

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO 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
Servicios y Cobranzas Seyco Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios y Cobranzas Seyco 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 Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). 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

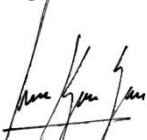
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios y Cobranzas Seyco Ltda. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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

Los estados financieros de Servicios y Cobranzas Seyco 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 y un párrafo de énfasis en otros asuntos relacionado con la continuidad de operaciones de la Sociedad.



Enero 28, 2020
Santiago, Chile



Alberto Kulenkampff G.
8.499.162-7



SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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. INFORMACIÓN GENERAL	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	16
3.1 Tipo de cambio y unidades de reajustes	16
3.2 Transacciones en moneda extranjera	16
3.3 Categorías de instrumentos financieros no derivados	16
3.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17
3.5 Efectivo y equivalentes al efectivo	18
3.6 Capital social	18
3.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18
3.8 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	18
3.9 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19
3.10 Provisiones	19
3.11 Ingresos de actividades ordinarias	19
3.12 Arrendamientos	20
3.13 Información financiera por segmentos operativos.	20
3.14 Costos financieros	20
3.15 Medio ambiente	21
3.16 Activos y pasivos contingentes	21

	Pág N°
4. CAMBIOS EN LA POLITICA CONTABLE	21
5. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS	21
6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION	24
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	25
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	26
9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27
10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	28
11. ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES	30
12. IMPUESTOS DIFERIDOS	30
13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31
14. PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	31
15. PATRIMONIO NETO	32
16. INGRESOS	33
17. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES	33
18. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	34
19. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES	35
20. DOTACION DE PERSONAL	36
21. MEDIO AMBIENTE	36
22. HECHOS POSTERIORES	36

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
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	7	-	604.147
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	9	28.224	21.685
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	10	3.399.522	903.331
Activos corrientes totales		3.427.746	1.529.163
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo		97.451	-
Activos por impuestos diferidos	11	44.523	42.616
Total de activos no corrientes		141.974	42.616
Total de activos		3.569.720	1.571.779

PASIVOS	Nota	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes		70.230	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	710.863	1.329.182
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	1.080.454	567.138
Pasivos por impuestos corrientes	11	292.845	29.045
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	140.831	156.086
Pasivos corrientes totales		2.295.223	2.081.451
Total de pasivos		2.295.223	2.081.451
PATRIMONIO			
Capital emitido	14	10.000	10.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.264.387	(519.782)
Otras reservas	14	110	110
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		1.274.497	(509.672)
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		1.274.497	(509.672)
Total de patrimonio y pasivos		3.569.720	1.571.779

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos M\$

	Nota	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCION			
Ingresos de actividades ordinarias	15	7.257.493	7.239.567
Ganancia bruta		7.257.493	7.239.567
Otros ingresos, por función		-	367
Gasto de administración	16	(4.695.941)	(5.928.532)
Otros gastos, por función	16	(201.300)	(132.556)
Costos financieros		(3.723)	(45)
Resultados por unidades de reajuste		8.527	5.992
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		2.365.056	1.184.793
Gasto por impuestos a las ganancias	18	(580.887)	(391.746)
Ganancia (pérdida)		1.784.169	793.047
Ganancia (pérdida) atribuibles a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.784.169	793.047
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		1.784.169	793.047

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018
Expresados en miles de pesos M\$

		POR EL EJERCICIO TERMINADO AL	
		01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Nota		
Ganancia (pérdida)		1.784.169	793.047
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		1.784.169	793.047
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.784.169	793.047
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral total		1.784.169	793.047

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los periodos 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 al 01-01-2019		10.000	-	110	(519.782)	(509.672)	-	(509.672)
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado		10.000	-	110	(519.782)	(509.672)	-	(509.672)
Cambios en patrimonio		-	-	-	-	-	-	-
	Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
	Ganancia (pérdida)	-	-	-	1.784.169	1.784.169	-	1.784.169
	Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
	Resultado integral	-	-	-	1.784.169	1.784.169	-	1.784.169
	Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	1.784.169	1.784.169	-	1.784.169
Saldo final período actual 31-12-2019		10.000	-	110	1.264.387	1.274.497	-	1.274.497

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.

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 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)

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
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 por servicios a entidades relacionadas	5.226.115	6.539.721
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.969.331)	(1.676.388)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.911.307)	(4.230.563)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(654.523)	632.770
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	50.376	(36.256)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(45)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(604.147)	596.469
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(604.147)	596.469
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	(604.147)	596.469
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	604.147	7.678
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	-	604.147

SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 de diciembre de 2019 y 2018**

II NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**1. INFORMACIÓN GENERAL**

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 2019 y 2018, los estados de resultados por función y los estados de resultados integrales por los periodos 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 periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y sus correspondientes notas.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 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 de 2019.

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 CMF, siendo estos estados financieros aprobados 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 estos estados financieros

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 M\$120.501 y pasivos por un saldo neto al 31 de diciembre de 2018 por M\$70.230.

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 remedido 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. 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 convencimientos 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 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 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 originaron impactos significativos por cambios contables.

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 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 2019 y 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 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. Durante el ejercicio 2019 dicho déficit fue revertido.

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

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre 2019						
	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\$
Obligaciones por arrendamientos financieros	70.230	70.230	-	-	-	-	70.230
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	1.080.454	1.080.454	-	-	-	-	1.080.454
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	710.863	710.863	-	-	-	-	710.863
Total	1.861.547	1.861.547	-	-	-	-	1.861.547

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	-	-	-	-	1.329.182
Total	1.896.320	1.896.320	-	-	-	-	1.896.320

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\$28.224 y M\$21.685 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 periodo 2019 la sociedad no ha generado castigos ni ha libero provisiones de incobrabilidad, ver más detalle en nota 9.

Asimismo, mantiene cuentas por cobrar con entidades relacionadas por M\$3.399.522 y M\$903.331 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 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. 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 de 2019 y 2018 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldos en bancos	-	604.147
Efectivo y equivalentes al efectivo 	-	604.147

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\$	-	604.147
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	-	-
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-	604.147

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 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	-	28.224	-	-	28.224
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas	-	3.399.522	-	-	3.399.522
Total	-	3.427.746	-	-	3.427.746

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros	70.230	-	-	70.230
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	710.863	-	-	710.863
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.080.454	-	-	1.080.454
Total	1.861.547	-	-	1.861.547

- 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

8.2. 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.

9. 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	-	-
Otros Deudores	28.224	21.685
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	28.224	21.685

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	28.224	21.685
Con vencimiento entre tres y seis meses	-	-
Con vencimiento entre seis y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Total	28.224	21.685

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hay plazos de vencimiento de los deudores comerciales brutos vencidos y no deteriorados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 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.

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 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\$
77.085.380-K	Servicios Financieros y Adm. de cred. Comerciales S.A	Control Comun	Peso	3.398.891	903.331	-	-
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Control Comun	Peso	631	-	-	-
Total				3.399.522	903.331	-	-

10.1.2. 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\$
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Control Común	Peso	525.974	-	-	-
76.258.350-K	Soc. de Servicios de Comer. Y apoyo fina. Y Gestión SSFF Ltda	Control Común	Peso	554.480	567.138	-	-
Total				1.080.454	567.138	-	-

10.1.3. 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 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	31-12-2019		31-12-2018	
					Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
77.085.380-k	SSFF y Adm. Cred. Comerciales S.A.	Chile	Control Común	Serv. Adm y Gerenciamiento	7.257.493	7.257.493	7.239.567	7.239.567

Personal clave

10.2. Remuneración al Consejo de Administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido pagos al Consejo de Administración.

10.3. Remuneración del equipo gerencial

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Activos por impuestos corrientes				
Pagos provisionales mensuales	-	(340.857)	-	(355.309)
Crédito Sence	-	(25.000)	-	(5.149)
Impuesto renta	-	665.444	-	391.682
Otros impuestos	-	(6.742)	-	(2.179)
Total activos por impuestos corrientes	-	292.845	-	29.045

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

12.1. Activos por impuestos diferidos

	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos por impuestos diferidos		
Activos por impuestos diferido relativos a obligaciones con el personal	44.523	42.616
Activos por impuestos diferidos, total	44.523	42.616

12.2. Impuestos diferidos no reconocidos

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

12.3. 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:

	Tasa Aplicable al	
Año	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.

13. 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	646.557	1.077.309
Retenciones	64.306	251.873
Total	710.863	1.329.182

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

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	140.831	156.086	-	-
Provisiones	140.831	156.086	-	-

14.1. Provisiones por beneficios a los empleados

14.1.1. 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.

14.2. Movimiento de las provisiones

Detalle	Provisión de gratificación M\$
Saldo al 01-01-2018	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
Cargos a resultados	123.063
Pagos del período	(138.318)
Cambios en provisiones, total	(15.255)
Saldo al 31-12-2019	140.831

15. PATRIMONIO NETO

15.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$10.000 representado en derechos sociales.

15.2. Retiros

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

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

15.3. 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.

15.4. Otras reservas

15.4.1. 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 2019 y 2018 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 01-01-2018		110	110
Cambios:			
	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
	Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 31-12-2018		110	110
Cambios:			
	Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
	Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 31-12-2019		110	110

16. INGRESOS

16.1. 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	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Ingresos por comisiones servicios de cobranza	7.257.493	7.239.567
Total ingresos ordinarios	7.257.493	7.239.567

17. COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

17.1. Gastos de administración

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

Gastos de Administración	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Sueldos y salarios	3.671.154	4.459.852
Depreciación y amortización	120.501	-
Otros gastos de servicios de terceros	114.950	466.467
Arriendos	-	154.304
Mantenición	279.035	395.358
Otros gastos administrativos	510.301	452.551
Total gastos de Administración	4.695.941	5.928.532

17.2. Otros gastos por función

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

Detalle por concepto	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Perdida de IVA y otros gastos menores	201.300	132.556
Total	201.300	132.556

18. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a un gasto de M\$582.794 y M\$392.968 en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida (presentación)	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes	544.720	349.011
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	15.496	1.287
Otro gasto por impuesto corriente	22.578	42.670
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	582.794	392.968

Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(1.907)	(1.222)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(1.907)	(1.222)

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	580.887	391.746
---	----------------	----------------

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional (presentación)	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
--	---------------------------------	---------------------------------

Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, extranjero	-	-
Gasto (ingreso) por impuestos corrientes, neto, nacional	582.794	392.968
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	582.794	392.968

Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, extranjero	-	-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto, nacional	(1.907)	(1.222)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(1.907)	(1.222)

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	580.887	391.746
---	----------------	----------------

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	Tasa 2019	Tasa 2018	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27%	27%	638.565	319.894
Corrección monetaria Tributaria Neta	0,7%	1,0%	17.540	12.286
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(3,2%)	5,0%	(75.218)	59.566
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	(2,4%)	6,1%	(57.678)	71.852
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	24,6%	33,1%	580.887	391.746

19. CONTIGENCIAS JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

19.1. 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.

19.2. 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.

20. 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	SERVICIOS Y COBRANZAS SEYCO LTDA.	
	31-12-2019	31-12-2018
Hombres	53	55
Mujeres	186	190
Total	239	245

21. 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.

22. 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