ELOY SOCIEDAD ANONIMA

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Correspondiente a los meses comprendidos desde el 2 de Abril 2018

al 31 de diciembre de 2018

SMS | Chile Miembros de SMS Latinoamérica
MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

Agustinas 641 Oficina 501, Santiago
Tel.:(56 2) 27602600 Cel.:(52 2) 75874918
Fax:(52 2) 26385098
www.smsauditores.cl
www.smslatam.com

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros referidos al 31 de Diciembre de 2018

Rut Auditores : 76.141.236-1
Razón Social Auditores Externos : SMS Chile S.A.

Señores
Presidente, Directores y Accionistas
Eloy Sociedad Anonima

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de la empresa **Eloy Sociedad Anonima**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y el correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el años terminados 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 a Normas Internacionales de Información Financiera. 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 las 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.

SMS Chile Miembros de SMS Latinoamérica
MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

Agustinas 641 Oficina 501, Santiago
Tel.:(56 2) 27602600 Cel.:(52 2) 75874918
Fax:(52 2) 26385098
www.smsauditores.cl
www.smslatam.com

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, basada en nuestra auditoría, los mencionados estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la empresa **Eloy Sociedad Anonima** al 31 de diciembre de 2018 y el resultado de sus operaciones y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

Nombre del socio que firma: **Antonio Braun Moyano**

Rut del socio que firma: **10.181.127-1**

Santiago, 19 de marzo de 2019

ELOY SOCIEDAD ANINOMA

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-12-2018
		M$
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		
Activos corrientes totales		-
Activos no corrientes		
Total de activos no corrientes		-
Total de activos		**-**

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY SOCIEDAD ANINOMA

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-12-2018 M$
Patrimonio y pasivos		
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Pasivos corrientes totales		-
Pasivos no corrientes		
Total de pasivos no corrientes		-
Total pasivos		-
Patrimonio		
Capital emitido		
Ganancias (pérdidas) acumuladas		
Otras reservas		
Patrimonio total		-
Total de patrimonio y pasivos		**-**

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY SOCIEDAD ANINOMA

Estado de Resultados Por Función	Nota	02-04-2018 31-12-2018 M$
Estado de resultados		
Ganancia (pérdida)		
Ingresos de actividades ordinarias		-
Costo de ventas		-
Ganancia bruta		-
Gasto de administración		-
Otras ganancias (pérdidas)		-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-
Resultado por unidades de reajuste		-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		-
Gasto por impuestos a las ganancias		-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-
Ganancia (pérdida)		-
Ganancia (pérdida), atribuible a		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-
Ganancia (pérdida)		-
Ganancias por acción		-
Ganancia por acción básica		-
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		-
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		-
Ganancia (pérdida) por acción básica		-
Ganancias por acción diluidas		-
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		-

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY SOCIEDAD ANINOMA

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 02/04/2018	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio					
Resultado Integral					
Ganancia (pérdida)				-	-
Otro resultado integral		-	-		-
Resultado integral					-
Emisión de patrimonio	-			-	-
Dividendos				-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-			-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control				-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo Final Período Actual 31/12/2018	-	-	-	-	-

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ELOY SOCIEDAD ANINOMA

Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	02-04-2018 31-12-2018 M$
Estado de flujos de efectivo	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	
Ganancia (pérdida)	-
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	-
Ajustes por disminuciones (incrementos) en participacion en la ganancia (pérdida) de inversiones contabilizadas por el metodo de la participacion, Neta del efectivo por distribuciones recibidas.	
Ajustes por incrementos (disminuciones) de impuestos por recuperar	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	
Dividendos recibidos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	
Importes procedentes de préstamos de entidades relacionadas	-
Préstamos de entidades relacionadas	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-
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	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	-

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ELOY SOCIEDAD ANINOMA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

a) Eloy S.A, es una Sociedad Anónima cerrada, constituida con fecha 2 de abril de 2018, en notaria Nancy de la Fuentes Hernandez. La Sociedad tendrá domicilio legal en la ciudad de Santiago, Región Metropolitana.

IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

Razón Social	: Eloy Sociedad Anonima
R.U.T.	: 76.873.941-2
Domicilio Comercial	: Rosario Norte 555 Of. 401
Tipo de Sociedad	: Sociedad Anónima
Fecha Inscripción SVS	: 03/10/2018
Auditores externos	: SMS Chile S.A.
Representante Legal	: Alejandro Matias Jarpa Olea. Juan Diego Gras Carmona
Gerente General	: Alejandro Matias Jarpa Olea.

b) El objeto social es la administración de fondos de inversión privados, de acuerdo a lo señalado en el capítulo 5° de la Ley N° 20.712 y la administración, gestión, participación como socio industrial y la explotación de las sociedades, inversiones, negocios o empresas en que la sociedad participe directa o indirectamente , sea en su propiedad o estructura societaria, a título de socio, accionista, entidad o persona relacionada, miembro del mismo grupo controlador o a cualquier otro. Para el cumplimiento del objeto social, la sociedad podrá actuar por cuenta propia o de terceros; y participar como socio o accionista aportante de bienes apreciables en dinero o bien de su trabajo, gestión o industria, en la constitución, ingresos a cualquier título o administración de toda clase de sociedad de capital o de personas y comunidades todo ello tanto en Chile como en el extranjero.

.

c) El Capital está compuesto por 1.000.000 divido en 100 acciones nominativas, de una misma serie sin valor nominal, totalmente suscrito y se pagara dentro del plazo máximo de 3 años, a continuación se presentan los accionistas de la sociedad:

Cantidad de Accionista	**R.U.T**
Inversiones Cabesa Ltda.	76.349.452-7
Inversiones GDR Ltda.	76.349.448-7
Inversiones Villa Isolina Ltda.	76.472.559-K
	Totales

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y, han sido preparados de acuerdo con Normas e Instrucciones impartidas por la Comision para el Mercado Financiero ("CMF"), los cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") y la Norma Internacional de Contabilidad.

2.2 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

2.3 Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018
- Estado de Resultados por Función e Integrales, por el período comprendido entre el 2 de abril al 31 de diciembre de 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018
- Estados de Flujos de Efectivo, método directo, el período comprendido entre el 2 de abril al 31 de diciembre de 2018.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.5 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Eloy S.A., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Superintendencia de Valores y Seguros, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, aplicado de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos Estados Financieros.

3.1 Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

i. Las siguientes nuevas Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9 Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de seguros" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodo anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y solo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 Y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 22, Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

La aplicación de estas normas, interpretaciones y enmiendas no han tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

ii. Normas y Enmiendas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contrato de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	**Fecha aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 Y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociados y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 Y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Nuevas interpretaciones	**Fecha aplicación obligatoria**
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Asociación estima que la futura adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3.2 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente al efectivo, incluyen el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras a corto plazo, de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda de 90 días desde la fecha de colocación, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y que se utilizan en las operaciones corrientes de la Sociedad.

3.3 Activos a valor razonable del mercado de productos

Los activos financieros a valor razonable del mercado de productos, se presentan a valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.4 Activos financieros a valor razonable del mercado de valores

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto, y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

3.5 Activos a costo amortizado del mercado de productos

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos de productos agropecuarios, con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Estos se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

3.6 Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y deferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

3.7 Inversiones en Sociedades

En el rubro de inversiones en sociedades se consideran, aquellas en las que la Sociedad posee la capacidad de ejercer influencia significativa. Estas son valoradas por el método de la participación.

3.8 Propiedades, plantas y equipos

3.8.1 Valorización de los bienes

Los bienes de Propiedad, plantas y equipos de Sociedad se reconocen inicialmente a su costo, y en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

3.8.2 Capitalización de costos posteriores

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a influir a la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.8.3 Depreciación de los bienes

La depreciación de los bienes de propiedades, plantas y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

Las vidas útiles estimadas por clase de activo son las siguientes:

Ítem de Propiedades, planta y equipo	Vida útil mínima Meses	Vida útil máxima Meses
Equipos de Oficina	72	72
Muebles de Oficina	72	72

3.9 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

3.10 Deterioros de activos

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversos de la pérdida.

3.11 Pasivo a valor razonable del mercado de productos

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de productos, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

3.12 Pasivo financiero a valor razonable del mercado de valores

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de valores, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.13 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de productos

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

3.14 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

3.15 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión de impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

3.16 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, que están orientadas a los negocios. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas, descuentos a clientes y se registran cuando han sido efectivamente prestadas. Un servicio se considera como prestado al momento de ser recibido conforme por el cliente. Los pagos anticipados por parte del cliente constituyen un ingreso diferido que sólo se reconoce en resultados cuando el ingreso se devenga.

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

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados a la tasa de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectivo.

3.18 Costo por financiamiento del mercado de productos

Corresponden a intereses y reajustes devengados en el ejercicio, provenientes de las obligaciones por financiamiento recibido por la Sociedad a través de operaciones financieras, tales como operaciones de retrocompra, sobre productos agropecuarios y otras operaciones de financiamiento.

3.19 Costo por financiamiento del mercado de valores

Corresponden a intereses y reajustes devengados en el ejercicio, provenientes de las obligaciones por financiamiento recibido por el corredor, a través de operaciones de venta con retrocompra, sobre instrumentos de renta fija o acciones y otras obligaciones por financiamiento.

3.20 Reajustes y diferencias de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierres respectivamente.

	31.12.2018 **$**
Unidad de fomento	27.565,79
Dólar	657,81

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La gestión del riesgo de Eloy Sociedad Anonima tiene como responsable final al Directorio de la Sociedad, el que ha asignado los recursos necesarios para poder llevar un adecuado control del riesgo del negocio, de las políticas de inversiones y de gestión de las operaciones.

A continuación se describen las exposiciones al riesgo y como se administran:

a) **Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado consiste en la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas potenciales, que afecten a la Administradora, generados por situaciones adversas que afecten los precios del mercado financiero tales como: tipos de cambio, tasas de interés o variación en precios de mercado.

b) **Riesgo de operacional**: Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. La monitorización de estos riesgos es llevada por área operaciones.

c) **Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito consiste en la posibilidad incurrir en pérdidas asociadas al no cumplimiento del pagador o contraparte, de sus respectivas obligaciones financieras pactadas ya sea en forma total o parcial, así como aquellas pérdidas que se puedan derivar del deterioro de su calidad crediticia. Por tratarse de una entidad cuya actividad principal es la Administración de Fondos de terceros, el riesgo de Crédito está acotado a los instrumentos en que invierte y deposita sus fondos y por las cuentas por cobrar asociadas a la remuneración y comisiones de los Fondos administrados

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

5.1 Vidas útiles y test de deterioro de activos

El tratamiento contable de la inversión en Propiedades, planta y equipos y otros activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada en el cálculo de su depreciación y amortización.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos sean difíciles de prever.

5.2 Determinación de valor razonable

Eloy Sociedad Anonima mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1. El precio de mercado cotizado en un mercado activo para instrumentos idénticos.

Nivel 2. Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir como precios), o indirecta (es decir derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercados cotizados en el mercado activo para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3. Variable utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

NOTA 6 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2018, la sociedad no presenta este tipo de garantías.

NOTA 7 - PATRIMONIO

El detalle y composición de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

a) Capital

Capital	**31.12.2018 M$**
Saldo Inicial	-
Aumentos de Capital	-
Disminución de capital	-
Otros	-
Saldo Final	**-**

El detalle y composición del patrimonio según las acciones al 31 de diciembre de, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

Total accionistas o socios	3

Total acciones	100
Total acciones suscritas por pagar	100
Total acciones pagadas	-

Capital social	1.000.000
Capital suscrito por pagar	1.000.000
Capital Pagado	-

NOTA 8 - SANCIONES

La Sociedad y sus ejecutivos por el año finalizado entre el 31 de diciembre de 2018, no tiene sanciones por parte de la Comision para el Mercado Financiero.

NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES

En el presente ejercicio, no han existido hechos relevantes que señalar.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2019), no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la preparación o interpretación de los estados financieros.