

Estados Financieros

**SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
EX –SERVICIOS Y COBRANZAS LTDA.**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2018 y 2017*



SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
EX –SERVICIOS Y COBRANZAS LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Informe del Auditor Independiente

Señores
Socios
Servicios y Cobranzas Seyco Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios y Cobranzas Seyco Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de 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 Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

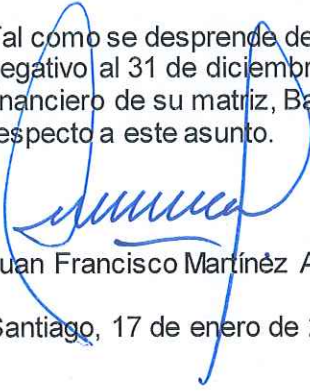
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios y Cobranzas Seyco Ltda. al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos - Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no auditados

El estado de situación financiera adjunto de Servicios y Cobranzas Seyco Ltda. al 31 de diciembre de 2017, y los estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y sus correspondientes notas por el año terminado en esa fecha, no fueron auditados, revisados ni compilados por nosotros y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otra forma de seguridad sobre ellos. Dichos estados financieros se presentan sólo para efectos de comparabilidad de acuerdo a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis en otros asuntos - Continuidad de operaciones

Tal como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Sociedad presenta patrimonio negativo al 31 de diciembre de 2018. 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.



Juan Francisco Martínez A.

Santiago, 17 de enero de 2019

EY Audit SpA.

**SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
INDICE**

	Pág N°
I ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS	1
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	6
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. ENTIDAD QUE REPORTA	7
2. BASES DE PREPARACION	7
2.1 Bases de medición	8
2.2 Moneda funcional y de presentación	8
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	9
3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	17
3.1 Tipo de cambio y unidades de reajustes	17
3.2 Transacciones en moneda extranjera	17
3.3 Categorías de instrumentos financieros no derivados	18
3.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18
3.5 Efectivo y equivalentes al efectivo	19
3.6 Capital social	19
3.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19
3.8 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	19
3.9 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20
3.10 Provisiones	21
3.12 Ingresos de actividades ordinarias	21
3.13 Arrendamientos	22
3.14 Información financiera por segmentos operativos.	22
3.15 Costos financieros	22
3.16 Medio ambiente	22
3.17 Activos y pasivos contingentes	23

	Pág N°
4. CAMBIOS EN LA POLITICA CONTABLE	23
5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS	23
6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION	26
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	28
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	29
9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30
10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	31
11. IMPUESTOS DIFERIDOS	33
12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	34
13. PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	34
14. PATRIMONIO NETO	35
16. INGRESOS	36
17. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES	36
18. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	37
19. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES	38
20. DOTACION DE PERSONAL	39
21. MEDIO AMBIENTE	39
22. HECHOS POSTERIORES	39

Estados Financieros

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
EX –SERVICIOS Y COBRANZAS LTDA.

31 de diciembre de 2018 y 2017

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en miles de pesos M\$

ACTIVOS	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$ (no auditado)
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	604.147	7.678
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	21.685	11.463
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	10	903.331	2.426.535
Activos corrientes totales		1.529.163	2.445.676
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos por impuestos diferidos	11	42.616	41.394
Total de activos no corrientes		42.616	41.394
Total de activos		1.571.779	2.487.070

PASIVOS	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$ (no auditado)
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	1.329.182	738.947
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	567.138	979.401
Otras provisiones a corto plazo		-	7.516
Pasivos por impuestos corrientes		29.045	134.146
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	156.086	114.408
Pasivos corrientes totales		2.081.451	1.974.418
Total de pasivos		2.081.451	1.974.418
PATRIMONIO			
Capital emitido	14	10.000	10.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		(519.782)	502.542
Otras reservas	14	110	110
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(509.672)	512.652
Participaciones no controladoras			
Patrimonio total		(509.672)	512.652
Total de patrimonio y pasivos		1.571.779	2.487.070

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
Expresados en miles de pesos M\$

	Nota	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$ (no auditado)
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION			
Ingresos de actividades ordinarias	15	7.239.567	7.006.982
Ganancia bruta		7.239.567	7.006.982
Otros ingresos, por función		367	(475)
Gasto de administración	16	(5.928.532)	(5.285.166)
Otros gastos, por función	16	(132.556)	(118.518)
Costos financieros		(45)	(335)
Resultados por unidades de reajuste		5.992	11.238
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		1.184.793	1.613.726
Gasto por impuestos a las ganancias	17	(391.746)	(424.847)
Ganancia (pérdida)		793.047	1.188.879
Ganancia (pérdida) atribuibles a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		793.047	1.188.879
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras			
Ganancia (pérdida)		793.047	1.188.879

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Nota	POR EL EJERCICIO TERMINADO AL	
		01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$ (no auditado)
Ganancia (pérdida)		793.047	1.188.879
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		793.047	1.188.879
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		793.047	1.188.879
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral total		793.047	1.188.879

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
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 al 01-01-2018	10.000	-	110	502.542	512.652	-	512.652
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	10.000	-	110	502.542	512.652	-	512.652
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	793.047	793.047	.	793.047
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	793.047	793.047	.	793.047
Retiros	-	-	-	(1.815.371)	(1.815.371)	-	(1.815.371)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(1.022.324)	(1.022.324)	-	(1.022.324)
Saldo final período actual 31-12-2018	10.000	-	110	(519.782)	(509.672)	-	(509.672)

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
Expresados en miles de pesos - M\$

- Patrimonio al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)

	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 al 01-01-2018	10.000	-	110	(686.337)	(676.227)	-	(676.227)
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	10.000	-	110	(686.337)	(676.227)	-	(676.227)
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.188.879	1.188.879	-	1.188.879
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	1.188.879	1.188.879	-	1.188.879
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	1.188.879	1.188.879	-	1.188.879
Saldo final período actual 31-12-2018	10.000	-	110	502.542	512.652	-	512.652

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de pesos M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$ (no auditado)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros por servicios a entidades relacionadas, neto de dividendos	6.539.721	3.587.404
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.676.388)	(1.392.444)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4.230.563)	(2.403.705)
Otros pagos por actividades de operación	-	(318)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	632.770	(209.063)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(36.256)	213.169
Otras entradas (salidas) de efectivo	(45)	(330)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	596.469	3.776
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	596.469	3.776
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	596.469	3.776
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	7.678	3.902
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	604.147	7.678

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTES ALOSEJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Servicios y Cobranzas Seyco Limitada, es una filial bancaria, cuyo objeto social principal es la cobranza prejudicial y judicial. Se encuentra domiciliada en Avenida del Valle 737, Huechuraba, Región Metropolitana y su rol único tributario es N° 76.098.502-3. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro número 757 de sociedades de cobranza de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 31 de marzo de 2010, otorgada en la Notaría de Santiago del señor Iván Torrealba Acevedo, bajo la razón social Servicios y Cobranzas Limitada y su última modificación fue realizada con fecha 4 de diciembre de 2018. Con fecha 31 de marzo los socios aportaron un capital social de M\$10.000.

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 Servicios de cobranza Seyco Ltda.).

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 1% 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 Servicios y Cobranzas Ltda. a Servicios y Cobranzas Seyco Ltda.

2. BASES DE PREPARACION

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados por función y los estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y sus correspondientes notas. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, no han sido auditados y se presentan sólo para efectos de permitir su comparabilidad con los Estados Financieros auditados del ejercicio 2018.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018 de Servicios y Cobranza SEYCO Ltda. han sido preparados de acuerdo con 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 2018.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración 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 SBIF, siendo estos estados financieros aprobados para su emisión con fecha 17 de Enero 2019.

2.1. Bases de medición

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo histórico, 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 2017, fueron reclasificados para una presentación consistente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

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 2018

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

La Administración de la sociedad concluyó que ninguna de estas normas originó un impacto significativo en los Estados Financieros al momento de su aplicación.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

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

NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”

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

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

CINIIF Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

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

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

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

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

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

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto a la renta.

- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

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

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

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

La exención temporal y opcional de la aplicación de NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá que las entidades continúen aplicando NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición hasta máximo el 1 de enero de 2021.

El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan NIIF 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la NIIF 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

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

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

NIC 40 Propiedades de Inversión – transferencias de propiedades de inversión

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

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

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

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes. La administración ha realizado la evaluación y estima que el impacto de la aplicación de la norma es por un importe de M\$71.259.

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

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

CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

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

Marco Conceptual (revisado)

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

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

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

NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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	\$CL / US\$	\$CL / U.F.
31-12-2017	614,75	26.798,14
31-12-2018	694,77	27.565,79

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. 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.

3.3.1. 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 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.

3.3.2. 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.

3.4. 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.

3.5. 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

3.6. Capital social

El capital social está representado por los aportes realizados por los socios de la entidad.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.9.1. 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.

3.9.2. 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".

3.10. 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 e específicos del pasivo.

Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

3.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, considerando las diferentes fuentes de contraprestación variable, que incluyen, entre otros, descuentos, devoluciones, reembolsos, créditos, reducciones de precio, incentivos, primas por desempeño, penalizaciones u otros elementos similares. Hemos incluido en el precio de la transacción todo o parte de los importes de la contraprestación variable, sólo en la medida que sea altamente probable que no ocurra un reverso significativo del importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido, cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre sobre la contraprestación variable.

Todos los contratos identificados representan contratos válidos para los cuales se ha determinado que cumplen con los criterios para ser reconocidos de acuerdo con NIIF 15. Evaluamos las cláusulas de rescisión y los pagos por terminación relacionados para determinar la duración del contrato. Consideramos los criterios de combinación de contratos de acuerdo con NIIF 15 para los contratos celebrados en la misma fecha o en fechas próximas y los contratos han sido combinados cuando sea aplicable.

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 del crédito.

3.12. 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.

3.13. 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".

3.14. Costos financieros

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 que califica se reconocen en resultados usando el método de la tasa efectiva.

3.15. Medio ambiente

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

3.16. 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 no es reconocido en los estados financieros hasta que ocurra el evento que los origina.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no tiene activos o pasivos contingentes contabilizados.

4. CAMBIOS EN LA POLITICA CONTABLE

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 no se originaron impactos significativos por cambios contables.

La aplicación de IFRS15 “ingresos de contratos con clientes” e IFRS 9 “instrumentos financieros” no originaron un efecto significativo en los Estados Financieros.

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 2018 la Sociedad no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera, por lo cual no está expuesta a riesgo por tipo de cambio.

(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 2018 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 2018 y 2017 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 2018						
	Valor libro	Flujos nominales contractuales					
		Hasta 1 año	más de 1 año y hasta 3 años	más de 3 años y hasta 5 años	más de 5 años y hasta 10 años	más de 10 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	567.138	567.138	-	-	-	-	567.138
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.329.182	1.329.182	-	-	-	-	1.350.288
Total	1.896.320	1.896.320	-	-	-	-	1.917.426

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre 2017 (no auditado)						
	Valor libro	Flujos nominales contractuales					
		Hasta 1 año	más de 1 año y hasta 3 años	más de 3 años y hasta 5 años	más de 5 años y hasta 10 años	más de 10 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	979.401	979.401	-	-	-	-	979.401
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	738.947	738.947	-	-	-	-	738.947
Total	1.718.348	1.718.348	-	-	-	-	1.718.348

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 2018 y 2017 es de M\$21.685 y M\$11.463 respectivamente. Los deudores deteriorados se encuentran divididos por tramos para la aplicación del deterioro, estos tramos van desde 90 a 180 días hasta más de un año. Durante el ejercicio 2018 la sociedad no ha generado castigos ni ha liberado provisiones de incobrabilidad, ver más detalle en nota 10.

Asimismo, mantiene cuentas por cobrar con entidades relacionadas por M\$903.331 y M\$2.426.535 al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, las cuales no están sujetas a un riesgo de crédito significativo.

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. La Administración 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.

La sociedad posee apoyo, financiero y operacional, de su controlador Banco de Crédito e Inversiones.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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. 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	31-12-2018	31-12-2017 (no auditado)
	M\$	M\$
Saldos en bancos	604.147	7.678
Efectivo y equivalentes al efectivo	604.147	7.678

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

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

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	Moneda	Saldo al	
		31-12-2018	31-12-2017 (no auditado)
		M\$	M\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CL\$	604.147	7.678
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	-	-
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		604.147	7.678

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

8.1. 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 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\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	21.685	-	-	21.685
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas	-	903.331	-	-	903.331
Total	-	925.016	-	-	925.016

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	1.329.182	-	-	1.329.182
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	567.138	-	-	567.138
Total	1.896.320	-	-	1.896.320

- Al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)

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	-	11.463	-	-	11.463
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas	-	2.426.535	-	-	2.426.535
Total	-	2.437.998	-	-	2.437.998

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	738.947	-	-	738.947
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	979.401	-	-	979.401
Total	1.718.348	-	-	1.718.348

8.2. Estimación del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros que son registrados a su valor razonable.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	Saldo corriente al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$ (no auditado)
Deudores Comerciales	-	-
Otros Deudores	21.685	11.463
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	21.685	11.463

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018 y 2017 son los siguientes:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por vencer	Saldo al	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$
Con vencimiento menor de tres meses	21.685	11.463
Con vencimiento entre tres y seis meses	-	-
Con vencimiento entre seis y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Total	21.685	11.463

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 no hay plazos de vencimiento de los deudores comerciales brutos vencidos y no deteriorados

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 no hay deterioro de los deudores comerciales brutos vencidos

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2018 y 2017 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.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

10.1. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

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

Condiciones de los saldos y transacciones con empresas relacionadas:

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

10.1.1. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

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

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$
77.085.380-K	Servicios Financieros y Adm. de cred. Comerciales S.A	Control Común	Peso	903.331	2.426.435	-	-
Total				903.331	2.426.535	-	-

10.1.2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

Cuentas por pagar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$
77.085.380-K	Servicios Financieros y Adm. de cred. Comerciales S.A	Control Común	Peso	567.138	-	-	-
76.258.350-K	Soc. de Servicios de Comer. Y apoyo fina. Y Gestión SSFF Ltda	Control Común	Peso	-	567.138	-	-
77.910.620-9	Walmart Chile S.A.	Control Común	Peso	-	412.263	-	-
Total				567.138	979.401	-	-

10.1.3. Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. La administración ha evaluado que no existe deterioro de los saldos de estas transacciones, por lo cual no se han efectuado estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas. Estas han sido aprobadas por la Administración de la Sociedad y se revelan aquellas cuyo monto supera los M\$5.000.

La sociedad Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A., la cual es relacionada por matriz en común, contrato los servicios de la sociedad Servicios y cobranzas Seyco Ltda para realizar la gestión de cobro de los deudores en cobranza judicial y prejudicial, la remuneración por este servicio está de acuerdo a valores de mercado.

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2018		31-12-2017 (no auditado)	
					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	Serv. Actualización de datos	(6.125)	(5.147)	(3.981)	(3.345)
77.085.380-k	SSFF y Adm. Cred. Comerciales S.A.	Chile	Control Común	Serv. Adm y Gerenciamiento	8.615.085	7.239.567	8.338.309	7.006.982

Personal clave

10.2. Remuneración al Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no han existido pagos al Consejo de Administración.

10.3. Remuneración del equipo gerencial

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

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

11.1. Activos por impuestos diferidos

	31-12-2018	31-12-2017 (no auditado)
Activos por impuestos diferidos	M\$	M\$
Activos por impuestos diferido relativos a provisiones	-	2.029
Activos por impuestos diferido relativos a obligaciones con el personal	42.616	39.365
Activos por impuestos diferidos, total	42.616	41.394

11.2. Impuestos diferidos no reconocidos

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

11.3. 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
2014	21,0%	
2015	22,5%	
2016	24,0%	
2017	25,0%	25,5%
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.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar	Saldo corriente al	
	31-12-2018	31-12-2017 (no auditado)
	M\$	M\$
Proveedores de Servicios	1.077.309	738.386
Retenciones	251.873	561
Total	1.329.182	738.947

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Clase de provisiones	Saldos al			
	Corrientes		No corrientes	
	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2017 (no auditado) M\$
Provisión de gratificación	156.086	114.408	-	-
Otras provisiones	156.086	114.408	-	-

13.1. Provisiones por beneficios a los empleados

13.1.1. 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.

13.2. Movimiento de las provisiones

Detalle	Provisión de gratificación
	M\$
Saldo al 01-01-2017 (no auditado)	189.888
Cargos a resultados	114.408
Pagos del período	(189.888)
Cambios en provisiones, total	(75.480)
Saldo al 31-12-2017 (no auditado)	114.408
Cargos a resultados	158.196
Pagos del período	(116.518)
Cambios en provisiones, total	41.678
Saldo al 31-12-2018	156.086

14. PATRIMONIO NETO

14.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$10.000 (M\$10.000 al 31 de diciembre de 2017, no auditado) representado en derechos sociales.

14.2. Retiros

Con fecha 31 de agosto de 2018 los socios aprobaron un retiro por M\$1.815.371.

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

14.3. Dividendo mínimo

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

14.4. Otras reservas

14.4.1. Otras reservas varias

Corresponde al reverso de la revalorización del capital propio del ejercicio 2009 de acuerdo a la Circular N° 456 de la Superintendencia de Valores y Seguros 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 2018 y 2017 es el siguiente:

Estado de cambios en el patrimonio neto		Cambios en otras reservas Otras reservas varias	Cambios en otras reservas atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora, Total
		M\$	M\$
Saldo Inicial 01-01-2017 (no auditado)		110	110
Cambios:			
	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
	Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 31-12-2017 (no auditado)		110	110
Cambios:			
	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
	Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 31-12-2018		110	110

15. INGRESOS

15.1. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017 (no auditado)
Clases de ingresos ordinarios	M\$	M\$
Ingresos por comisiones servicios de cobranza	7.239.567	7.006.982
Total ingresos ordinarios	7.239.567	7.006.982

16. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

16.1. 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 2018 y 2017:

	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017 (no auditado)
Gastos de Administración	M\$	M\$
Sueldos y salarios	4.459.852	4.005.860
Otros gastos de servicios de terceros	466.468	438.935
Arriendos	154.304	175.536
Mantención	393.690	224.811
Otros gastos administrativos	454.218	440.024
Total gastos de Administración	5.928.532	5.285.166

16.2. Otros gastos por función

El saldo de los otros gastos por función para los ejercicios terminados al 31 de terminados de 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017 (no auditado)
Detalle por concepto	M\$	M\$
Publicidad	101	-
Perdida de IVA y otros gastos menores	132.455	118.518
Total	132.556	118.518

17. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a un gasto de M\$391.746 y M\$424.058 en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida (presentación)	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 (no auditado) M\$
Gasto por impuestos corrientes	349.012	407.437
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	1.286	(429)
Otro gasto por impuesto corriente	42.670	15.050
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	392.968	422.058

Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(1.222)	2.789
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(1.222)	2.789

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	391.746	424.847
---	----------------	----------------

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional (presentación)	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 (no auditado) M\$
---	--	--

Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, extranjero	-	-
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, nacional	392.968	422.058
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	392.968	422.058

Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, extranjero	-	-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, nacional	(1.222)	2.789
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(1.222)	2.789

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	391.746	424.847
---	----------------	----------------

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 2018 y 2017:

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	Tasa 2018	Tasa 2017 (no auditada)	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 (no auditado) M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27%	25.5%	319.894	411.500
Corrección monetaria Tributaria Neta	1,0%	0,5%	12.286	7.874
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	5,0%	0,3%	59.565	5.473
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	6,1%	0,8%	71.851	13.347
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	33,1%	26,3%	391.746	424.847

18. CONTINGENCIAS JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

18.1. Compromisos directos

- Garantías directas:

Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no presenta garantías directas.

- Compromisos indirectos:

Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no presenta garantías indirectas.

18.2. Juicios

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

19. DOTACION DE PERSONAL

La distribución de personal de la Sociedad es la siguiente para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Dotación	SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.	
	31-12-2018	31-12-2017 (no auditado)
Hombres	34	33
Mujeres	22	20
Total	56	53

20. 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.

21. HECHOS POSTERIORES

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