos M\$

ACTIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	43.458	1.662.175
Otros activos no financieros corrientes		277.614	78.425
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	10	101.826	354.957
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, Corriente	11	5.591.193	6.135.404
Activos por impuestos corriente, corrientes		2.065	348.617
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		6.016.156	8.579.578
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Activos corrientes totales		6.016.156	8.579.578
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros no corrientes		193.192	193.192
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	3.139.814	2.583.568
Propiedades, planta y equipo	13	1.174.412	71.098
Activos por Impuestos diferidos	14	913.329	567.648
Total de activos no corrientes		5.420.747	3.415.506
Total de activos		11.436.903	11.995.084

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos M\$

PASIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes		760.017	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	3.632.780	2.944.553
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11	6.794.839	7.768.253
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	710.755	790.644
Pasivos corrientes totales		11.898.391	11.503.450
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	146.277	345.313
Total de pasivos no corrientes		146.277	345.313
Total de pasivos		12.044.668	11.848.763
PATRIMONIO			
Capital emitido	17	12.849.050	12.849.050
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(13.557.227)	(12.803.141)
Otras reservas	17	100.412	100.412
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(607.765)	146.321
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		(607.765)	146.321
Total de patrimonio y pasivos		11.436.903	11.995.084

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
 Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	13.058.123	16.701.884
Costo de ventas		(2.609.584)	(2.613.347)
Ganancia bruta		10.448.539	14.088.537
Otros ingresos, por función		-	1.499
Gasto de administración	19	(11.463.170)	(15.492.224)
Otros gastos, por función	19.3	(24.683)	(474.229)
Otras ganancias (pérdidas)		350	(830.470)
Costos financieros		(22.832)	(207)
Diferencias de cambio		2.789	7.616
Resultados por unidades de reajuste		8.485	4.084
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(1.050.522)	(2.695.394)
Gasto por impuestos a las ganancias	20	296.436	707.457
Ganancia (pérdida)		(754.086)	(1.987.937)
Ganancia (pérdida) atribuibles a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(754.086)	(1.987.937)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		(754.086)	(1.987.937)

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Ganancia (pérdida)		(754.086)	(1.987.937)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas del flujo de efectivo		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Otros componentes de otros resultado integral antes de impuesto		-	-
Resultado integral total		(754.086)	(1.987.937)
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(754.086)	(1.987.937)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral total		(754.086)	(1.987.937)

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos - M\$

- Patrimonio al 31 de diciembre de 2019:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01-01-2019	12.849.050	100.412	100.412	(12.803.141)	146.321	-	146.321
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	12.849.050	100.412	100.412	(12.803.141)	146.321	-	146.321
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)				(754.086)	(754.086)	-	(754.086)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-
Resultado integral				(754.086)	(754.086)	-	(754.086)
Dividendos				-	-		-
Emisión de patrimonio	-		-		-		-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(754.086)	(754.086)	-	(754.086)
Saldo final período actual 31-12-2019	12.849.050	100.412	100.412	(13.557.227)	(607.765)	-	(607.765)

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos - M\$

- Patrimonio al 31 de diciembre de 2018

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01-01-2018	12.849.050	100.412	100.412	(10.815.204)	2.134.258	-	2.134.258
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	12.849.050	100.412	100.412	(10.815.204)	2.134.258	-	2.134.258
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)				(1.987.937)	(1.987.937)	-	(1.987.937)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-
Resultado integral				(1.987.937)	(1.987.937)	-	(1.987.937)
Dividendos				-	-		-
Emisión de patrimonio	-		-				-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(1.987.937)	(1.987.937)	-	(1.987.937)
Saldo final período actual 31-12-2018	12.849.050	100.412	100.412	(12.803.141)	146.321	-	146.321

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.191.655	2.097.169
Préstamos a entidades relacionadas	15.267.469	13.655.164
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14.927.920)	(12.299.285)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.969.471)	(1.318.869)
Otros pagos por actividades de operación	(37.445)	(335.063)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(475.712)	1.799.116
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	304.811	(292.143)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.179	(67.849)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(169.722)	1.439.124
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	(1.103.314)	(276.158)
Préstamos a entidades relacionadas	(345.681)	(23.193)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(1.448.995)	(299.351)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1.618.717)	1.139.773
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.618.717)	1.139.773
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	1.662.175	522.402
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	43.458	1.662.175

ADMINISTRADORA DE TARJETAS SERVICIOS FINANCIEROS LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 01 de octubre de 2012, ante la cuadragésima Notaría de Santiago de Chile, la sociedad Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada ex - Administradora de Créditos Comerciales Presto Limitada se constituyó producto de la división de la sociedad Inversiones Presto Tres Limitada de conformidad a las normas de la Ley N°3.918, del Código de Comercio, Código Civil y otras que le sean aplicables.

Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda., en adelante la “Sociedad”, constituida en Chile y domiciliada en la ciudad de Santiago de Chile, en Avenida del Valle número 737, piso 5, Huechuraba, es una sociedad anónima cerrada y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadoras de Tarjetas de Crédito de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, “CMF”) con el número de registro N°704.

Con fecha 17 de diciembre de 2013 cambió su razón social a Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros S.A. y se transformó de sociedad de responsabilidad limitada a sociedad anónima, dividiendo su capital social en un total de 9.331.999 acciones sin valor nominal.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada con fecha 30 de junio de 2014 se aprueba aumento de capital social en la suma de M\$20.702.000 mediante la emisión de 8.738.354 nuevas acciones de pago, quedando el capital en la nueva suma de M\$42.810.400 dividido en 18.070.353 acciones sin valor nominal.

Con fecha 01 de diciembre de 2017 en mutuo acuerdo de los socios, la sociedad fue dividida en dos sociedades, la continuadora “Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada quedó con un capital social de 12.849.050

El objeto exclusivo de la Sociedad es la operación de tarjetas de crédito y débito, y la realización de todos los actos, contratos y operaciones que la normativa emanada del Banco Central de Chile y de la Comisión para el Mercado Financiero permita efectuar a sociedades operadoras de tarjetas de crédito.

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 Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada).

Con fecha 4 de diciembre de 2018, se perfecciona el contrato de compraventa de acciones entre el grupo Walmart y el grupo BCI, pasando a ser el Banco de Crédito e Inversiones el accionista

controlador. El 0,0039686% de la participación minoritaria fue adquirido por la sociedad BCI Corredora de Bolsa S.A.

Con fecha 4 de diciembre la sociedad cambió su razón social de Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Ltda. a Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta patrimonio negativo por M\$607.765 y patrimonio positivo al 31 de diciembre de 2018 por M\$146.321, pérdidas acumuladas por M\$13.557.227 y M\$12.803.141, respectivamente y capital de trabajo negativo. No obstante lo anterior, los presentes estados financieros fueron preparados considerando el principio de empresa en marcha, debido a que cuenta con el apoyo financiero y operacional de su matriz.

2. BASES DE PREPARACION

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados por función y los estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y sus correspondientes notas.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda. han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero en la Circular N° 23 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito. En aquellas materias contables no tratadas por la normativa mencionada, la Administración de la Sociedad aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ó IFRS, en su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Las políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

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 el Directorio para su emisión con fecha 22 de enero de 2020.

2.1. Bases de medición

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo amortizado, excepto por la valoración de ciertos activos y pasivos financieros que son valorizados al valor razonable, ver nota de Instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, 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.

Algunos saldos de los estados financieros comparativos de 2018, fueron reclasificados para una presentación consistente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

2.2. Moneda funcional y de presentación

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

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

2.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) 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	A partir del 01 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23, Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	A partir del 01 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 9. Instrumentos financieros – Características de prepago con compensación negativa	A partir del 01 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 - Mejoras anuales ciclo 2015-2017	A partir del 01 de enero de 2019.
NIC 28. Inversiones en asociadas – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 01 de enero de 2019.
NIC 19. Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	A partir del 01 de enero de 2019.

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.

La aplicación de estas modificaciones ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, generando activos por un monto neto de M\$1.277.442 (ver nota 13) y pasivos netos por un saldo al 31 de diciembre de M\$760.017.

CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Sociedad ha adoptado CINIIF 23 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que la Sociedad:

- determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 1. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 2. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene activos financieros con características de prepago

Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos - Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017

La Sociedad ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de Préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la Sociedad [o el Grupo] no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad

NIC 28 Inversiones en asociadas – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 28 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto para los cuales el método de la participación no es aplicado. Estos incluyen participaciones de largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o negocio conjunto. La Sociedad aplica NIIF 9 a tales participaciones de largo plazo antes de que aplique NIC 28. Al aplicar NIIF 9, la Sociedad no toma en consideración ningún ajuste a los valores en libros de las participaciones de largo plazo requeridos por NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos para las cuales se les aplique el método de la participación

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

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 19 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remediado de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos).

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

b) Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contrato de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 3. Combinaciones de negocios – Definición de un negocio	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
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	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

NIIF 17 Contratos de Seguro

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición "Modificaciones a NIIF 17" aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIC 1 y NIC 8 - Definición de Material

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 10 y NIC 28 - Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual

requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1. Tipo de cambio y unidades de reajustes.

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.	CLP / US\$
31-12-2019	28.309,94	748,74
31-12-2018	27.565,79	694,77

3.2. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son traducidas al tipo de cambio de la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del balance son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio de esa fecha. Las diferencias de cambio

provenientes de la traducción se reconocen en el estado de resultados por función. Los activos y pasivos no monetarios que se miden a costo histórico sobre la base de moneda extranjera se traducen usando el tipo de cambio de la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera y que se valorizan a valor razonable se traducen a pesos chilenos al tipo de cambio en que se determinó dicho valor razonable.

3.3. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, de existir, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Sociedad.

Los costos de modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como gasto del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados por función en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados en forma lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos arrendados bajo contratos de arriendos financieros son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

- Maquinarias : 4 a 5 años
- Muebles y útiles : 3 a 4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario en forma prospectiva.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante la aplicación de pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados por función.

3.4. Activos intangibles

Las licencias y desarrollos realizados por terceros para programas computacionales adquiridos, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico menos su amortización y pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula sobre base lineal y su efecto en resultado es presentado en el rubro gasto de administración.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son de 4 años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento realizados internamente de programas computacionales se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

3.5. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o 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”).

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 relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, 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 depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Tal como lo indica la nota de criterio de propiedades, plantas y equipos, cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante reconocimiento de pérdidas por deterioro. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro por conceptos de Propiedades, Plantas y Equipos.

3.6. Categorías de instrumentos financieros no derivados

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría préstamos y cuentas por cobrar. 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.

3.6.1. 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 activos de esta categoría se clasifican como corrientes, excepto aquellos con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de los estados de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes.

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

3.6.2. 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 activos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los costos de transacción incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes, así como impuestos y otros derechos que recaigan sobre la transacción. Los costos de transacción no incluyen primas o descuentos sobre la deuda, costos financieros, costos de mantenimiento ni costos internos de administración.

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

3.7. 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.

La Sociedad usa variables basadas en mora que hacen 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 (ver cuadro deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados con deterioro, en la nota deudores comerciales y otras cuentas por cobrar). Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

3.8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier disminución por deterioro de valor.

Se establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de las cuentas por cobrar.

La estimación de deterioro se basa en un enfoque de pérdidas que busca capturar evidencia objetiva de deterioro de las operaciones, que permita prever que los flujos futuros no se recibirán de acuerdo a lo convenido, además se consideran las expectativas de pago, tanto en monto como en oportunidad y la valorización de dichas pérdidas basados en la diferencia entre los flujos contractuales y los ajustados por deterioro, éstos últimos actualizados a la tasa de interés efectiva de colocación. El importe asociado a la estimación de deterioro es presentado neto de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y su efecto en resultado es reconocido formando parte del gasto de administración.

3.9. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

3.10. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos de las ganancias obtenidas por la emisión de acciones.

3.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar 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.

3.12. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta registrado en el estado de resultados por función del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido.

El impuesto a la renta se reconoce directamente en el estado de resultados por función.

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.

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, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

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.

3.13. Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados son reconocidos 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.

3.13.1. Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce un pasivo por vacaciones del personal en la medida que el derecho es adquirido. Corresponde a una obligación de corto plazo registrada a su valor nominal.

3.13.2. Incentivos

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 contabiliza en el rubro de “Provisiones por beneficio a los empleados”.

3.13.3. Indemnización por años de servicios

La Sociedad opera ciertos planes de beneficios definidos en un convenio colectivo con una porción de sus empleados, estos planes corresponden a contratos con indemnizaciones a todo evento, cuya obligación es registrada a su valor actuarial (ver nota 16).

La Sociedad reconoce una provisión para reflejar la obligación de pago de indemnización por años de servicio a los empleados que se desvincularán al momento de finalizar el contrato de concesión. Dicha provisión ha sido calculada utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones de la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial y mortalidad. El pasivo por beneficios a empleados se presenta a valor presente utilizando el método de unidad de crédito proyectada, de acuerdo a lo señalado en la “NIC 19 Beneficios a los Empleados”. Las ganancias o pérdidas actuariales relacionadas con ajustes de experiencia y cambios en las variables se reconocen como otros resultados integrales y forman parte del saldo de otras reservas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambio que hayan sido registrados contra patrimonio.

3.14. 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.

3.15. 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.

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.

Los ingresos por comisiones 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, se devenga en el plazo de éstas. Las principales comisiones que reconoce la sociedad son por concepto de cobro de emisión de estados de cuentas.

La sociedad presenta ingresos por subarriendos de espacios en el edificio corporativo, los cuales son reconocidos en el resultado conforme estos son devengados.

3.16. Arrendamientos

Los arrendamientos financieros, que transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamientos. Los pagos del arrendamiento son distribuidos entre los cargos por financiamiento y la reducción de la obligación de arrendamientos para obtener una tasa constante de interés sobre el saldo pendiente del pasivo. Los gastos financieros son cargados en el estado de resultados por función.

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los

gastos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento, para la parte fija. Las rentas de carácter variable se reconocen como gasto del ejercicio en el que se genera la obligación, al igual que los incrementos de renta indexados a la variación en el índice de precios al consumidor.

3.17. Ganancias por acción

La utilidad por acción básica y diluida, se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas comunes de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones en tesorería.

3.18. Información financiera por segmentos operativos

Un segmento de operación es un componente de la Sociedad que participa en actividades de negocios en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y los gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes de la Sociedad.

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar las decisiones operativas relevantes. Dichos ejecutivos son los responsables de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 “Información financiera por segmentos”.

3.19. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de la tasa efectiva.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo conforme la norma se reconocen en resultados usando el método de la tasa efectiva.

3.20. Medio ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultado cuando se incurren.

3.21. Activos y pasivos contingentes

Activo contingente, es un activo de naturaleza probable, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad.

Pasivo contingente, es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

Este activo o pasivo contingente es reconocido en los estados financieros hasta que ocurra el evento que los origina.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no tiene activos o pasivos contingentes contabilizados.

4. CAMBIOS EN LA POLITICA CONTABLE

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 no se presentan cambios contables con excepción de aquellos señalados en nota 2.3.

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgo financiero

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

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

- a) Riesgo de Mercado

Considerando la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

- (i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por efecto de las tasas de cambio de monedas extranjeras, afecten los resultados de la Sociedad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de tipo de cambio es administrar y controlar las exposiciones ante cambios en el mercado por este concepto, en parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el peso chileno en términos de fijación de precios de sus servicios, de composición de su balance y de efectos sobre los resultados de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no mantiene cuentas por cobrar en moneda extranjera.

(ii) Riesgo de tasa de interés

La sociedad no mantiene activos o pasivos financieros sujetos a interés y por lo tanto, no está expuesta a riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo de variación de precios de mercado

El riesgo de variación en los precios de mercado, es el riesgo que variables de mercado afecten la valorización de activos y pasivos financieros y por lo tanto, afecten los ingresos de la Sociedad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no mantiene activos o pasivos financieros a valor justo, por lo cual, no está expuesta a una variación de precios de mercado.

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 Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un capital de trabajo negativo, sin embargo, cuenta con el apoyo financiero y operacional de la Sociedad matriz Banco de Crédito e Inversiones la cual es una corporación bancaria, permitiendo reducir ostensiblemente el riesgo de liquidez.

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

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre 2019						
	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\$	
Obligaciones por arrendamientos financieros	760.017	132.514	265.027	265.027	97.449	-	760.017
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	6.794.839	6.794.839	-	-	-	-	6.794.839
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.632.780	3.632.780	-	-	-	-	3.632.780
Total	11.187.636	10.560.133	265.027	265.027	97.449	-	11.187.636

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre 2018						
	Valor libro M\$	Flujos nominales contractuales					
		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\$	Total M\$
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	7.768.253	7.768.253	-	-	-	-	7.768.253
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.944.553	2.944.553	-	-	-	-	2.944.553
Total	10.712.806	10.712.806	-	-	-	-	10.712.806

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentaría la Sociedad, 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 a clientes.

El monto máximo de exposición de los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de M\$101.826 y M\$354.957 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 2019 la sociedad no ha generado castigos y no ha realizado liberación de provisiones de incobrabilidad, ver más detalle en nota 10.

5.2. 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 accionistas.
- Mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

La política de la Sociedades mantener una base de capital sólida de manera de sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio monitorea el retorno de capital, que es definido por la Sociedad como el ingreso de operación neto dividido por el patrimonio total, excluidas las acciones preferenciales no rescatables y la participación no controladora.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad podría reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones, 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.

	31-12-2019	31-12-2018
Índice de endeudamiento (veces)	(1,25)	-
Patrimonio (MM\$)	(608)	146
Patrimonio (Miles de UF)	(22)	5

6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

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.

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.

Los valores libros de las siguientes estimaciones se revelan en sus correspondientes notas en los estados financieros.

Para las siguientes estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en 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, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

6.1. Estimación de incobrables de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El objetivo de la política de deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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%

6.2. Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangible

6.2.1. Propiedades, plantas y equipos

La valorización de las inversiones en maquinarias y equipos, otros activos y activos intangibles, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos. La Sociedad revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos e intangibles al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

6.2.2. Deterioro

La Sociedad revisa el valor libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujos de efectivo independiente son agrupados en una unidad generadora de efectivo (UGE) apropiada. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el menor valor entre su valor razonable (metodología flujos futuros descontados) y su valor libros.

6.3. 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.

7. INFORMACION POR SEGMENTO

La Sociedad reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos operativos”. Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta Administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados. La Sociedad presenta un solo segmento operativo que se relaciona con los servicios de administración y back office de tarjeta de crédito.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Efectivo en caja	2	2.352
Saldos en bancos	43.456	1.659.823
Efectivo y equivalentes al efectivo	43.458	1.662.175

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 2019 y 2018 es la siguiente:

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	Moneda	Saldo al	
		31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CL\$	2.915	1.544.876
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	40.543	117.299
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		43.458	1.662.175

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1. Instrumentos financieros por categorías

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

- Al 31 de diciembre de 2019

Activos	Mantenidos hasta al vencimiento M\$	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	101.826			101.826
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas	-	5.591.193			5.591.193
Total	-	5.693.019			5.693.019

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros	760.017			760.017
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.632.780			3.632.780
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.794.839			6.794.839
Total	11.187.636			11.187.636

- Al 31 de diciembre de 2018

Activos	Mantenidos hasta al vencimiento M\$	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Otros activos financieros	-	354.957	-	-	354.957
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	6.135.404	-	-	6.135.404
Total	-	6.490.361	-	-	6.490.361

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.944.553	-	-	2.944.553
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7.768.253	-	-	7.768.253
Total	10.712.806	-	-	10.712.806

9.2. Estimación del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros que son registrados a su valor razonable.

10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	Saldo corriente al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Deudores Comerciales	88.885	139.642
Otros Deudores	12.941	215.315
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	101.826	354.957

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se presentan saldos no corrientes.

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar brutos no vencidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por vencer	Saldo al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Con vencimiento menor de tres meses	101.826	354.957
Con vencimiento entre tres y seis meses	-	-
Con vencimiento entre seis y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Total	101.826	354.957

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto	Saldo corriente al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Deudores Comerciales	273.115	291.515
Otros Deudores	12.941	215.315
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto	286.056	506.830

Los deudores comerciales brutos vencidos y deteriorados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar deteriorados	Saldo al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Deudores Comerciales	184.230	151.873
Otros Deudores	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar deteriorados	184.230	151.873

El detalle del deterioro de deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Provisión deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados con deterioro	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Saldo inicial	151.873	206.870
Baja de activos financieros deteriorados del período	-	(2.736)
Liberación de provisiones	-	(52.261)
Constitución de provisiones	32.357	-
Saldo final	184.230	151.873

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Los deudores comerciales corresponden a las cuentas por cobrar a comercios asociados.

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen principalmente, impuestos por recuperar, préstamos al personal y otros menores.

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente del valor de libros presentado.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

11.1. 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 “Información General”, 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.

11.1.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.258.350-K	Soc. de Servicio de Comerciales, Apoyo Financiero Y de Gestion SSFF Ltda.	Control Común	Peso	5.591.193	5.287.865	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera S.A.	Control Común	Peso	-	847.539	-	-
Total				5.591.193	6.135.404	-	-

11.1.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
77.085.380-K	Servicios Financieros y Administración de créditos Comerciales S.A	Control Común	Peso	-	7.768.253	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera S.A.	Control Común	Peso	6.794.208	-	-	-
76.098.502-3	Servicios y cobranzas Seyco Ltda.	Control Común	Peso	631	-	-	-
Total				6.794.839	7.768.253	-	-

11.1.3. Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2019 y 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 el Directorio de la Sociedad y se revelan aquellas cuyo monto supera los M\$5.000.

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2019		31-12-2018	
					Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/ abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/ abono M\$
76.042.014-K	WalMart Chile S.A.(*)	Chile	Control Común	Sub Arriendos	-	-	91.809	(77.150)
76.042.014-K	WalMart Chile S.A.(*)	Chile	Control Común	Gasto	-	-	7.607	(6.392)
76.042.014-K	WalMart Chile S.A.(*)	Chile	Control Común	Arriendo	-	-	133.692	112.346
77.085.380-K	Serv. Finan. Y Adm. de Créditos Com. S.A.	Chile	Control Común	Comisiones Cobradas	-	-	3.321.646	2.791.299
76.258.350-K	Soc. Serv. C. y A. Finan. y de G. SSFF Ltda	Chile	Control Común	Arriendo	-	-	11.949	(10.041)
76.134.941-4	Adm de Supermercados Hiper Ltda.(*)	Chile	Control Común	Comisiones cobradas	-	-	729.485	613.013
76.134.946-5	Adm. De Supermercados Expreess Ltda.(*)	Chile	Control Común	Comisiones cobradas	-	-	139.620	117.328
76.134.946-5	Adm. De Supermercados Expreess Ltda.(*)	Chile	Control Común	Aporte Proveedor	-	-	18.869	15.856
78.968.610-6	Lider Domicilio Ventas y Distribución Ltda.(*)	Chile	Control Común	Comisiones cobradas	-	-	20.523	17.246
76.833.720-9	Abarrotes Económicos S.A.(*)	Chile	Control Común	Comisiones cobradas	-	-	36.013	30.263
96.755.580-0	Walmart Chile Alimentos y Servicios Ltda. (*)	Chile	Control Común	Colación	-	-	20.419	17.159
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera S.A.	Chile	Control Común	Servicios de administración	97.872	82.245	-	-

(*) Walmart Chile S.A. y sus sociedades filiales dejaron de ser entidad relacionada a la sociedad con fecha 4 de diciembre de 2018

Personal clave

11.2. Remuneración del directorio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no ha existido pago a directores.

11.3. Remuneración del equipo gerencial

Al 31 de diciembre de 2019, el monto total de remuneraciones y otros pagos efectuados a miembros del cuerpo de gerentes y ejecutivos, alcanzó la suma total agregada de M\$646.232 (M\$419.516 al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad tiene establecido para sus ejecutivos, un plan de incentivos por cumplimiento de objetivos de aportación a los resultados de las sociedades, estos incentivos están estructurados en un mínimo y máximo de remuneraciones brutas y son pagadas una vez al año.

Adicionalmente la Sociedad mantiene para sus ejecutivos un plan de incentivo a largo plazo por cumplimiento de resultados de la compañía. Este incentivo está estructurado por un porcentaje del sueldo base y son cancelados cada 3 años en su etapa madura.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Activos intangibles neto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Programas computacionales	3.139.814	2.583.568
Activos intangibles neto	3.139.814	2.583.568

Activos intangibles brutos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Programas computacionales	21.237.625	19.512.726
Activos intangibles identificables bruto	21.237.625	19.512.726

Amortización acumulada y deterioro del valor	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Programas computacionales	(18.097.811)	(16.929.158)
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(18.097.811)	(16.929.158)

El detalle de vidas útiles aplicadas en el rubro intangible al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Vidas útiles estimadas o tasas de amortización utilizadas	Vida o tasa máxima	Vida o tasa mínima
Programas computacionales	5 años	4 años

El movimiento de intangibles durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Movimientos en activos intangibles	31-12-2019	
	Programas computacionales M\$	Activos intangibles neto M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	2.583.568	2.583.568
Adiciones por desarrollo interno	-	-
Adiciones	1.724.899	1.724.899
Otros	-	-
Transferencias entre proyectos y Propiedades, plantas y equipos	-	-
Retiros	-	-
Amortización	(1.168.653)	(1.168.653)
Incremento (disminución) por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-
Incrementos (disminuciones) por revaluación y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	556.246	556.246
Otros incrementos (disminuciones)	-	-
Total cambios	556.246	556.246
Saldo final activos intangibles al 31-12-2019	3.139.814	3.139.814

Movimientos en activos intangibles	31-12-2018	
	Programas computacionales M\$	Activos intangibles neto M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	4.113.149	4.113.149
Adiciones por desarrollo interno	-	-
Adiciones	23.193	23.193
Otros	-	-
Transferencias entre proyectos y Propiedades, plantas y equipos	-	-
Retiros	-	-
Amortización	(1.552.774)	(1.552.774)
Incremento (disminución) por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-
Incrementos (disminuciones) por revaluación y por pérdidas por deterioro del valor (reversiones) reconocido en el patrimonio neto	(1.529.581)	(1.529.581)
Otros incrementos (disminuciones)	-	-
Total cambios	(1.529.581)	(1.529.581)
Saldo final activos intangibles al 31-12-2018	2.583.568	2.583.568

Activos intangibles identificables individuales significativos	Importe en libros de activo intangible identificables significativos 31-12-2019 M\$	Importe en libros de activo intangible identificables significativos 31-12-2018 M\$	Período de amortización restante de activo intangible identificables significativos (promedio)
IntellecCard	69.543	83.451	1 años
Soporte Negocios (*)	9.838	11.805	1 años
Software Internalización de la cobranza (*)	56.093	67.312	1 años
Tarjeta Lider Mastercard	2.137.015	731.248	4 años

(*) Dentro de estos conceptos, se encuentran software que están en etapa de capitalización.

El cargo a resultados por amortización de intangibles se detalla a continuación:

Línea de partida en el estado de resultados que incluye amortización de activos intangibles identificables	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gastos de administración	(1.168.653)	(1.552.774)
Total	(1.168.653)	(1.552.774)

12.1. Conciliación amortización de software

A continuación se detalla el movimiento de la amortización durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Movimiento	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Amortización acumulada inicial	(16.929.158)	(15.376.384)
(+) Amortización del ejercicio	(1.168.653)	(1.552.774)
(-) Disminuciones por baja	-	-
(=) Amortización acumulada final	(18.097.811)	(16.929.158)

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

13.1. La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Clases de propiedades, plantas y equipos, neto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Obras en curso	415.303	29.981
Maquinarias y equipos	33.479	41.117
Bienes arrendados	725.630	-
Totales	1.174.412	71.098

Clases de propiedades, plantas y equipos, bruto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Obras en curso	415.303	29.981
Maquinarias y equipos	145.192	134.677
Bienes arrendados	1.277.442	-
Totales	1.837.937	164.658

Depreciación acumulada propiedades, plantas y equipos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Maquinarias y equipos	111.713	93.560
Bienes arrendados	551.812	-
Totales	663.525	93.560

13.2. El siguiente cuadro muestra las vidas útiles económicas para los bienes

Método utilizado para la depreciación de propiedades, planta y equipo (vida)	Vida Mínima años
Maquinarias y equipos:	
Maquinaria calor	4
Maquinaria energía	4
Muebles y útiles:	
Muebles escritorios	3

13.3. Los siguientes cuadros muestran el detalle de reconciliación de cambios en propiedades plantas y equipos, por clases durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Al 31 de diciembre de 2019

Movimiento al 31-12-2019		Obras en curso	Maquinarias y equipos, neto	Instalaciones y accesorios, neto	Bienes arrendados	Otras propiedades, plantas y equipos, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
		M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019		29.981	41.117	-	-	-	71.098
Cambios	Adiciones	359.393	10.515	-	1.277.442	-	1.647.350
	Retiros	-	-	-	-	-	-
	Transferencias	25.929	-	-	-	-	25.929
	Gasto por depreciación	-	(18.153)	-	(551.812)	-	(569.965)
	Total cambios	385.322	(7.638)	-	725.630	-	1.103.314
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		415.303	33.479	-	725.630	-	1.174.412

Al 31 de diciembre de 2018

Movimiento al 31-12-2018		Obras en curso	Maquinarias y equipos, neto	Instalaciones y accesorios, neto	Bienes arrendados	Otras propiedades, plantas y equipos, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
		M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018		-	-	-	-	-	-
Cambios	Adiciones	29.981	134.677	-	-	-	164.658
	Retiros	-	-	-	-	-	-
	Transferencias	-	-	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	(93.560)	-	-	-	(93.560)
	Total cambios	29.981	41.117	-	-	-	71.098
Saldo final al 31 de diciembre de 2018		29.981	41.117	-	-	-	71.098

13.4. Descripción clases de Propiedades, Plantas y Equipos.

13.4.1. Maquinaria y equipos.

Esta clase de activos refleja la adquisición de las maquinarias y equipos que se utilizan en las oficinas, ya sea maquinarias de calor, dispensadores y todo lo necesario para poder mantener la operación.

13.5. Política de inversiones en propiedades, plantas y equipos

La Sociedad mantiene la política de llevar a cabo todos los proyectos necesarios para satisfacer los incrementos en la demanda proyectada del mercado y adaptar el sistema a los avances tecnológicos, con el objeto de cumplir normas de calidad y continuidad de sus operaciones.

13.6. Información adicional sobre propiedades, plantas y equipos

Informaciones adicionales a revelar sobre propiedades, plantas y equipos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Propiedad, planta y equipo completamente depreciados todavía en uso	-	-
Desembolsos sobre cuentas de propiedades, planta y equipos en proceso de construcción	359.393	164.658

13.7. Conciliación depreciación acumulada

A continuación se detalla el movimiento de la depreciación durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Movimiento	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Depreciación acumulada inicial	93.560	-
(+) Depreciación del ejercicio	569.965	93.560
(-) Disminuciones por baja	-	-
(=) Depreciación acumulada final	663.525	93.560

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos netos registrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	-	23.075
Activos por impuestos diferidos relativos a obligaciones con el personal	106.793	165.499
Activos por impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	1.134.320	308.000
Activos por impuestos diferidos relativos a deudores varios	49.742	41.006
Activos(pasivos) por impuestos diferidos relativos a depreciaciones y amortización	(377.526)	30.068
Activos por impuestos diferidos, total	913.329	567.648

14.2. Pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 los impuestos diferidos pasivos se presentan netos en los activos por impuesto diferidos y al 31 de diciembre de 2018 no se presentan pasivos por impuestos diferidos.

14.3. Impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se presentan montos por impuestos diferidos no reconocidos.

14.4. Modificación a las tasas de impuesto a la primera categoría

Con fecha 29 de septiembre de 2014 fue publicada la Ley N° 20.780, que entre sus puntos incluye el reemplazo del actual sistema de tributación por dos nuevos sistemas, el sistema integrado con atribución de rentas (SI), y el sistema parcialmente integrado (SPI), la Sociedad deberá optar por uno de ellos a fines del año 2016. El incremento gradual de la tasa del impuesto a la renta, para cada uno de los sistemas mencionados es el siguiente:

Año	Tasa Aplicable al	
	SI	SPI
2018	25,0%	27,0%

En concordancia con lo señalado anteriormente y considerando el tipo de Sociedad, le corresponde en principio, y en caso de no ejercer el derecho a optar, el sistema parcialmente integrado. Por lo tanto, la Sociedad ha procedido a registrar los impuestos, considerando tasas de reverso aplicables a dicho régimen.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Saldo corriente al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores de servicios	3.586.221	2.859.500
Retenciones	46.559	85.053
Total	3.632.780	2.944.553

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

16.1. Provisiones por beneficios a los empleados

Clase de provisiones	Saldos al			
	Corrientes		No corrientes	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PROVISIÓN DE GRATIFICACIÓN	710.755	790.644	-	-
PROV.INDEMNIZACIÓN POR AÑOS DE SERVICIO	-	-	146.277	345.313
Otras provisiones	710.755	790.644	146.277	345.313

16.1.1. Provisión de gratificación

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

16.1.2. Provisión de Indemnización por años de servicios

La provisión indemnización años de servicio, representa la obligación de indemnizar a los empleados según convenio colectivo vigente. El valor de ésta se determinó a contar del año 2018, la Sociedad reconoce este pasivo de acuerdo a las normas técnicas, utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones de la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial y tasa de mortalidad. El valor así determinado se presenta a valor actual utilizando el método de unidad de crédito proyectada de acuerdo a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente.

Costo de los servicios del período corriente, es el incremento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período corriente.

Costo financiero es el incremento producido durante un período en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un período más próximo a su vencimiento.

Existe una obligación cuando, y sólo cuando, la Entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

A continuación se presenta un detalle de los beneficios a los empleados:

Detalle	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Valor presente obligación de Indemnización a todo evento	-	-
Costo del servicio corriente obligaciones plan de beneficios definidos	146.277	345.313
Costo por intereses por obligación del plan de beneficios definidos	-	-
Variación Actuarial por Experiencia	146.277	345.313
Bono pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	-	-
Total provisión Indemnización por años de servicio	146.277	345.313

16.2. Movimiento de las provisiones

Detalle	Provisión de gratificación M\$	Provisión Indemnización por año de servicios M\$	Saldo M\$
Saldo al 01-01-2018	517.307	-	517.307
Cargos (abonos) a resultados	670.002	345.313	1.015.315
Pagos del período	(396.665)	-	(396.665)
Cambios en provisiones, total	273.337	345.313	1.135.957
Saldo al 31-12-2018	790.644	345.313	1.135.957
Cargos (abonos) a resultados	610.613	(199.036)	411.577
Pagos del período	(690.502)	-	(690.502)
Cambios en provisiones, total	(79.889)	(199.036)	(278.925)
Saldo al 31-12-2019	710.755	146.277	857.032

17. PATRIMONIO NETO

17.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$12.849.050 representado en derechos sociales.

17.2. Retiros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los Socios no han efectuados retiros de utilidades.

17.3. Dividendo mínimo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han registrado provisión de dividendo mínimo debido a que esta es una sociedad de responsabilidad limitada.

17.4. Otras reservas

17.4.1. Otras reservas varias

Corresponde al reverso de la revalorización del capital propio del ejercicio 2009 de acuerdo a la Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 20 de junio de 2008 incorporada en el capital emitido de acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046, Artículo 10, inciso segundo.

El movimiento de otras reservas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Estado de cambios en el patrimonio neto	Cambios en otras reservas	Cambios en otras reservas atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, Total M\$
	Otras reservas varias M\$	
Saldo Inicial 01-01-2018	100.412	100.412
Cambios:		
Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 31-12-2018	100.412	100.412
Cambios:		
Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 31-12-2019	100.412	100.412

18. INGRESOS

18.1. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Clases de ingresos ordinarios	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Ingresos por servicios financieros	12.609.554	16.201.849
Ingresos por arrendamientos	448.569	500.035
Total ingresos ordinarios	13.058.123	16.701.884

19. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

19.1. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los principales gastos de administración y operación para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Gastos de Administración	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Sueldos y salarios	2.375.354	3.369.169
Depreciación y amortización	1.738.618	1.646.334
Gastos de servicios de terceros	1.695.181	2.226.611
Comisiones pagadas	163.895	64.101
Arriendos	2.126.762	5.689.943
Gastos originación de tarjetas	367.104	190.389
Mantenión	1.509.518	1.038.988
Otros gastos administrativos	1.486.738	1.266.689
Total gastos de Administración	11.463.170	15.492.224

19.2. Depreciación y amortización

El siguiente es el detalle de los gastos de depreciación y amortización para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Depreciación y amortización	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Depreciación	569.965	93.560
Amortización	1.168.653	1.552.774
Total Depreciación y Amortización	1.738.618	1.646.334

19.3. Otros gastos por función

El saldo de los otros gastos por función para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

Detalle por concepto	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Publicidad	8.387	391.747
Otros gastos	16.296	82.482
Total	24.683	474.229

20. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a una utilidad por M\$296.436 y M\$707.457 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes	-	(49.245)
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	49.245	(3.313)
Otro gasto por impuesto corriente	-	12.448
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	49.245	(40.110)

Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(345.681)	(667.347)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(345.681)	(667.347)

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	(296.436)	(707.457)
---	------------------	------------------

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar la tasa legal para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	% 2019	% 2018	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,0	27,0	(283.641)	(727.756)
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	1,2	(0,8)	(12.795)	20.299
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	1,2	(0,8)	(12.795)	20.299
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	28,2	26,2	(296.436)	(707.457)

21. CONTIGENCIAS JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

21.1. Compromisos directos

- Garantías directas:

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no presenta garantías directas.

- Compromisos indirectos:

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no presenta garantías indirectas.

21.2. Juicios

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que en su mayoría, según los asesores legales, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

22. DOTACION DE PERSONAL

La distribución de personal de la Sociedad es la siguiente para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Dotación	Administradora de tarjetas Servicios Financieros Limitada	
	31-12-2019	31-12-2018
Hombres	36	34
Mujeres	20	22
Total	56	56

23. MEDIO AMBIENTE

Las inversiones que realiza la Sociedad, aún cuando se orientan esencialmente a dar soporte a sus actividades comerciales, han internalizado las mejores prácticas medioambientales en relación a eficiencia energética, reciclaje de residuos, transportes, disposición de áreas verdes y adopción de tecnologías.

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 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.

Michel Awad Bahna
Gerente General