



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Concepción, 20 de marzo de 2013

Señores Accionistas y Directores  
Servicio de procesamiento de datos en línea S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Servicio de procesamiento de datos en línea S.A. y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero de 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### *Responsabilidad de la administración por los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Información Financiera de Chile y Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados 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 consolidados a base de nuestras auditorías. No hemos auditado, al 31 de diciembre de 2012, los estados financieros de Divinum S.A., la cual presenta un activo total de M\$ 1.928.740 e Ingresos de explotación por M\$ 3.549.754, los cuales representan un 7,6% y 51%, respectivamente, de los totales consolidados. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyo informe nos ha sido proporcionado y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de dicha sociedad, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores. Asimismo, no hemos auditado, al 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de las filiales Serpel Perú S.A., Loterías Nacionales S.A. y Divinum S.A., las cuales presentan en conjunto un activo total de M\$ 1.965.285 e Ingresos de explotación por M\$ 3.158.735, los cuales representan un 29% y 56%, respectivamente, de los totales consolidados. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyos informes nos han sido proporcionados y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de dichas sociedades, se basa únicamente en los informes de esos otros auditores. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al



Concepción, 20 de marzo de 2013  
Servicio de procesamiento de datos en línea S.A.  
2

efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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

#### *Base para la opinión con salvedades*

No hemos dispuesto de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de la coligada Inmobiliaria e Inversiones Soin II S.A., lo que representa aproximadamente un 5% (19% en 2011) de los activos consolidados de la sociedad.

#### *Opinión con salvedades*

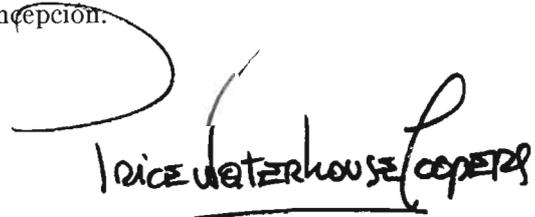
En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en el informe de otros auditores, y excepto por los efectos aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, si hubiésemos contados con los estados financieros auditados de la coligada detallada en el párrafo anterior, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicio de procesamiento de datos en línea S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 de acuerdo con Normas de Información Financiera de Chile y Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *Otros asunto*

Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A., es filial de la Corporación Universidad de Concepción. Los presentes estados financieros han sido preparados para demostrar la situación financiera consolidada de Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. y filiales. Sin embargo, dada la integración existente con la Matriz, para una adecuada comprensión de los presentes estados financieros, éstos deben ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros consolidados de Corporación Universidad de Concepción.



Claudio Gerdtzen S.



PricewaterhouseCoopers

## INDICE DE NOTAS

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
Estado consolidado de situación financiera	
Estado consolidado de resultados	
Estado consolidado de resultados Integrales	
Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto	
Estado consolidado de flujos de efectivo método directo	
Notas a los estados financieros consolidados	
1 Información general	13
2 Resumen de las principales políticas contables	15
a. Bases de preparación	15
b. Bases de medición general	15
c. Estimaciones y juicios contables significativos	15
d. Bases de consolidación	16
e. Transacciones en moneda extranjera	17
f. Efectivo y efectivo equivalente	18
g. Instrumentos financieros	18
h. Inventarios	19
i. Activos disponible para la venta	19
j. Propiedades, plantas y equipos	19
k. Combinación de negocios	20
l. Inversiones en asociadas	20
m. Activos intangibles	21
n. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	22
o. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	22
p. Provisiones y pasivos contingentes	23
q. Beneficios a los empleados	23
r. Reconocimiento de ingresos	23
s. Costos por intereses	24
t. Préstamos que devenguen intereses	24
u. Capital social	24
v. Dividendos	24
w. Nuevas normas modificaciones e interpretaciones	25
x. Fecha de transición	28
3 Transición de las NIIF	
3.1 Base de transición a las NIIF	29
3.2 Conciliación entre NIIF y principios contables chilenos (PCGA)	30
4 Patrimonio neto	32
5 Efectivo y equivalentes al efectivo	33
6 Políticas y estimaciones contables	33
7 Inventarios	34
8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	34
9 Activos por impuestos corrientes	35
10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	36
11 Propiedades, planta y equipos	38
12 Propiedades de inversión, no corriente	42
13 Inversiones en asociadas	42
14 Activos intangibles	43
15 Activos mantenidos para la venta	45

16	Saldos y transacciones con partes relacionadas	46
17	Otros pasivos financieros	48
18	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	49
19	Otros pasivos no financieros	49
20	Ingresos ordinarios	50
21	Costo de explotación	50
22	Gastos de administración	50
23	Otras ganancias (pérdidas)	51
24	Costos financieros	51
25	Moneda nacional y extranjera	52
26	Provisiones, activos y pasivos contingentes	52
27	Administración de riesgos	52
28	Contingencias y compromisos	54
29	Hechos posteriores	54

SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 1 DE ENERO Y 31 DICIEMBRE DE 2011

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b>Activos</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	874.739	1.037.608	1.094.104
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente	8	1.121.990	784.830	988.381
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	16	46.705	593.374	501.743
Inventarios	7	690.892	630.014	728.908
Activos por impuestos corrientes	9	<u>450.683</u>	<u>604.182</u>	<u>628.009</u>
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b><u>3.185.009</u></b>	<b><u>3.650.008</u></b>	<b><u>3.941.145</u></b>
Activos corrientes clasificados como mantenidos para la venta	15	<u>7.880</u>	<u>9.167</u>	<u>190.167</u>
<b>Total de activos como mantenidos para la venta</b>		<b><u>7.880</u></b>	<b><u>9.167</u></b>	<b><u>190.167</u></b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>3.192.889</u></b>	<b><u>3.659.175</u></b>	<b><u>4.131.312</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades de inversión, no corriente	12	19.211.346	-	-
Otros activos no financieros no corrientes		36.152	24.294	39.845
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, no corriente	16	46.387	47.610	38.732
Inversiones en asociadas	13	1.268.391	1.262.225	1.235.703
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	949.788	1.203.087	1.523.351
Propiedades, planta y equipos	11	386.241	399.440	396.918
Activos por impuestos diferidos	10	<u>7.186</u>	<u>7.186</u>	<u>69.309</u>
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b><u>21.905.491</u></b>	<b><u>2.943.842</u></b>	<b><u>3.303.858</u></b>
<b>Total de activos</b>		<b><u>25.098.380</u></b>	<b><u>6.603.017</u></b>	<b><u>7.435.170</u></b>

Las notas adjuntas N° 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 1 DE ENERO Y 31 DICIEMBRE DE 2011

<b>Patrimonio y pasivos</b>	<u>Nota</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b>Pasivos</b>		M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes				
Otros Pasivos financieros, corrientes	17	25.950	74.394	23.553
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	2.507.513	2.315.154	2.576.382
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	16	12.356.054	10.416.129	10.401.258
Provisiones por beneficios a empleados, corriente		19.809	17.887	21.724
Pasivos por impuestos corrientes		16.196	19.002	24.956
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	<u>735.093</u>	<u>703.360</u>	<u>739.816</u>
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b><u>15.660.615</u></b>	<b><u>13.545.926</u></b>	<b><u>13.787.689</u></b>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>15.660.615</u></b>	<b><u>13.545.926</u></b>	<b><u>13.787.689</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	12.702	54.566	76.441
Otros pasivos no financieros, no corrientes	19	1.317.550	1.902.706	2.379.879
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	16	19.519.589	2.280.918	2.280.918
Pasivo por impuestos diferidos	10	<u>4.975</u>	<u>6.503</u>	<u>3.895</u>
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b><u>20.854.816</u></b>	<b><u>4.244.693</u></b>	<b><u>4.741.133</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>36.515.431</u></b>	<b><u>17.790.619</u></b>	<b><u>18.528.822</u></b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital emitido		12.764.574	12.764.574	12.285.442
(Pérdidas) acumuladas		(23.412.874)	(23.194.714)	(23.257.609)
Otras reservas		<u>(935.591)</u>	<u>(935.591)</u>	<u>(456.459)</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(11.583.891)	(11.365.731)	(11.428.626)
Participaciones no controladoras		<u>166.840</u>	<u>178.129</u>	<u>334.974</u>
<b>Patrimonio total</b>		<b><u>(11.417.051)</u></b>	<b><u>(11.187.602)</u></b>	<b><u>(11.093.652)</u></b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b><u>25.098.380</u></b>	<b><u>6.603.017</u></b>	<b><u>7.435.170</u></b>
		<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>

Las notas adjuntas N° 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	6.925.797	5.586.436
Costo de explotación	21	<u>(5.322.205)</u>	<u>(3.744.560)</u>
Ganancia bruta		<u>1.603.592</u>	<u>1.841.876</u>
Gasto de administración	22	(1.380.629)	(1.294.346)
Otros gastos, por función		(17.649)	(19.784)
Otras Ganancias ( pérdidas)	23	76.162	199.362
Ingresos financieros		149.525	196.174
Costos financieros	24	(575.136)	(744.324)
Participación en las ganancias (pérdidas) de que se contabilicen utilizando el método de la participación	13	82.118	(4.105)
Diferencias de cambio	25	76	17.995
Resultados por unidades de reajuste		<u>(59.062)</u>	<u>(54.328)</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(121.003)	138.520
Gasto por impuestos a las ganancias	10	<u>(54.917)</u>	<u>(61.412)</u>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(175.920)	77.108
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras		<u>(14.868)</u>	<u>(31.056)</u>
Ganancia (pérdida)		(190.788)	46.052
		=====	=====

Las notas adjuntas N° 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
(Pérdida) ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	(175.920)	77.108
(Pérdida) ganancia atribuible a participaciones no controlantes	<u>(14.868)</u>	<u>(31.056)</u>
Ganancia (pérdida)	<u>(190.788)</u>	<u>46.052</u>
	=====	=====
<u>(Pérdida) ganancia por acción(M\$/acción)</u>		
(Pérdida) ganancia por acción de operaciones continuadas	(1,73)	0,42
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Estado del resultado integral		
(Pérdida) ganancia del ejercicio	(190.788)	46.052
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión	(27.372)	16.843
Otro resultado integral	<u>(11.289)</u>	<u>(156.845)</u>
Resultado integral total	<u>(229.449)</u>	<u>(93.950)</u>
	=====	=====
Resultado integral atribuible a:		
Propietarios de la controladora	(218.160)	62.895
Participaciones no controlantes	<u>(11.289)</u>	<u>(156.845)</u>
Resultado integral total	<u>(229.449)</u>	<u>(93.950)</u>
	=====	=====

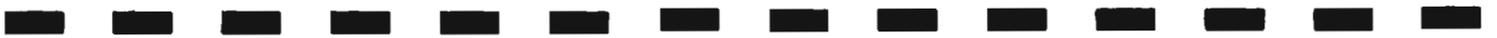
Las notas adjuntas N° 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES  
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Capital emitido	Otras reservas	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1/1/2012	12.764.574	(935.591)	(1.580.750)	(21.613.964)	(11.365.731)	178.129	(11.187.602)
<b>Cambios en patrimonio</b>							
(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	(190.788)	(190.788)	-	(190.788)
Otro resultado integral	-	-	(27.372)	-	(27.372)	-	(27.372)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(11.289)	(11.289)
Resultado integral total	-	-	(27.372)	(190.788)	(218.160)	(11.289)	(229.449)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(27.372)	(190.788)	(218.160)	(11.289)	(229.449)
Saldo final al 31/12/2012	12.764.574	(935.591)	(1.608.122)	(21.804.752)	(11.583.891)	166.840	(11.417.051)

Las notas adjuntas N° 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AL 31 DE DICIEMBRE 2012 Y 2011

	Capital emitido	Otras reservas	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1/1/2011	12.285.442	(456.459)	(1.597.593)	(21.660.016)	(11.428.626)	334.974	(11.093.652)
Cambios en patrimonio Resultado Integral:							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	46.052	46.052	-	46.052
Otro resultado integral	479.132	(479.132)	16.843	-	16.843	-	16.843
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(156.845)	(156.845)
Resultado integral total	479.132	(479.132)	16.843	46.052	62.895	(156.845)	(93.950)
Total de cambios en patrimonio	-	(479.132)	16.843	46.052	62.895	(156.845)	(93.950)
Saldo final al 31/12/2011	12.764.574	(935.591)	(1.580.750)	(21.613.964)	(11.365.731)	178.129	(11.187.602)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las notas adjuntas N° 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros consolidados



SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.077.309	4.792.358
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.688.607)	(2.644.144)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(649.192)	(620.976)
Intereses pagados	(291.239)	(380.404)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	<u>(61.412)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>(613.141)</u>	<u>1.146.834</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	(199.976)	(172.711)
Cobros a entidades relacionadas	110.827	1.017.912
Compras de propiedades, planta y equipo	<u>(15.655)</u>	<u>(24.765)</u>
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de inversión	<u>(104.804)</u>	<u>820.436</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	696.498	1.097.193
Pago de préstamos a entidades relacionadas	-	(2.948.830)
Dividendos pagados	<u>(149.027)</u>	<u>(172.625)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>547.471</u>	<u>(2.024.262)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(170.474)	(56.992)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>7.605</u>	<u>(42.689)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(162.869)	(99.681)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>1.037.608</u>	<u>1.137.289</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	874.739 =====	1.037.608 =====

## SERVICIO DE PROCESAMIENTO DE DATOS EN LINEA S.A. Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2012, 1 de enero y 31 de diciembre de 2011

#### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

La Sociedad Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A., RUT.: 96.640.340-3, con domicilio principal en calle Freire 818, Concepción, es una sociedad que se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 15 de junio de 1992, firmada ante el Notario Público Sr. Álvaro Bianchi Rosas y publicada en el Diario Oficial el 17 de junio de 1992.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de informática, procesamiento de datos y asesoría en general, y la constitución de otras sociedades cuyo objeto se relacione directa o indirectamente con los objetos de la sociedad. Adicionalmente se encuentran como objeto social la venta de juegos de azar, servicios de publicidad; compra, venta, arrendamiento y administración de inmuebles.

La Sociedad no posee filiales inscrita en el Registro de Valores.

Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. es controlada por la Corporación Universidad de Concepción que posee el 99,98% de las acciones de la Sociedad. Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. es una sociedad anónima cerrada cuyo giro principal es la compra, venta, arrendamiento y administración de Inmuebles.

En la actualidad, Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. cuenta con quince empresas filiales, empresas mediante las cuales integran todo el proceso de venta de juegos de azar, productos manufacturados y venta de bienes inmuebles.

Los estados financieros consolidados de Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A., fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

El número promedio de empleados de la Sociedad Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. y filiales por categoría es el siguiente:

Contratos	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Gerentes y ejecutivos principales	9	9	9
Profesionales y técnicos	12	11	11
Trabajadores	115	116	112
Total	136	136	132

## Moneda funcional y de presentación

### - Moneda funcional

De acuerdo a las indicaciones y definiciones entregadas en la NIC 21, la moneda funcional “es la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad”.

En base a lo anterior la Sociedad ha establecido que las condiciones actuales que sustentan el análisis de moneda funcional, del grupo de empresas Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. y filiales, son las siguientes:

Factores	Moneda
La moneda que influye principalmente en los precios de venta de bienes y servicios; normalmente aquella con la que se “denominan” y “liquidan” los precios de venta de los mismos.	Peso
La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar servicios (normalmente aquella en la cual se “denominan” y “liquidan” tales costos).	Peso
La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de explotación	Peso

Adicionalmente, los siguientes aspectos fueron considerados para reafirmar la determinación de la moneda funcional de la entidad:

- La moneda en la cual se generan principalmente los fondos de las actividades de financiamiento (obligaciones bancarias, patrimonio). Para el grupo de empresas es el peso.
- La moneda en que principalmente se reciben los montos cobrados por las actividades operacionales. Para el grupo de empresas es el peso.

Por todo lo expresado anteriormente, la entidad considera que bajo las circunstancias vigentes, la moneda funcional de las empresas integrantes de Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. y filiales, son las siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Moneda Funcional</u>
Serpel Perú S.A. (Perú)	Nuevos soles peruanos
Distribuidora Vinum S.A (Perú)	Nuevos soles peruanos
Loterías Nacionales S.A. (Perú)	Nuevos soles peruanos
Serpel Chile S.A	Peso chileno
Agencias Metropolitana S.A.	Peso chileno
Agencias Quinta S.A.	Peso chileno
Agencias La Araucanía S.A.	Peso chileno
Agencias Maule S.A.	Peso chileno
Agencias Choapa S.A.	Peso chileno
Agencias Llanquihue S.A.	Peso chileno
Agencias Bío - Bío S.A.	Peso chileno
Agencias Copiapó S.A.	Peso chileno
Agencias Cachapoal S.A.	Peso chileno
Agencias Tarapacá S.A.	Peso chileno
Distribuidora DI S.A.	Peso chileno
Inversiones Bellavista Ltda. y filial	Peso chileno

## Cumplimiento y Adopción de las NIIF

Los Estados Financieros de la Sociedad presentan en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante indistintamente las NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la administración de Serpel Chile S.A. con fecha 20 de marzo de 2013.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a) Bases de preparación de los estados financieros

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros consolidados de la Sociedad y sus filiales, se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

La Sociedad y sus sociedades filiales, han adoptado anticipada y voluntariamente las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo tanto los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad y filiales, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los efectos de la transición se explican detalladamente en Nota 3.

La preparación de los Estados Financieros conforme a IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen incertidumbres importantes respecto a sucesos o condiciones que pueden aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente como empresa en marcha.

### b) Bases de medición general

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable y aquellas para las que se permitía asumir como valor inicial de convergencia, el valor determinado según los criterios contables previos, en conformidad con NIIF 1.

### c) Estimaciones y juicios contables significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipo

Un asesor técnico se utiliza para realizar una valoración justa de los activos fijos adquiridos y para ayudar a determinar su vida útil restante y su valor residual.

Los importes de las propiedades, planta y equipo se revisan cuando los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican que el importe en libros de un activo puede verse afectado. El importe recuperable de un activo se estima como el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso, con un cargo por deterioro a ser reconocido siempre que el importe supere el valor recuperable. El valor de uso se calcula utilizando un modelo de flujo de caja descontado que es más sensible a la tasa de descuento, así como los flujos de efectivo futuros esperados.

- Instrumentos financieros

El valor razonable de instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina mediante el uso de técnicas de valuación. Adicionalmente la administración realiza una estimación del deterioro en relación a los Deudores comerciales, considerando el comportamiento histórico de dichos deudores. Así, cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integrales.

Cualquier reverso posterior de una pérdida por deterioro es reconocida en resultados en la medida que el valor libro del activo no excede su valor justo a la fecha de reverso.

- Intangibles

La vida útil asignada a los software y licencias compradas, corresponden a la mejor estimación de uso futuro de estos activos. Adicionalmente, para el caso de software y marcas comerciales, se hacen evaluaciones cuando existen indicadores de deterioro, ya sean estos internos o externos. Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han presentado indicadores de deterioro asociados a estos conceptos.

d) Bases de consolidación

Los Estados financieros consolidados, incluyen todas las sociedades y entidades sobre las cuales la Sociedad tiene el poder de decisión sobre las políticas financieras y operacionales, acompañado normalmente de una participación accionaria de más de la mitad de los derechos de voto. Las filiales se consolidan mientras se mantiene el control efectivo sobre ellas, excluyéndolas de la consolidación a partir de la fecha en que se transfiere o pierde el control.

Las políticas contables de las subsidiarias se modifican, en caso de ser necesario, para garantizar su uniformidad con las políticas adoptadas. Las transacciones, saldos y los resultados no realizados de las subsidiarias, han sido eliminados de los Estados financieros consolidados, y el interés no controlante es reconocido en el rubro Patrimonio del estado de situación financiera.

Los Estados financieros consolidados, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, incluyen los saldos de las subsidiarias que se detallan a continuación:

Nombre de la Sociedad	Porcentaje de participación				
	31/12/2012			31/12/2011	01/01/2011
	Directo	Indirecto	Total		
%	%	%	%	%	
Serpel Perú S.A.	99,99	-	99,99	99,99	99,99
Distribuidora Vinum S.A.	99,99	-	99,99	99,99	99,99
Loterías Nacionales S.A.	99,98	-	99,98	99,98	99,98
Agencias Metropolitana S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Quinta S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias La Araucanía S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Maule S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Choapa S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Llanquihue S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Bío Bío S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Copiapó S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Cachapoal S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Agencias Tarapacá S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Distribuidora DI S.A.	99,50	-	99,50	99,50	99,50
Inversiones Bellavista Ltda. y Filial	99,90	-	99,90	99,90	99,90

Las filiales en Perú, Distribuidora Vinum S.A. y Serpel Perú S.A. tienen como principal objeto la importación y comercialización de vinos, así como la distribución de productos de confitería. Durante los años 2011 y 2012 la filial Serpel Perú S.A. ha disminuido sus actividades comerciales, las cuales se están concentrando a contar del año 2011 en Distribuidora Vinum S.A.

Las agencias en Chile tienen como objeto la administración y explotación de agencias y subagencias de pronósticos deportivos, así como la venta, distribución y comercialización de cualquier otro tipo de juegos de azar lícitos, mercaderías y productos al por mayor y menor.

e) Transacciones en moneda extranjera

- Conversión de moneda distinta a la moneda funcional de la sociedad, subsidiarias y asociadas

Los ingresos y gastos de las subsidiarias, cuya moneda funcional no es el peso chileno, se traducen a la moneda de presentación (peso chileno), utilizando el tipo de cambio mensual, mientras que los activos y pasivos de estas subsidiarias se convierten utilizando los tipos de cambio de cierre. Las diferencias de cambio derivadas de la conversión de las inversiones netas en entidades extranjeras, se registran directamente en patrimonio neto en las reservas de conversión, como se muestra en el Estado de cambios en el patrimonio.

- Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes en las 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, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto.

- Tipos de cambio

La Sociedad y sus filiales han convertido sus activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, utilizando los siguientes tipos de cambios, respecto del peso chileno:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
	\$	\$	\$
Dólar estadounidense	479,96	519,20	468,01
Euro	634,45	672,97	621,53
Nuevos soles peruanos	188,19	192,58	166,73

f) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, en bancos, fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

g) Instrumentos financieros

La Sociedad y sus filiales aplican, para la medición de los instrumentos financieros activos, la NIIF 9, por lo que para su reconocimiento y medición se consideran los siguientes criterios y evaluaciones:

- Un instrumento financiero activo, se reconoce solo cuando la Sociedad y sus filiales, pasa a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.
- La medición inicial es en función del valor razonable, incluyendo los costos de la transacción en la medida que su valorización posterior sea en función del costo amortizado.
- Posterior al reconocimiento inicial, estos instrumentos son valorizados al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y estos obedecen a rendimientos pactados sobre un capital en fechas predeterminadas, imputando a los resultados integrales la variación en la medición del instrumento.
- Se valoriza en función del valor razonable, en la medida que el instrumento no cumpla con las características mencionadas en el punto anterior, imputando los cambios en el valor razonable a resultados.

Un pasivo financiero es medido inicialmente en función del precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos asociados se imputan a resultados.

Si el instrumento constituye, en efecto, una transacción de financiación, se miden al valor presente de los pagos futuros, descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, principalmente en cuanto a plazo y riesgo.

Los principales activos financieros y su valorización, son los siguientes:

- Fondos mutuos: inicialmente se valorizan al valor de la transacción. Posteriormente se valorizan en función de su valor razonable con cambios en resultados, siendo su valor razonable el valor de la cuota del respectivo fondo al cierre del ejercicio.
- Cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente a valor justo y posteriormente a costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión de incobrables para reflejar el deterioro de estas.

#### h) Inventarios

Las existencias se valorizan a su costo promedio ponderado de adquisición o a su valor neto realizable, si éste fuese menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta, en caso de aplicar.

Al 31 de diciembre de cada año, el saldo de estas existencias se presenta neto de los castigos por deterioros de las mismas.

#### i) Activos disponibles para la venta

Los activos no corrientes destinados para la venta son medidos al menor valor entre el valor contable y el valor razonable, menos el costo de venta. Los activos son clasificados en este rubro cuando el valor contable puede ser recuperado a través de una transacción de venta, que sea altamente probable de realizar. La Administración debe estar comprometida con un plan para vender el activo y debe haberse iniciado en forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan. Asimismo, debe esperarse que la venta quede calificada para reconocimiento completo dentro de un año siguiente a la fecha de su clasificación, excepto por la existencia de hechos o circunstancias (fuera del control de la entidad) que hagan alargar el período de la venta más allá de un año.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no se deprecian.

#### j) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades comprenden principalmente terrenos, edificios (construcciones) y maquinarias y equipos. Los terrenos y edificios están principalmente destinados a la actividad de venta de juegos de azar y arrendamiento de inmueble. Así, los principales terrenos están siendo usados en actividades comerciales.

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, maquinarias y equipos, y otros activos, se reconocen en la medición inicial por su costo, y en la medición posterior al costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro si hubieran. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas, y que permiten dejar el activo para ser usado en las condiciones inicialmente previstas por la administración.

Los costos posteriores 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 fluir a la Sociedad, y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación para los activos restantes es calculada por componentes usando el método lineal, considerando cualquier ajuste por deterioro. La determinación de la vida útil de las Propiedades, plantas y equipos, se efectúa en base a las expectativas de tiempo en que se espera utilizar el activo.

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

<u>Clase de activos</u>	<u>Rango de vida útil en años</u>
Edificios	20 - 60
Instalaciones	10 - 40
Maquinarias y equipos	7 - 10
Equipamiento de tecnologías de la información	3 - 7
Vehículos	5 - 7
Otras propiedades, plantas y equipos	3 - 5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, esto de acuerdo a especificaciones técnicas.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados. Al vender activos revalorizados, en caso de existir, los valores incluidos en reservas de revalorización se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

#### k) Combinación de negocios

Se considera que una transacción es una combinación de negocios, cuando se adquiere el control de una entidad, o de un grupo de activos que constituyen un negocio.

Las adquisiciones de las sociedades filiales son registradas utilizando el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada (Plusvalía). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición, la diferencia, que continúe existiendo, se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

#### l) Inversiones en asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Sociedad, o una de sus subsidiarias, ejercen influencia significativa pero no tiene control que, y generalmente, viene acompañada por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión en asociadas incluye la plusvalía en caso de existir esta, neta de cualquier pérdida por deterioro acumulada, identificada en la adquisición.

La participación de la Sociedad, en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas, se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición en reservas, se reconoce en reservas. Los movimientos posteriores a la adquisición acumulados, se ajustan contra el importe en libros de la inversión. Cuando la participación de la Corporación en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, la Sociedad no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre la Sociedad y sus asociadas, se eliminan en función del porcentaje de participación. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas por cambios en la participación en asociadas o asociadas se reconocen en el estado de resultados.

#### m) Activos intangibles

##### Plusvalía

La plusvalía, representa el exceso del costo de adquisición, sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la filial adquirida, en la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de filiales se incluye en activos intangibles. La plusvalía relacionada con adquisiciones de asociadas, se incluye en inversiones en asociadas, y se somete a pruebas por deterioro de valor junto con el saldo total de la asociada. La plusvalía reconocida por separado, se somete a pruebas por deterioro de valor anualmente y se valora por su costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionado con la entidad vendida.

La plusvalía se asigna a las unidades generadoras de efectivo (UGEs) con el propósito de probar las pérdidas por deterioro. La asignación se realiza en aquellas UGEs que se espera vayan a beneficiarse de la combinación de negocios en la que surgió dicho plusvalía.

##### Programas informáticos (Software)

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como un activo intangible. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

##### Licencias de sistemas de juegos en línea

Las licencias del sistema Masterlink, utilizado en la captación de apuesta en línea y la administración de juegos de azar de Lotería de Concepción, se encuentran valorizados al valor actual del contrato, considerando la tasa implícita de éste y son amortizadas en un plazo máximo de 13 años, considerando el uso esperado futuro.

## Marcas comerciales

Las marcas comerciales se presentan a costo histórico. Tienen una vida útil indefinida y no son amortizadas. Regularmente la administración de la Sociedad realiza evaluaciones de deterioro, las cuales son reconocidas en resultados del período, en la medida que se presente evidencia de dicho deterioro.

## Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en proyectos de desarrollo (relacionados con el diseño y prueba de productos nuevos o mejorados) se reconocen como activo intangible cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costos de desarrollo con una vida útil finita que se capitalizan, se amortizan desde el inicio de la producción comercial del producto de manera lineal durante el período en que se espera que generen beneficios.

## n) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, los terrenos, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del 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 de la plusvalía, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

## o) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se tratan de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes,

a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que la Sociedad pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

p) Pasivos contingentes y provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

q) Beneficios a los empleados

Vacaciones

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada y se registra a su valor nominal, considerando la estimación de los pagos que se efectuaran cuando el personal haga uso de las vacaciones legales y/o convenidas.

Otros Beneficios

La Sociedad reconoce el gasto por concepto de ropa de trabajo, aguinaldos y otros, registrándose a su valor efectivo, considerando los pagos de estos.

r) 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 y filiales. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas intercompañías.

La Sociedad y filiales, reconocen los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad y subsidiarias, tal y como se describe a continuación.

Venta de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes, el monto de los ingresos puede medirse confiablemente, no hay participación en la gestión de los bienes vendidos y cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluirán hacia la entidad vendedora.

#### Venta de servicios

Los ingresos por este concepto se reconocen en el período en que se prestan. En los ejercicios 2012 y 2011 este concepto corresponde principalmente al arriendo del software Masterlink.

#### s) Costos por intereses

De ser aplicable, los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses, distintos a los mencionados con anterioridad, se registran en resultados. Durante los períodos comprendidos en estos estados financieros, no se efectuó capitalización de intereses.

#### t) Préstamos que devengan intereses

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo el rubro de Costos Financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente y en el pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

#### u) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción de los ingresos obtenidos.

Los dividendos mínimos legales sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son devengados.

#### v) Dividendos

La Sociedad matriz no ha repartido dividendos debido a que no se han generado resultados positivos.

w) Nuevas normas modificaciones e interpretaciones

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados, los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB:

- i) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2012:

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”</i> Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para propiedades de inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 “Propiedad de inversión”. La excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si luego de la combinación de negocios el adquirente aplica el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40. La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2012
<i>IFRS 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</i> Emitida en diciembre 2010, trata de los siguientes temas: i) Exención para hiperinflación severa: permite a las empresas cuya fecha de transición sea posterior a la normalización de su moneda funcional, valorizar activos y pasivos a valor razonable como costo atribuido; ii) Remoción de requerimientos de fechas fijas: adecua la fecha fija incluida en la NIIF 1 a fecha de transición, para aquellas operaciones que involucran baja de activos financieros y activos o pasivos a valor razonable por resultados en su reconocimiento inicial.	01/07/2011
<i>IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Revelaciones”</i> Emitida en octubre 2010, incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros. No requiere información comparativa para el primer año de aplicación.	01/07/2011

Como se indica en Nota 3, los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información financiera. Serpel S.A. y filiales han aplicado IFRS 1 en la preparación de estos estados financieros.

La adopción de las otras normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

- ii) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2012, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 19 Revisada “Beneficios a los Empleados”</i> Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	01/01/2013
<p><i>NIC 27 “Estados Financieros Separados”</i> Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01/01/2015
<p><i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 “Consolidación de entidades de propósito especial” y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 “Estados financieros consolidados”. Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”</i> Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y SIC 13 “Entidades controladas conjuntamente”. Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”</i> Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28</p>	01/01/2013

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIIF 13 “Medición del valor razonable”</i> Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.</p>	01/01/2013
<p><i>CINIIF 20 “Stripping Costs” en la fase de producción de minas a cielo abierto</i> Emitida en octubre de 2011, regula el reconocimiento de costos por la remoción de desechos de sobrecarga “Stripping Costs” en la fase de producción de una mina como un activo, la medición inicial y posterior de este activo. Adicionalmente, la interpretación exige que las entidades mineras que presentan estados financieros conforme a las NIIF castiguen los activos de “Stripping Costs” existentes contra las ganancias acumuladas cuando éstos no puedan ser atribuidos a un componente identificable de un yacimiento.</p>	01/01/2013
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”</i> Emitida en junio 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. Su adopción anticipada está permitida</p>	01/07/2012
<p><i>NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”</i> Emitida en diciembre 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01/01/2013
<p><i>NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”</i> Emitida en diciembre 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/01/2014
<p><i>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</i> Emitida en marzo de 2012. Provee una excepción de aplicación retroactiva al reconocimiento y medición de los préstamos recibidos del Gobierno, a la fecha de transición. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/01/2013

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para  
ejercicios iniciados a  
partir de

*Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera*  
Emitidas en mayo 2012.

01/01/2013

IFRS 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Aclara que una empresa puede aplicar IFRS 1 más de una vez, bajo ciertas circunstancias.

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” – Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.

NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipos” – Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.

NIC 27 “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” – Emitida en Octubre 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

01/01/2014

NIC 32 “Presentación de Instrumentos Financieros” – Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.

01/01/2013

NIC 34 “Información Financiera Intermedia” – Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.

*NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” y NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”.*

01/01/2013

Emitida en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma. Por lo tanto, podría ser necesario realizar modificaciones a la información comparativa presentada en dicho periodo, si es que la evaluación del control sobre inversiones difiere de lo reconocido de acuerdo a NIC 27/SIC 12.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación, a excepción de la enmienda de la NIC 1.

x) Fecha de transición

Para efectos de presentación y revelación, el grupo ha adoptado como fecha de transición el 1 de enero de 2011, siendo la fecha de adopción el 1 de enero de 2012.

## NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

### 3.1 – Base de transición a las NIIF

Los estados financieros consolidados de Servicio de Procesamiento de Datos en Línea S.A. y filiales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros consolidados anuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las normas de comparabilidad. La Sociedad ha aplicado la NIIF 1 al preparar sus primeros estados financieros (consolidados) de acuerdo con dichas normas.

La fecha de transición es el 1 de enero de 2011, de acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros consolidados antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, las cuales se mencionan a continuación:

#### a) Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

La Sociedad optó por la medición a su valor razonable, respecto de algunos bienes de Propiedades, plantas y equipos, y utilizó dicho valor como el costo atribuido. El valor razonable de las Propiedades, plantas y equipos, fue medido mediante una tasación de expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores históricos iniciales, vidas útiles y valores residuales.

Los bienes sujetos de la medición anteriormente señalada, fueron aquellos que a juicio de la administración no representaban de manera fiel su valorización en función de las NIIF. Para aquellos bienes no tasados, la Sociedad optó como costo atribuido el valor contable de los bienes, determinados según principios de contabilidad utilizados con anterioridad a la convergencia a las NIIF.

#### b) Combinaciones de negocios

La Sociedad ha optado por no aplicar de manera retroactiva las normas sobre combinaciones de negocios. Producto de lo anterior, no se han reexpresado las combinaciones de negocio que tuvieron lugar con anterioridad a la fecha de transición.

#### c) Inversiones en asociadas

Para las inversiones en asociadas se utilizó la opción de medirlos al valor en libros como costos atribuido a la fecha de transición. Debido a lo anterior, no se realizaron ajustes de primera adopción por este concepto.

#### d) Contratos que contienen arriendos

Se han revisado los acuerdos y/o contratos significativos vigentes y los hechos y circunstancias que rodean los mismos, determinándose que no existen arriendos financieros implícitos u operativos adicionales a los que se encuentran debidamente registrados. Lo anterior se ha efectuado conforme a lo establecido en la NIIF 1.

### 3.2 – Conciliación entre NIIF y principios contables chilenos (PCGA).

#### 3.2.1. Conciliación del Patrimonio según PCGA anteriores y patrimonio según NIIF

	<u>31/12/2011</u> M\$	<u>01/01/2011</u> M\$	<u>Referencia</u>
Total patrimonio neto según principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile	(8.614.121)	(8.713.195)	
Ajustes a propiedades, plantas y equipos	-	(83.883)	a)
Ajustes a valores por depositar	87	(496)	b)
Eliminación de corrección monetaria activo fijo bruto	(18.041)	-	c)
Eliminación de corrección monetaria depreciación activo fijo	36.036	-	c)
Eliminación corrección monetaria Inversión en asociadas	(11.663)	-	c)
Eliminación de corrección monetaria menor valor (plusvalía)	(43.704)	-	c)
Deterioro de cuentas por cobrar y deudores varios	(688)	(586.948)	d)
Ajustes a intangibles	(104.503)	(1.075.073)	e)
Ajustes a inventarios	(850)	(1.261)	f)
Ajustes a menor valor	-	(984.031)	g)
Eliminación de amortización de menor valor	84.028	-	g)
Otros menores	23.119	16.261	
Ajustes realizados al 1 de enero de 2011	<u>(2.715.431)</u>	<u>-</u>	
Total patrimonio neto según NIIF	(11.365.731)	(11.428.626)	
Interés minoritario	<u>178.129</u>	<u>334.974</u>	
Total patrimonio según NIIF	(11.187.602)	(11.093.652)	
	=====	=====	

#### 3.2.2. Conciliación del resultado según PCGA anteriores a NIIF

	<u>31/12/2011</u> M\$	<u>Referencia</u>
Total resultado neto según principios de contabilidad chilenos	438.939	
Eliminación corrección monetaria Inversión en asociadas	(11.663)	c)
Eliminación de corrección monetaria menor valor (plusvalía)	(43.704)	c)
Eliminación de corrección monetaria activo fijo bruto	(18.041)	c)
Eliminación de corrección monetaria de patrimonio	(324.425)	c)
Eliminación de corrección monetaria de Intangibles	(104.503)	c)
Eliminación de corrección monetaria depreciación activo fijo	36.036	c)
Eliminación de amortización menor valor	84.028	g)
Otros menores	<u>(10.615)</u>	
Total resultados integrales neto según NIIF	46.052	
	=====	

### 3.2.3 Descripción de ajustes a patrimonio al 1 de enero de 2011

A continuación se incluye una explicación de los ajustes más significativos incorporados a la fecha de transición a las NIIF.

#### a) Ajuste a Propiedades, plantas y equipos

Como resultado de la modificación de vida útil y de valores residuales, se produjo un impacto en la actualización y depreciación de los activos a la fecha de transición.

	<u>M\$</u>
Saldo según PCGA al 1 de enero de 2011	480.801
Ajustes NIIF	<u>(83.883)</u>
Saldo según NIIF al 1 de enero de 2011	396.918
	=====

#### b) Ajustes al Disponible

La sociedad ha aplicado el valor justo, determinando eliminar todas las partidas que presentaban evidencia de deterioro.

#### c) Eliminación de corrección monetaria

Corresponde a la eliminación de la corrección monetaria de activos y pasivos no monetarios.

#### d) Ajustes a deudores por venta, documentos por cobrar y deudores varios

Corresponde principalmente a los efectos de evaluar los vencimientos de los derechos sobre los deudores y sobre esa base determinar los saldos vencidos e imposibilidad de realizar los cobros, reconociendo un deterioro asociado a dichas cuentas de activo.

	<u>M\$</u>
Saldo según PCGA al 1 de enero de 2011	1.575.329
Ajustes NIIF	<u>(586.948)</u>
Saldo según NIIF al 1 de enero de 2011	988.831
	=====

#### e) Ajustes a intangibles

Los activos intangibles han sido valorizados al costo histórico, asumiendo como costo atribuido el valor contable al 1 de enero de 2011, determinado bajo principios contables chilenos. El ajuste corresponde a la baja asociada al reconocimiento de deterioro y cambios en la vida útil de intangibles por asignación de vida útil técnica.

	<u>M\$</u>
Saldo según PCGA al 1 de enero de 2011	4.460.083
Ajustes NIIF	<u>(1.075.073)</u>
Saldo según NIIF al 1 de enero de 2011	3.385.010

f) Ajustes a inventarios

Corresponde a los castigos por deterioro de los inventarios, los cuales fueron contabilizados como mayor costo de ventas en el resultado acumulado al 1 de enero de 2011.

g) Ajustes al menor valor

El menor valor de inversiones ha sido valorizado al costo histórico, asumiendo como costo atribuido el valor contable al 1 de enero de 2011, determinado bajo principios contables generalmente aceptados en Chile. Como parte de los ajustes al 1 de enero de 2011 se presenta un total de M\$984.031, asociado al reconocimiento de deterioro del menor valor.

El ajuste por M\$ 84.028, con efecto en resultados 2011 corresponde a la baja en la amortización del menor valor registrada en el año 2011.

NOTA 4 –PATRIMONIO NETO

a) Capital emitido

A la fecha de los presentes estados financieros, el capital suscrito y pagado de la Sociedad es de M\$ 12.764.574. El 100% del capital corresponde a acciones ordinarias sin serie.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	<u>N° acciones</u>	<u>N° acciones</u>	<u>N° acciones</u>
Acciones ordinarias autorizadas	110.000	110.000	110.000
Acciones emitidas y pagadas	110.000	110.000	110.000
Acciones emitidas, total	110.000	110.000	110.000

b) Otras reservas

La composición de Otras reservas, incluidas en el patrimonio, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Reverso c. monetaria periodo comercial 2009	281.179	281.179
Reverso c. monetaria periodo comercial 2010	175.280	175.280
Reverso c. monetaria periodo comercial 2011	<u>479.132</u>	<u>-</u>
Total otras reservas	935.591	456.459
	=====	=====

c) Dividendos

No existen políticas de distribución de dividendos, es el directorio el encargado de determinar el monto a distribuir todos los años.

d) Ganancia por acción y utilidad distribuible

Ganancia por acción

La utilidad por acción es calculada dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la sociedad con el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación. La Sociedad no registra acciones diluidas.

El detalle es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
Resultado disponible para accionistas comunes	(190.788)	46.052
Promedio ponderado de acciones en circulación durante el año	110.000	110.000
Ganancia (pérdida) por acción ( \$ por acción)	(1,73)	0,42

#### Utilidad distribuible anual

La utilidad distribuible es equivalente a la utilidad neta obtenida en cada ejercicio, considerando los efectos de convergencia a las NIIF, entendiéndose que por su naturaleza, estos se han asumido como realizados.

#### NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende tanto la caja como los saldos en cuentas bancarias, depósitos a plazo, y fondos mutuos en pesos. Estas son inversiones a corto plazo fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre de 2012, 1 de enero y 31 de diciembre 2011, es el siguiente:

<u>Tipo</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>1/1/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Saldos en caja	45.468	81.588	545.664
Saldos en banco moneda nacional	312.224	257.582	119.645
Saldos en bancos nuevos soles peruanos	277.866	290.005	-
Fondos mutuos en moneda nacional	<u>239.181</u>	<u>408.433</u>	<u>428.795</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>874.739</u>	<u>1.037.608</u>	<u>1.094.104</u>
	=====	=====	=====

#### NOTA 6 – POLÍTICA Y ESTIMACIONES CONTABLES

##### Cambios en Políticas Contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados están preparadas tal como lo requiere NIIF 1. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros consolidados.

##### Cambios en Tratamiento de Política Contable

Los estados financieros consolidados de la Sociedad y de sus filiales al 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros del grupo preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Anterior a dicha fecha, los estados financieros se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

NOTA 7 – INVENTARIOS

<u>Clase de Inventarios</u>	<u>31/12/2012</u> M\$	<u>31/12/2011</u> M\$	<u>1/1/2011</u> M\$
Existencias filiales Perú (vinos, cristales, chocolates)	655.124	603.322	690.812
Otros inventarios	<u>35.768</u>	<u>26.692</u>	<u>38.096</u>
Totales (neto)	690.892	630.014	728.908
	=====	=====	=====

Las principales existencias provienen de las filiales ubicadas en Perú, principalmente Divinum S.A., cuya actividad principal es la compra y venta, incluyendo importaciones, de vinos y chocolates. Los otros inventarios incluyen saldos menores asociados a las Agencias indicadas en Nota 2d), los cuales incluyen cigarros, confites y pilas, entre otros menores.

Durante el ejercicio 2012 y 2011, no se presentan castigos de existencias. Al 31 de diciembre del 2012 no se presentan inventarios entregados en garantía.

NOTA 8 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012, 1 de enero y 31 de diciembre 2011, es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>31/12/2012</u> M\$	<u>31/12/2011</u> M\$	<u>01/01/2011</u> M\$
Cientes nacionales	1.247.660	1.185.868	1.091.678
Cientes extranjeros	578.467	516.364	514.229
Documentos por cobrar	296.202	274.542	278.916
Deudores Varios	1.631.781	1.412.619	1.498.119
Impuestos por recuperar	56	45.000	325.785
Gastos anticipados	198.169	145.323	-
Otros menores		32.158	60.548
Estimación provisión incobrables (deterioro)	<u>(2.830.345)</u>	<u>(2.827.044)</u>	<u>(2.780.894)</u>
Totales	1.121.990	784.830	988.381
	=====	=====	=====

b) Antigüedad deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente.

El valor razonable de deudas comerciales y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente de su valor libro donde existen cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas. La antigüedad de estas cuentas netas de provisión, no deterioradas, es la siguiente:

<u>Clasificación</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Por cobrar vigentes:			
Por cobrar no vencidas	669.906	562.650	492.348
Por cobrar vencidas por 3-6 meses	228.716	32.007	170.248
Por cobrar vencidas mayores a 6 meses	<u>223.368</u>	<u>190.173</u>	<u>325.785</u>
Total	1.121.990	784.830	988.381
	=====	=====	=====

c) Provisión por deterioro para cuentas por cobrar

Los movimientos al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.827.044	2.780.894
Aumento de provisiones	<u>3.301</u>	<u>46.150</u>
Saldo final	2.830.345	2.827.044
	=====	=====

NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

Al cierre de cada ejercicio, el detalle de este rubro es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	147.867	229.877	254.150
Remanente crédito fiscal	<u>302.816</u>	<u>374.305</u>	<u>373.859</u>
Totales	450.683	604.182	628.009
	=====	=====	=====

NOTA 10 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Provisión de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad Matriz no ha constituido provisión por Impuesto a la Renta de Primera Categoría, considerando que de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, presenta pérdidas tributarias.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, se presenta una provisión de impuesto renta de M\$56.445 (M\$ 64.020 en 2011) proveniente de las filiales Inversiones Bellavista S.A. y Distribuidora Vinum S.A.. Las filiales restantes, detalladas en Nota 2 d), presentan pérdidas tributarias, por lo cual no han constituido dicha provisión.

b) Impuestos diferidos

La Sociedad Inversiones Bellavista Ltda. y filial, han registrado los efectos por impuestos diferidos de acuerdo a los criterios descritos en Nota 2 o).

La Sociedad matriz y filiales restantes, indicadas en Nota 2d), no han registrado efectos asociados a impuestos diferidos. Lo anterior, debido a que se presenta una situación de pérdida tributaria por cada entidad, la cual se estima no será revertida en el futuro.

Con fecha 27 de septiembre de 2012 se introdujo una modificación a la ley N° 824 de la ley de la renta, referente al cambio en la tasa del impuesto de primera categoría, con efectos a partir del ejercicio comercial 2012, pasando de una tasa transitoria de 18,5% a una tasa permanente de 20%. A raíz de lo anterior, la Sociedad determinó los saldos de impuestos diferidos al cierre del ejercicio de 2012, en base a la tasa que estará vigente cuando las diferencias temporales se revertan (20%).

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos correspondiente a Inversiones Bellavista Ltda. y filial, cuyo detalle es el siguiente al cierre de cada ejercicio:

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Diferencia por valorización de intangible	203	286	369
Diferencia por valorización de fondos mutuos	<u>4.772</u>	<u>6.217</u>	<u>3.526</u>
Total pasivo por impuestos diferidos	4.975	6.503	3.895
	=====	=====	=====

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos por la Sociedad Matriz y filiales restantes, indicadas en Nota 2d), al cierre de cada ejercicio:

Al 31 de diciembre 2012

<u>Concepto</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	11.536	11.536	-
Provisión deudores incobrables	454.486	454.486	-
Pérdida tributaria	<u>7.186</u>	<u>-</u>	<u>7.186</u>
Totales	473.208	466.022	7.186
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2011

<u>Concepto</u>	<u>Activo</u> <u>M\$</u>	<u>Pasivo</u> <u>M\$</u>	<u>Neto</u> <u>M\$</u>
Provisión vacaciones	11.536	11.536	-
Provisión deudores incobrables	454.486	454.486	-
Pérdida tributaria	<u>7.186</u>	<u>-</u>	<u>7.186</u>
Totales	473.208	466.022	7.186
	=====	=====	=====

Al 1 de enero de 2011

<u>Concepto</u>	<u>Activo</u> <u>M\$</u>	<u>Pasivo</u> <u>M\$</u>	<u>Neto</u> <u>M\$</u>
Provisión vacaciones	4.062	4.062	-
Provisión deudores incobrables	409.132	409.132	-
Pérdida tributaria	<u>69.309</u>	<u>-</u>	<u>69.309</u>
Totales	482.503	413.194	69.309
	=====	=====	=====

c) Gasto por impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el cargo en resultados por impuesto a la renta, el cual de acuerdo a lo señalado en Nota 10 a) y b) proviene de las filiales Divinum S.A. e Inversiones Bellavista Ltda. y filial se compone como sigue:

	31/12/2012 <u>M\$</u>	31/12/2011 <u>M\$</u>
Impuesto corriente Divinum S.A.	(47.899)	(47.681)
Impuesto corriente Inversiones Bellavista Ltda. y filial	<u>(8.546)</u>	<u>(16.339)</u>
Total impuestos corrientes	<u>(56.445)</u>	<u>(64.020)</u>
Impuesto diferido Inversiones Bellavista Ltda. y filial	<u>1.528</u>	<u>2.608</u>
Total impuestos diferidos	<u>1.528</u>	<u>2.608</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u>(54.917)</u>	<u>(61.412)</u>
	=====	=====

Las sociedades restantes, indicadas en Nota 2 d) no han registrado provisión de impuesto renta ni impuestos diferidos, debido a que registran pérdidas tributarias acumuladas, las cuales al 31 de diciembre de 2012 ascienden a M\$ 8.947.694.

d) Tasa efectiva

<u>Divinum S.A. (filial Perú)</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
Resultado antes de impuestos	151.227	114.392
Gasto teórico (tasa 30%)	<u>(45.368)</u>	<u>(34.318)</u>
Impuesto renta	(47.899)	(47.681)
Diferencias permanentes	<u>2.531</u>	<u>13.363</u>
Total	<u>(45.368)</u>	<u>(34.318)</u>

<u>Inversiones Bellavista Ltda. y filial</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	M\$	M\$
Resultado antes de impuestos	53.298	113.004
Gasto teórico (tasa 20% en 2012 y 18,5% en 2011)	<u>(10.660)</u>	<u>(20.906)</u>
Impuesto renta	(7.018)	(13.731)
Diferencias permanentes	(2.962)	(6.648)
Cambio de tasa	<u>(680)</u>	<u>(527)</u>
Total	<u>(10.660)</u>	<u>(20.906)</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Al cierre de cada ejercicio el detalle del rubro por clase de activo, es el siguiente:

<u>Propiedades, planta y equipos, neto</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	198.401	198.401	198.401
Edificios	87.298	91.356	95.414
Plantas y equipos	94.975	95.967	73.187
Equipamiento de tecnologías de la información	5.425	12.360	18.351
Instalaciones fijas y accesorios	142	1.315	2.726
Otras propiedades, plantas y equipos	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>8.839</u>
Total propiedades, plantas y equipos (neto)	<u>386.241</u>	<u>399.440</u>	<u>396.918</u>

<u>Propiedades, planta y equipos, bruto</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Terrenos	198.401	198.401	198.401
Edificios	116.877	116.877	116.875
Plantas y equipos	189.732	169.815	137.102
Equipamiento de tecnologías de la información	33.652	34.079	33.275
Instalaciones fijas y accesorios	12.005	12.005	11.395
Otras propiedades, plantas y equipos	<u>712</u>	<u>734</u>	<u>24.458</u>
Total propiedades, plantas y equipos bruto	<u>551.379</u>	<u>531.911</u>	<u>521.506</u>

<u>Depreciación acumulada</u>	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Edificios	(29.579)	(25.521)	(21.463)
Plantas y equipos	(94.757)	(73.848)	(63.915)
Equipamiento de tecnologías de la información	(28.228)	(21.719)	(14.923)
Instalaciones fijas y accesorios	(11.862)	(10.690)	(8.668)
Otros	<u>(712)</u>	<u>(693)</u>	<u>(15.619)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(165.138)</u>	<u>(132.471)</u>	<u>(124.588)</u>
Total propiedades, plantas y equipos (neto)	<u>386.241</u>	<u>399.440</u>	<u>396.918</u>

b) Depreciación del ejercicio

La depreciación cargada a resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo a los criterios descritos en Nota 2 j), se presenta a continuación:

<u>Clasificación</u>	Valor libro al	Valor libro al
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Costos de explotación	(11.736)	(13.664)
Gastos de administración y ventas	<u>(19.870)</u>	<u>(15.130)</u>
Total depreciación del ejercicio	(31.606)	(28.794)
	=====	=====

c) El movimiento de propiedades, plantas y equipo durante el ejercicio 2012 es el siguiente:

Movimiento neto en <u>Propiedades, plantas y equipos</u>	Terrenos		Edificios		Maquinarias y equipos		Equipos de tecnologías de la información		Instalaciones fijas y accesorios		Otras propiedades, plantas y equipos		Total M\$
	M\$		M\$		M\$		M\$		M\$		M\$		
Saldo inicial al 1/1/2012	198.401		91.356		95.967		12.360		1.315		41		399.440
<u>Cambios:</u>													
Adiciones por compras del periodo a terceros	-		-		26.127		-		-		2.930		29.057
Bajas por ventas	-		-		(7.641)		(57)		(1)		(2.951)		(10.650)
Retiros (bajas por castigos)	-		-		-		-		-		-		-
Depreciación del ejercicio	-		(4.058)		(19.478)		(6.878)		(1.172)		(20)		(31.606)
Total cambios	-		(4.058)		(992)		(6.935)		(1.173)		(41)		(13.199)
Saldo final al 31/12/2012	198.401		87.298		94.975		5.425		142		-		386.241

Durante el ejercicio 2012, no se presenta capitalización de intereses asociadas a adiciones de propiedades, plantas y equipos. Asimismo, no se presentan garantías por los activos incluidos en este rubro.



d) El movimiento de propiedades, plantas y equipo durante el ejercicio 2011 es el siguiente:

Movimiento neto en Propiedades, plantas y equipos	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Equipos de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Otras propiedades, plantas y equipos	Total
Saldo inicial al 1/1/2011	198.401	95.414	73.187	18.351	2.726	8.839	396.918
<u>Cambios:</u>							
Adiciones por compras del periodo	-	-	38.461	804	611	-	39.876
Bajas por ventas	-	-	-	-	-	(8.560)	(8.560)
Retiros (bajas por castigos)	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	(4.058)	(15.681)	(6.795)	(2.022)	(238)	(28.794)
Total cambios	-	(4.058)	22.780	(5.991)	(1.411)	(8.798)	2.522
Saldo final al 31/12/2011	198.401	91.356	95.967	12.360	1.315	41	399.440

Durante el ejercicio 2011, no se presenta capitalización de intereses asociadas a adiciones de propiedades, plantas y equipos. Asimismo, no se presentan garantías por los activos incluidos en este rubro.



NOTA 12 – PROPIEDADES DE INVERSION, NO CORRIENTE

El detalle de este rubro, al 31 de diciembre de 2012, 1 de enero y 31 de diciembre 2011, es el siguiente:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
	M\$	M\$	M\$
Terrrenos	<u>19.211.346</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Corresponde a terrenos adquiridos durante el año 2012, los cuales se encuentran ubicados en las comunas de Chillán y Hualpén, Concepción. La Administración ha destinado esos terrenos para la venta en el largo plazo, asociándolos a uso inmobiliario.

NOTA 13 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que Serpel S.A. y filiales ejercen influencia significativa pero no se tiene control. Generalmente, esto viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Grupo en coligadas o asociadas incluye el menor valor de inversión (neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada) identificado en la adquisición.

a) Información financiera resumida de las asociadas:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Total activos	4.160.389	4.047.270	4.124.304
Total pasivo	793.187	1.313.976	1.627.636
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	
	M\$	M\$	
Ingresos	683.146	119.274	
Resultado del ejercicio	633.908	236.626	

Todas las asociadas tienen como país de origen Chile, con moneda funcional el peso chileno.

- b) El detalle de este rubro, correspondiente a la inversión en Inmobiliaria e Inversiones Soin II, sobre la cual se presenta un 50% de participación al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

<u>Asociada</u>	Saldo de la inversión			Resultado devengado	
	31/12/2012 M\$	31/12/2011 M\$	01/01/2011 M\$	Año 2012 M\$	Año 2011 M\$
Inmobiliaria e Inversiones Soin II S.A.	1.366.647	1.125.645	1.099.123	316.954	(4.105)
Menor valor (1)	136.580	136.580	136.580	-	-
Utilidad no realizada (2)	<u>(234.836)</u>	-	-	<u>(234.836)</u>	-
Totales	<u>1.268.391</u>	<u>1.262.225</u>	<u>1.235.703</u>	<u>82.118</u>	<u>(4.105)</u>

(1) Corresponde a menor valor generado en el año 2008 en la adquisición de la inversión.

(2) Corresponde a utilidad no realizada por venta de terreno por parte de Inmobiliaria e Inversiones Soin II S.A. a Serpel S.A., realizada con fecha 27 de diciembre de 2012.

Tal como se indica en Nota 29, la participación de esta inversión fue vendida durante el mes de enero de 2013.

#### NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES

La Sociedad matriz y filiales registran activos intangibles principalmente asociados a programas informáticos, donde el principal software corresponde a “Masterlink”, el cual es arrendado a Lotería de Concepción.

- a) El detalle de los activos intangibles al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31/12/2012 M\$	31/12/2011 M\$	01/01/2011 M\$
<u>Clases de activos intangibles, neto</u>			
Programas Informáticos, neto	698.826	920.105	1.155.027
Otros intangibles, neto	<u>250.962</u>	<u>282.982</u>	<u>368.324</u>
Total activo intangible (neto)	949.788	1.203.087	1.523.351
	=====	=====	=====
<u>Clases de activos intangibles, bruto</u>			
Programas Informáticos, Bruto	932.295	1.156.872	1.389.948
Otros intangibles, bruto	<u>310.664</u>	<u>322.072</u>	<u>391.424</u>
Total activo intangible bruto	<u>1.242.959</u>	<u>1.478.944</u>	<u>1.781.372</u>
<u>Clases de Amortización</u>			
Amortización acumulada de Programas Informáticos	234.921	235.316	234.921
Amortización acumulada de Otros intangibles	<u>58.250</u>	<u>40.541</u>	<u>23.100</u>
Total amortización acumulada de activos identificables	<u>293.171</u>	<u>275.857</u>	<u>258.021</u>
Total activo intangible (neto)	949.788	1.203.087	1.523.351
	=====	=====	=====

b) El detalle del movimiento de activos intangibles para el ejercicio 2012 es el siguiente:

<u>Movimiento neto en Intangibles</u>	Programas informáticos <u>M\$</u>	Otros intangibles <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Saldo inicial al 1/1/2012	920.105	282.982	1.203.087
<u>Cambios:</u>			
Adiciones por compras del periodo a terceros	5.625	-	5.625
Gasto por amortización del periodo	(234.920)	(17.805)	(252.725)
Otros incrementos (disminuciones)	<u>8.016</u>	<u>(14.215)</u>	<u>(6.199)</u>
Total cambios	<u>(221.279)</u>	<u>(32.020)</u>	<u>(253.299)</u>
Saldo final al 31/12/2012	698.826	250.962	949.788
	=====	=====	=====

De acuerdo a las evaluaciones de la Administración, al 31 de diciembre de 2012, no se presentan indicadores de deterioro de los activos incluidos en este rubro, razón por la cual no se han efectuados registros por este concepto.

c) El detalle del movimiento de activos intangibles para el ejercicio 2011 es el siguiente:

<u>Movimiento neto en Intangibles</u>	Programas informáticos <u>M\$</u>	Otros intangibles <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Saldo inicial al 1/1/2011	1.155.027	368.324	1.523.351
<u>Cambios:</u>			
Adiciones por compras del periodo a terceros	-	1.846	1.846
Gasto por amortización del periodo	(234.922)	(17.837)	(252.759)
Otros incrementos (disminuciones)	<u>-</u>	<u>(69.351)</u>	<u>(69.351)</u>
Total cambios	<u>(234.922)</u>	<u>(85.342)</u>	<u>(320.264)</u>
Saldo final al 31/12/2011	920.105	282.982	1.203.087
	=====	=====	=====

De acuerdo a las evaluaciones de la administración, al 31 de diciembre de 2011, no se presentaron indicadores de deterioro de los activos incluidos en este rubro, razón por la cual no se efectuaron registros por este concepto.

NOTA 15 – ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Sociedad matriz mantiene activos destinados para la venta, que han sido declarados como prescindibles y no necesarios para el desarrollo de las actividades.

A continuación se presentan las principales clases de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	7.880	9.167	190.167
Construcciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos para la venta	<u>7.880</u>	<u>9.167</u>	<u>190.167</u>
	=====	=====	=====

Los saldos al 1 de enero de 2011 corresponden a laboratorios fotográficos marca Kodak, los cuales fueron vendidos durante el ejercicio 2011.

NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran empresas relacionadas las entidades definidas según lo contemplado en NIC 24.

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al cierre de cada ejercicio, corresponden a operaciones comerciales y de financiamiento pactadas en pesos chilenos. En general no tienen plazos de cobros pactados y en general no tienen cláusulas de intereses. La presentación entre activo/pasivo corriente y no corrientes son una estimación de la administración de la Sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen provisiones por deudas de dudoso cobro ni hay garantías otorgadas asociadas a los saldos entre empresas relacionadas.

a) Cuenta por cobrar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Relación	Pais	Corriente				No corriente		
				31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011	
76.300.860-6	INV. SOIN S.A.	Filial	Chile	M\$ -	M\$ -	M\$ 4.862	M\$ -	M\$ -	M\$ -	M\$ -
76.397.640-8	INV. SOIN II S.A	Filial	Chile	-	561.213	471.209	-	-	-	-
95.276.000-9	SOC. RECREATIVA Y DEPORTIVA UDEC	Matriz común	Chile	46.705	32.161	25.672	46.387	47.610	38.732	
	Totales			46.705	593.374	501.743	46.387	47.610	38.732	

b) Cuenta por pagar a entidades relacionadas

RUT	Sociedad	Relación	Pais	Corriente				No corriente		
				31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011	
83.926.400-4	LOTERIA DE CONCEPCION	Repartición de la Matriz	Chile	9.794.768	9.271.768	9.287.454	2.280.918	2.280.918	2.280.918	
96.782.040-7	CASINOS BELLAVISTA	Matriz común	Chile	-	-	70	-	-	-	
76.397.640-8	INV. SOIN II S.A	Filial	Chile	1.416.925	-	-	-	-	-	
81.494.400-K	UNIVERSIDAD DE CONCEPCION	Matriz	Chile	1.144.361	1.144.361	1.113.734	17.238.671	-	-	
	Totales			12.356.054	10.416.129	10.401.258	19.519.589	2.280.918	2.280.918	



c) Las principales transacciones durante el ejercicio 2012 y 2011 corresponden a las siguientes:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la Transacción	2012	2012	2011	2011
				Monto M\$	Efecto en Resultados (carga/abono) M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados (carga/abono) M\$
Repartición de la							
Lotería de Concepción	83.926.400-4	Matriz	Préstamos recibidos	1.109.035	-	1.017.290	-
			Intereses pagados	291.239	(291.239)	380.404	(380.404)
			Intereses cobrados	51.314	51.314	64.441	64.441
			Comisiones por ventas	377.994	377.994	348.675	348.675
			Servicios varios	794.246	794.246	407.707	407.707
			Recaudación préstamos otorgados	92.900	-	1.000.711	-
			Pago de préstamos	93.207	-	2.909.801	-
			Servicios de publicidad	90.158	90.158	112.272	112.272
			Compra de productos (1)	3.361.269	-	3.273.785	-
Universidad de Concepción	81.494.400-k	Matriz	Préstamos recibidos	-	-	30.627	-
			Intereses	9.440	(9.440)	-	-
			Compra de terrenos	17.229.230	-	-	-
Corporación deportiva y Recreativa Bellavista S.A.	95.276.000-9	Administración Común	Recaudación de préstamos	19.781	-	-	-
			Otros servicios	-	-	12.226	-
Inversiones Soin II S.A.	76.397.640-8	Coligada	Préstamos otorgados	-	-	172.711	-
			Compra de terreno	1.982.115	-	-	-

(1) Corresponde a compras efectuadas por las Agencias de Lotería indicadas en Nota 2d), quienes realizan compras y ventas efectuadas por cuenta de Lotería de Concepción.



## NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Corresponde a obligaciones con bancos y otras instituciones, procedentes de las filiales en Perú indicadas en Nota 2 d), las cuales al cierre de cada ejercicio presentan el siguiente detalle:

### a) Al 31 de diciembre 2012

Institución	Tipo de moneda	Hasta un año M\$	Más de 1 hasta 3 M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Tipo de amortización	Tasa anual
Banco de Crédito del Perú	US\$	<u>25.950</u>	<u>12.702</u>	<u>25.950</u>	<u>12.702</u>	Mensual	11,6%
	Totales	<u>25.950</u> =====	<u>12.702</u> =====	<u>25.950</u> =====	<u>12.702</u> =====		

### b) Al 31 de diciembre de 2011

Institución	Tipo de moneda	Hasta un año M\$	Más de 1 hasta 3 M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Tipo de amortización	Tasa anual
Banco de crédito del Perú	US\$	40.895	9.940	40.895	9.940	Mensual	11,6%
SUNAT	Nuevos soles peruanos	<u>33.499</u>	<u>44.626</u>	<u>33.499</u>	<u>44.626</u>	Mensual	11,6%
	Totales	<u>74.394</u> =====	<u>54.566</u> =====	<u>74.394</u> =====	<u>54.566</u> =====		

### c) Al 1 de enero de 2011

Institución	Tipo de moneda	Hasta un año M\$	Más de 1 hasta 3 M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Tipo de amortización	Tasa anual
Banco de crédito del Perú	US\$	23.553	-	23.553	-	Mensual	7,9%
SUNAT	Nuevos soles peruanos	-	<u>76.441</u>	-	<u>76.441</u>	Mensual	11,6%
	Totales	<u>23.553</u> =====	<u>76.441</u> =====	<u>23.553</u> =====	<u>76.441</u> =====		

El saldo con SUNAT - Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - de Perú, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, corresponde al fraccionamiento del impuesto selectivo al consumo y otros tributos en Perú, el cual no tiene garantías específicas.

NOTA 18 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTE

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a proveedores nacionales, extranjeros y otros pasivos, cuyo detalle es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales	1.848.709	1.670.172	2.051.670
Acreedores varios (Sonda S.A.)	631.686	570.636	508.284
Otros	<u>27.118</u>	<u>74.346</u>	<u>16.428</u>
Totales	<u>2.507.513</u>	<u>2.315.154</u>	<u>2.576.382</u>
	=====	=====	=====

NOTA 19 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

a) Pasivos no financieros, corriente

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Dividendos por pagar	484.881	617.972	548.298
Provisiones distintas de beneficios a los empleados	186.051	39.204	188.104
Ingresos percibidos por adelantado	5.530	3.523	3.414
Otros pasivos	<u>58.631</u>	<u>42.661</u>	<u>-</u>
Total corriente	<u>735.093</u>	<u>703.360</u>	<u>739.816</u>
	=====	=====	=====

b) Pasivos no financieros, no corriente

El saldo incluido en este rubro, corresponde a las obligaciones por pagar a Sonda S.A., donde el activo asociado corresponde al software Masterlink, clasificado como Intangible (Nota 14), dentro de activos no corriente. La porción de corto plazo por este concepto se presenta bajo el rubro Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 18).

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/1/2011</u>
	M\$	M\$	M\$
Acreedores varios (Sonda S.A.)	<u>1.317.550</u>	<u>1.902.706</u>	<u>2.379.879</u>
Total no corriente	<u>1.317.550</u>	<u>1.902.706</u>	<u>2.379.879</u>
	=====	=====	=====

## NOTA 20- INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de los ingresos ordinarios en el ejercicio 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$
Venta chocolate (filiales Perú)	2.110.599	1.620.119
Venta de vino (filiales Perú)	1.439.155	1.084.252
Venta de cristales (filiales Perú)	46.357	500
Venta de bienes inmuebles ( terrenos)	1.748.406	1.466.622
Venta de servicios	567.326	420.531
Ventas de juegos de azar	656.436	635.225
Otros	<u>357.518</u>	<u>359.187</u>
Total ingresos de operación	6.925.797	5.586.436
	=====	=====

## NOTA 21- COSTOS DE EXPLOTACIÓN

El detalle de los costos de explotación en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$
Costo de venta inventarios (filiales Perú)	2.324.736	2.003.314
Costo de venta bienes inmuebles (terrenos)	1.982.115	663.861
Costo de venta inventarios (filiales Chile)	247.393	352.780
Amortización de software	234.920	234.920
Remuneraciones	275.609	240.671
Arriendos	246.212	235.680
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	<u>11.220</u>	<u>13.334</u>
Total costos de explotación	5.322.205	3.744.560
	=====	=====

## NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos de administración y ventas en el ejercicio 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u> M\$	<u>2011</u> M\$
Remuneraciones	373.583	411.421
Gastos de publicidad y promociones	107.389	194.886
Gastos generales de administración	222.576	83.258
Servicios profesionales	314.658	229.187
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	6.792	8.597
Gastos de mantención	124.260	233.374
Gastos por servicios básicos	73.084	33.059
Gasto de transporte	71.048	43.525
Otros	<u>87.239</u>	<u>57.039</u>
Total gastos de administración y ventas	1.380.629	1.294.346
	=====	=====

NOTA 23- OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle de este rubro al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2012 <u>M\$</u>	2011 <u>M\$</u>
Arriendo de inmuebles	62.242	67.315
Ingresos por recuperación PPUA (Serpel S.A.)	-	83.226
Reajuste por devolución impuesto renta	-	4.505
Ingresos por intereses financieros	-	5.409
Otros	<u>13.920</u>	<u>38.907</u>
Total otras ganancias ( pérdidas)	76.162 =====	199.362 =====

NOTA 24 - COSTOS FINANCIEROS

Con fecha 30 de Septiembre de 2003, la Sociedad matriz suscribió un contrato con Sonda S.A., mediante el cual adquirió licencias de software y equipamiento computacional. Este pasivo devenga un interés anual del 6,87%, con vencimientos mensuales hasta noviembre de 2015.

Con fecha 18 de enero de 1999, la Sociedad matriz suscribió un contrato de cuenta corriente mercantil permanente con Lotería de Concepción, mediante el cual esta última otorgará a Serpel S.A. los fondos de dinero u otros valores necesarios y suficientes, los cuales producirán intereses, fijándose cada año la tasa aplicada Para los ejercicios 2012 y 2011, la tasa ascendió a 18% anual.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, este rubro presenta el siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	31/12/2012 <u>M\$</u>	31/12/2011 <u>M\$</u>
Intereses Lotería	300.679	380.404
Intereses Sonda S.A.	173.521	209.619
Intereses financieros empresas Perú	95.315	152.278
Intereses y Comisiones bancarias	<u>5.621</u>	<u>2.023</u>
Total costos financieros	575.136 =====	744.324 =====

## NOTA 25 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

Debido a que la mayor parte de las transacciones son realizadas en la moneda funcional, los efectos de las tasas de cambio en moneda extranjeras son poco significativos.

Para otras transacciones, distintas de la moneda funcional, las diferencias de cambio imputadas al estado de resultados del ejercicio 2012 y 2011, tienen el siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	<u>Moneda</u>	31/12/2012	31/12/2011
		(Cargo) <u>abono</u> M\$	(Cargo) <u>abono</u> M\$
Resultado por diferencias de conversión filiales Perú	US\$	76	17.995
		===	=====

## NOTA 26 – PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2012 no se presentan activos o pasivos contingentes.

## NOTA 27 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### Riesgos

La sociedad matriz y filiales fijan su atención en asegurar el financiamiento de sus actividades, para ello balancea su comportamiento entre oportunidades y riesgos, esto como un elemento importante dentro de su gestión orientada al valor. Esta filosofía se demuestra al tomar medidas ventajosas que sirven para proteger y mejorar la competencia de la sociedad y sus filiales.

No obstante lo anterior, las actividades de la Sociedad y sus filiales están expuestas a riesgos, como el riesgo de crédito, financiero y riesgo inflacionario. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad, se centra en los eventuales niveles de incertidumbre de financiamiento de las actividades principales, el cual trata de obtener fuentes de financiamiento que aseguren los fondos líquidos disponibles para desarrollarlas.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia de Contraloría de la Sociedad dando cumplimiento a políticas aprobadas por la Junta de accionistas y su directorio. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de crédito, riesgo financiero, riesgo de liquidez, entre otros.

#### a) Riesgo de crédito

##### General

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, tiene directa relación con la capacidad individual de sus clientes de cumplir con sus compromisos contractuales, y se ve reflejado en las cuentas de deudores comerciales. Además surge riesgo de crédito para los activos que se encuentren en manos de terceros como son fondos mutuos.

La exposición máxima al riesgo de crédito, está limitada al valor a costo amortizado de la cuenta Deudores comerciales registrados a la fecha de cierre de los estados financieros (corrientes y no corrientes), las cuales se presentan netas de la estimación de deterioro de las mismas.

Las operaciones de venta de la compañía provienen de una alta diversificación de la cartera de clientes de la empresa, las cuales están económica y geográficamente dispersos y algunos pertenecen a un país con bajo nivel de riesgo soberano. Adicionalmente, las operaciones de crédito se realizan con clientes con relación comercial estable y comportamiento de pago excelente y con clientes que pagan anticipadamente. Conforme a ello, la sociedad matriz y sus filiales no estiman que estén expuestas a un riesgo de las operaciones de venta elevado.

#### b) Riesgo de liquidez

Este riesgo se generaría en la medida que la Sociedad y sus filiales no pudiesen cumplir con sus obligaciones de corto plazo por no contar con la liquidez suficiente. La Sociedad para evitar problemas de liquidez genera anualmente presupuestos de flujos de caja, a objeto de administrar un equilibrio entre ingresos y egresos, principalmente operacionales. Adicionalmente la repartición de la Sociedad, Lotería de Concepción, tiene como objetivo central generar recursos financieros para apoyar las necesidades de caja de la Sociedad.

Detalle de pasivos financieros:

En Nota 17 se detalla el capital comprometido de los principales pasivos financieros sujetos al riesgo de liquidez por parte de la Sociedad, que se presentan sin descontar y agrupados según vencimiento.

Garantías otorgadas:

El Grupo no tiene activos fijos con hipotecas y prendas y eventualmente podría garantizar créditos bancarios de alguna Sociedad filial.

Al cierre del ejercicio la Sociedad y sus filiales ha entregado garantías en favor de Polla Chilena de Beneficencia, con ocasión de la firma del contrato de Agente comisionista de filial, por la venta de juegos de azar, y la instalación de máquinas de pronósticos en comodato.

#### c) Riesgo de mercado

General

El grupo, lo conforman tres empresas que operan en el ámbito internacional y doce que operan en ámbito nacional, por lo tanto, no están expuestas al riesgo de tipo de cambio por operaciones de divisas, principalmente el dólar estadounidense. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras que se realizan en otras monedas, principalmente en pesos chilenos. El balance de monedas de la compañía indica que gran parte de los ingresos de la compañía, la deuda financiera y parte de sus cuentas por pagar están en pesos logrando un mayor calce financiero y una menor exposición a este riesgo. La compañía no tiene una gestión activa en el mercado de derivados.

Riesgos de moneda

La Sociedad no mantiene saldos relevantes en monedas distintas de su moneda funcional. La mayor parte de sus activos y pasivos no monetarios están expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional. En razón de lo anterior, la Sociedad no tiene incertidumbre respecto de los ingresos y desembolsos futuros, permitiendo esto administra los flujos con alto grado de certidumbre.

#### NOTA 28 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

De acuerdo a lo informado por la Administración, considerando lo indicado por los asesores legales de las respectivas sociedades, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se presentan contingencias y/o compromisos.

#### NOTA 29- HECHOS POSTERIORES

Durante el mes de enero 2013, la sociedad matriz Serpel S.A. realizó la venta de la totalidad de su participación en Inmobiliaria e Inversiones Soin II S.A. Para lo anterior, considerando lo acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 2 de enero de 2013, se realizó una transformación de dicha sociedad a una sociedad de responsabilidad limitada y posterior venta de derechos sociales. Producto de lo anterior, se liquidaron todos los pasivos vigentes al 31 de diciembre de 2012 (Nota 16) y eliminaron contablemente los saldos de inversiones en asociadas a igual fecha (Nota 13).

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.



Mariano Campos R.  
Gerente General