

## **PAGOS Y SERVICIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por los períodos terminados el 31 marzo de 2022 y 2021

## ÍNDICE

	Página
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS.....	8
3. CAMBIOS CONTABLES.....	16
4. HECHOS RELEVANTES.....	16
5. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.....	17
6. SEGMENTO DE NEGOCIOS.....	18
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	19
8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES.....	19
9. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN.....	19
10. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA Y MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.....	19
11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES.....	20
12. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.....	20
13. INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	22
14. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA.....	22
15. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	24
16. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS.....	24
17. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES.....	27
18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	28
19. OBLIGACIONES CON BANCOS.....	28
20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	28
21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	29
22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES.....	29
23. PATRIMONIO.....	30
24. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES.....	30
25. INGRESO NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS.....	31
26. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS.....	31
27. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	32
28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	32
29. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES.....	33
30. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES.....	33
31. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO.....	33
32. EFECTO EN RESULTADOS DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS....	34
33. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	34
34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	35
35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.....	36
36. HECHOS POSTERIORES.....	42

**PAGOS Y SERVICIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

AL 31 DE MARZO 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(En miles de pesos - M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2.226.711	3.341.026
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11	98.155	53.415
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	12	286.972	220.946
Inventarios corrientes		79.060	79.060
Activos por impuestos corrientes	16	<u>685.213</u>	<u>556.546</u>
Total activos corrientes		<u>3.376.111</u>	<u>4.250.993</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos no financieros no corrientes	17	158.349	219.808
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	1.985.100	2.160.477
Plusvalía	5	3.131.509	3.131.509
Propiedades, planta y equipo	15	1.117.115	1.191.550
Activos por derecho de uso	31	41.128	54.427
Activos por impuestos diferidos	16	<u>987.951</u>	<u>559.631</u>
Total activos no corrientes		<u>7.421.152</u>	<u>7.317.402</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>10.797.263</u></u>	<u><u>11.568.395</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**PAGOS Y SERVICIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

AL 31 DE MARZO 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(En miles de pesos - M\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Pasivos por arrendamientos corrientes	31	44.019	52.599
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	774.082	811.194
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	1.130.328	1.553.192
Pasivos por impuestos corrientes	16	318.483	269.312
Provisión por beneficios a empleados corrientes	21	58.389	116.005
Otros pasivos no financieros corrientes	22	<u>2.023.063</u>	<u>2.214.927</u>
Total pasivos corrientes		<u>4.348.364</u>	<u>5.017.229</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	31	-	4.445
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	12	<u>5.859.491</u>	<u>8.143.904</u>
Total pasivos no corrientes		<u>5.859.491</u>	<u>8.148.349</u>
Total pasivos		<u>10.207.855</u>	<u>13.165.578</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado	23	3.005.767	713.557
Pérdidas acumuladas		(2.310.740)	(150.520)
Pérdida del período o ejercicio		<u>(105.619)</u>	<u>(2.160.220)</u>
Total patrimonio neto (déficit)		<u>589.408</u>	<u>(1.597.183)</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>10.797.263</u></u>	<u><u>11.568.395</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## PAGOS Y SERVICIOS S.A. Y SUBSIDIARIA

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(En miles de pesos - M\$)

	<b>Notas</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por comisiones y servicios	25	1.752.217	1.018
Gastos por comisiones y servicios	25	<u>(1.355.392)</u>	<u>(15.536)</u>
Ingreso (gasto) neto por comisiones y servicios		<u>396.825</u>	<u>(14.518)</u>
Resultado neto de operaciones financieras	26	(11.679)	705
Otros ingresos operacionales		<u>12.580</u>	<u>277</u>
Ingreso operacional neto		<u>397.726</u>	<u>(13.536)</u>
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	27	(418.826)	(97.363)
Gastos de administración	28	(222.007)	(83.904)
Depreciaciones y amortizaciones	29	<u>(289.246)</u>	<u>-</u>
Total gastos operacionales		<u>(930.079)</u>	<u>(181.267)</u>
Pérdida operacional		<u>(532.353)</u>	<u>(194.803)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	16	<u>(532.353)</u>	<u>(194.803)</u>
Impuesto a la renta	16	<u>426.734</u>	<u>-</u>
<b>PÉRDIDA DEL PERIODO</b>		<u><u>(105.619)</u></u>	<u><u>(194.803)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**PAGOS Y SERVICIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021  
(En miles de pesos - M\$)

	<b>Notas N°</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Pérdida del período		(105.619)	(194.803)
Ajustes para conciliar la pérdida:			
Depreciaciones y amortizaciones	29	<u>289.246</u>	<u>-</u>
Flujos de caja de beneficios de explotación antes de los cambios en activos y pasivos de operación		<u>183.627</u>	<u>(194.803)</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	(44.740)	(23.523)
Impuestos	16	(507.816)	-
Otros activos no financieros no corrientes	17	61.458	(1.227)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	(37.112)	77.802
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	(481.092)	717.125
Provisión por beneficio a los empleados corrientes	21	(57.616)	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	22	<u>(191.863)</u>	<u>53.225</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		<u>(1.258.781)</u>	<u>823.402</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	15	(26.775)	-
Bajas de propiedades, planta y equipo	15	<u>640</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(26.135)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación:			
Pagos por amortización de pasivos por arrendamiento	31	<u>(13.026)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		<u>(13.026)</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.114.315)	628.599
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>3.341.026</u>	<u>769.548</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u><u>2.226.711</u></u>	<u><u>1.398.147</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## PAGOS Y SERVICIOS, S.A. Y SUBSIDIARIA

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2021

(En miles de pesos - M\$)

	<b>Nota</b> N°	<b>Capital Emitido</b> M\$	<b>Resultados Acumulados</b> M\$	<b>Patrimonio neto</b> M\$
Patrimonio al 1 de enero de 2022	23	713.557	(2.310.740)	(1.597.183)
Aportes de capital		2.292.210	-	2.292.210
Pérdida del período		-	(105.619)	(105.619)
Total cambios en patrimonio		<u>2.292.210</u>	<u>(105.619)</u>	<u>2.186.591</u>
Saldo final al 31 de marzo de 2022		<u><u>3.005.767</u></u>	<u><u>(2.416.359)</u></u>	<u><u>589.408</u></u>

		<b>Capital Emitido</b> M\$	<b>Resultados Acumulados</b> M\$	<b>Patrimonio neto</b> M\$
Patrimonio al 1 de enero de 2021	23	713.557	(150.520)	563.037
Pérdida del período		-	(194.803)	(194.803)
Total cambios en patrimonio		<u>-</u>	<u>(194.803)</u>	<u>(194.803)</u>
Patrimonio al 31 de marzo de 2021		<u><u>713.557</u></u>	<u><u>(345.323)</u></u>	<u><u>368.234</u></u>

		<b>Capital Emitido</b> M\$	<b>Resultados Acumulados</b> M\$	<b>Déficit de patrimonio neto</b> M\$
Patrimonio al 1 de enero de 2021	23	713.557	(150.520)	563.037
Pérdida del ejercicio		-	(2.160.220)	(2.160.220)
Total cambios en patrimonio		<u>-</u>	<u>(2.160.220)</u>	<u>(2.160.220)</u>
Patrimonio al 31 de diciembre de 2021		<u><u>713.557</u></u>	<u><u>(2.310.740)</u></u>	<u><u>(1.597.183)</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## **PAGOS Y SERVICIOS S.A. Y SUBSIDIARIA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021 y por los períodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Pagos y Servicios S.A. (la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 16 de marzo de 2020.

El domicilio social y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran en Hundaya No. 60 Oficina 201, comuna de Las Condes, Santiago.

El objeto de la Sociedad es la operación de tarjetas de pago, ya sea de crédito, débito o pago con provisión de fondos, incluyendo todas las actividades necesarias para desarrollar dicho objeto, tales como la autorización, captura, procesamiento, transferencia y compensación de transacciones monetarias; como así mismo otro tipo de servicios como la instalación, operación y administración de terminales de venta y transacciones y otros dispositivos similares; la recaudación de pagos por cuenta de terceros y su procesamiento; la transferencia electrónica de información y fondos; y las demás actividades complementarias con el objeto indicado autorizadas por el organismo regulador.

Con fecha 2 de junio de 2021 mediante resolución N°2870, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) inscribe a Pagos y Servicios S.A. en el registro único de operadores de tarjetas de pago para su funcionamiento desarrollando el giro exclusivo de operador de tarjetas de pago.

El 4 de junio de 2021 la Sociedad completó la adquisición de PST Pago Fácil SpA (Ver Nota 5).

Los estados financieros que se acompañan incluyen las cifras de la Sociedad y su subsidiaria PST Pago Fácil SpA. (“Pago Fácil” o “subsidiaria”), de la cual ejerce el control.

Su objeto social consiste en la creación, desarrollo, implementación, distribución, licenciamiento, explotación y comercialización de todo tipo de software y plataformas tecnológicas, incluidos pasarelas y/o medios de pago, así como la prestación de asesorías, consultorías y servicios en el área financiera, computacional, tecnológica y publicitaria a través de todo tipo de soportes y/o medios tecnológicos.

## 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

### 2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros intermedios consolidados de Pagos y Servicios S.A. y Subsidiaria correspondientes al período entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y por el ejercicio 2021 han sido preparados de acuerdo con los criterios generales de presentación y revelaciones contenidos en el Anexo N° 3 de la Circular No. 1 para Empresas Operadoras de Tarjetas de Pago emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) , del Banco Central de Chile, y a su vez, ajustándose a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (“International Financial Reporting Standards – IFRS”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Estos estados financieros intermedios consolidados reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad y su subsidiaria al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre 2021 por los períodos terminados 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2021.

Estos estados financieros consolidados se presentan en miles de pesos chilenos, salvo mención expresa, por ser ésta la moneda funcional de la Sociedad Matriz y de presentación del Grupo.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de empresa en marcha.

Los presentes estados financieros consolidados correspondientes al periodo terminado al 31 de Marzo 2022 fueron aprobados por el Directorio con fecha 26 de mayo de 2022.

### 2.2 NUEVAS NIIF E INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE INTERPRETACIONES NIIF (CINIIF)

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros intermedios consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b) Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de pasivos como Corriente o NO Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores"	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Intermedios Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	Indeterminado

La Administración de la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las normas.

### **2.3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables significativas adoptadas en estos estados financieros intermedios consolidados son las siguientes:

#### **a. Bases de Consolidación**

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad y los de su subsidiaria sobre la que se tiene el control. El control se alcanza cuando la Sociedad: (a) tiene el poder sobre la inversión; (b) está expuesta, o tiene los derechos, a los rendimientos variables de su involucramiento con la inversión; y (c) tiene la capacidad para usar su poder para afectar sus rendimientos.

La Sociedad re-evaluará si tiene o no control en una subsidiaria si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los elementos de control mencionados anteriormente.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando la Sociedad obtiene control sobre la subsidiaria y cesa cuando la Sociedad pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los resultados de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los resultados desde la fecha en que la Sociedad obtiene control hasta la fecha cuando la Sociedad cesa de controlar la subsidiaria.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo inter-compañía relacionados con transacciones entre las entidades consolidadas son eliminados en el proceso de consolidación.

#### **b. Combinaciones de negocios**

La Sociedad aplica el método de compra para el reconocimiento de las adquisiciones de negocios. La contraprestación transferida en una combinación de negocios es determinada considerando el valor razonable de los activos netos adquiridos, los pasivos asumidos y el capital emitido por la Sociedad, incluyendo el valor razonable de las partidas contingentes por cobrar o pagar negociadas en la adquisición. Los costos relacionados con la adquisición son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios son reconocidos a sus valores razonables a la fecha de adquisición, excepto para ciertos activos y pasivos que se registran siguiendo los principios de valoración establecidos en otras NIIF. La participación no controladora en la entidad adquirida es reconocida a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Si el valor razonable de la contraprestación transferida más el valor razonable de cualquier participación no controladora excede el valor razonable de los activos netos adquiridos de la filial, esta diferencia es registrada como plusvalía. En el caso de una compra a bajo precio, la ganancia resultante se registra con abono a resultados, después de reevaluar si se han identificado correctamente todos los activos adquiridos y pasivos asumidos y revisar los procedimientos utilizados para medir el valor razonable de estos montos.

Si no es posible determinar el valor razonable de todos los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición, la Sociedad informará los valores provisionales que ha considerado en el registro contable de la combinación de negocios. Durante el período de medición, que no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, se ajustarán retrospectivamente los valores provisionales reconocidos, como si la contabilización de la combinación de negocios hubiera sido completada en la fecha de adquisición, y también se reconocerán activos o pasivos adicionales, para reflejar nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición, pero que no eran conocidos por la administración en dicho momento. La información comparativa presentada en los estados financieros de períodos anteriores se revisa, en la medida que sea necesario, lo que incluye la realización de cambios en la depreciación, amortización u otros efectos sobre el resultado reconocidos para completar la contabilización inicial.

#### **c. Plusvalía**

La plusvalía, surgida en combinaciones de negocios y reflejada en la consolidación, representa el exceso de valor de la contraprestación transferida más el importe de cualquier participación no controladora sobre el neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos, medidos a valor razonable en la fecha de adquisición de la subsidiaria. Durante el período de medición de la combinación de negocios, la plusvalía puede ser ajustada producto de cambios en los montos provisionales reconocidos de los activos adquiridos y pasivos asumidos.

Tras el reconocimiento inicial, la plusvalía no se amortiza, sino que, al cierre de cada ejercicio contable, o cuando existan indicios, se procede a estimar si se ha producido en ella algún deterioro

que reduzca su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, procediéndose, en su caso, al registro del deterioro en el resultado del período.

#### **d. Moneda funcional y de presentación**

Los Estados Financieros de cada una de las sociedades incluidas en los Estados Financieros Consolidados, se presentan en la moneda del ambiente económico primario en el cual operan las sociedades (su moneda funcional) y representa más fielmente los hechos y condiciones subyacentes.

Para propósitos de los Estados de Situación Financiera Consolidados, los resultados integrales y el estado de flujos de efectivo de cada sociedad son expresados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad Matriz y la moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo con los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre del período son los siguientes:

<b>Moneda</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Unidad de Fomento	31.727,74	30.991,74
Dólar Estadounidense	787.16	850,25

#### **e. Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, y en cuentas corrientes bancarias.

En el estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

#### **f. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no hay registro de provisión de deudores incobrables.

### **g. Propiedades, planta y equipos**

Los ítems de propiedad, planta y equipo se miden al costo de adquisición menos su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro acumuladas. La depreciación se calcula usando al método de línea recta con base en la vida útil de los activos, como sigue:

	<u>Año</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>(meses de uso)</u>	
Terminales punto de venta	40	40
Equipos de computación	40	40
Mejoras de oficina	24	24
Licencias	12	12
Software	60	60

La vida útil estimada y los valores residuales se revisan al menos una vez al año y, si procede, se ajusta en forma prospectiva.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### **h. Activos intangibles distintos de la plusvalía**

La Sociedad tiene activos intangibles por contratos comerciales con clientes, que dan origen a beneficios económicos futuros, así como desarrollos de sistemas, netos de la amortización acumulada. La vida útil definida de los contratos de clientes comerciales fue determinada usando el valor presente de los flujos de efectivo después de impuestos que se pueden atribuir a dichos activos. La Sociedad utiliza un método de depreciación a 7 años para reconocer en resultados el deterioro de sus relaciones con clientes.

Los acuerdos sobre uso de marcas comerciales y acuerdos de no competencia celebrados por la Sociedad, se amortizan por el método de línea recta conforme a la vida útil esperada.

Al 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, las vidas útiles de los activos intangibles son las siguientes:

**Año 2022**  
**(meses de uso)**

Acuerdos sobre uso de marcas comerciales	24
Acuerdos de no competencia	36

Las vidas útiles estimadas y el método de amortización son revisados al cierre de cada periodo de reporte, con el efecto de cualquier cambio en la estimación reconocido prospectivamente.

**i. Arrendamientos**

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como tablet y computadores personales, pequeños ítems de muebles y útiles y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Pasivos por arrendamientos” de los estados consolidados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados. Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Activos por derecho de uso”.

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Deterioro de activos de larga duración”.

#### **j. Deterioro de activos de larga duración**

En la fecha de cada período de reporte, la Sociedad revisa los importes en libro de su propiedad, planta y equipos, activos intangibles distintos a la plusvalía y activos por derecho de uso para determinar si existe algún indicador de que esos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si tal indicador existe, se estima el importe recuperable del activo para determinar la pérdida por deterioro (si existe). Cuando el activo no genera flujos de efectivo que son independientes de otros activos, la Sociedad estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

El importe recuperable es el mayor importe entre el valor razonable menos costos de venta y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuro estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones de mercado actuales del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual las estimaciones de los flujos de efectivo futuros no han sido ajustadas.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) se estima que es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro reversa posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) es incrementado a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de manera que el importe en libros incrementado no exceda el importe en libros que habría sido determinado si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo (o unidad generadora de efectivo) en períodos anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados en la medida que elimina la pérdida por deterioro la cual ha sido reconocida para el activo en años anteriores.

La Sociedad revisa anualmente el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable, considerando el mayor del valor presente de los flujos netos de efectivo futuros o el precio neto de venta en el caso de su eventual disposición. El deterioro se registra si el valor en libros excede al mayor de los valores antes mencionados. Los indicios de deterioro que se consideran para estos efectos, son entre otros, las pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el periodo si es que están combinados con un historial o proyección de pérdidas, depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales, en relación con los ingresos, sean substancialmente superiores a las de ejercicios anteriores, efectos de obsolescencia, reducción en la demanda de los productos que se fabrican (o en su caso los servicios que se prestan), competencia y otros factores económicos y legales.

### **k. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Si la diferencia entre el valor razonable y el valor nominal es poco significativa, se valorizan a su valor nominal.

### **l. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de estos 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.

### **m. Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

## **2.4 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS**

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado determinados juicios y Estimaciones, realizados por la Gerencia del Grupo, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las estimaciones se refieren básicamente a:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de activos y plusvalía.

- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos, activos intangibles y activos por derecho de uso.
- Los resultados fiscales de las distintas sociedades del Grupo, que se declararán ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, y otras estimaciones que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos sobre las ganancias en los presentes estados financieros consolidados.

A pesar de que estos juicios y estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de juicio o estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

### **3. CAMBIOS CONTABLES**

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha realizado cambios en políticas contables o en estimaciones.

### **4. HECHOS RELEVANTES**

A través de la resolución 1135, de fecha 10 de febrero de 2022, la CMF aprobó la reforma a los estatutos de Pagos y Servicios S.A, acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de septiembre de 2021, rectificada por escritura pública de fecha 24 de enero de 2022. En dicha Junta, se acordó:

1. Aumentar el capital social a la suma de M\$3.005.767 dividido en 2.000 acciones nominativas, de una sola serie, sin valor nominal, de igual valor cada una, aumento que se compone como sigue:

a) Con la suma de M\$713.557, dividido en 1.000 acciones, que corresponde al capital social íntegramente suscrito y pagado con anterioridad al 14 de septiembre de 2021.

b) Con la suma de M\$2.292.210, dividido en 1.000 acciones, conforme a lo acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de septiembre de 2021.

Las acciones a la fecha del presente estado financiero se encuentran emitidas, suscritas y pagadas por los accionistas de Pagos y Servicios S.A. con fecha 10 de marzo 2022.

2. Se acordó modificar el artículo quinto permanente y el artículo primero transitorio de los estatutos sociales.

## 5. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

### a) Descripción de la transacción

El 4 de junio de 2021 la Sociedad completó la adquisición de PST Pago Fácil SpA, compañía líder en plataformas tecnológicas en Chile incluyendo servicios como pasarelas y medios de pago.

### b) Subsidiarias Adquiridas

Las principales características de la subsidiaria adquirida son las siguientes:

Nombre	Actividad Principal	Fecha de Adquisición	Propiedad	Precio Pagado M\$	Por pagar M\$
PST Pago Fácil SpA	Plataformas tecnológicas incluidas pasarelas y/o medios de pago.	4 de junio de 2021	100%	4.949.185	1.439.860

Activos adquiridos y pasivos asumidos a la fecha de adquisición así como plusvalía adquirida.

	<b>Valor razonable</b> <b>M\$</b>
Valor pactado por las acciones de Pago Fácil al 4 de Junio de 2021	6.399.045
Relaciones con clientes (1)	2.159.790
Marcas y nombres comerciales (2)	316.769
Acuerdos de no competencia (3)	107.989
Efectivo y equivalentes de efectivo (4)	2.834.195
Cartera de clientes de Pago Fácil y otras cuentas por cobrar (5)	298.217
Propiedades, planta y equipo (6)	17.471
Cuentas por pagar a clientes y otras cuentas por pagar (7)	(1.978.989)
Impuestos por pagar (8)	(487.906)
	<u>3.267.536</u>
Plusvalía	<u><u>3.131.509</u></u>

## **Explicación de activos y pasivos identificados:**

- (1) Valor razonable multi-período de las relaciones de clientes Pago Fácil con base a la rentabilidad futura y permanencia de clientes adquiridos al 4 de junio de 2021.
- (2) Valor razonable de marcas y nombres comerciales adquiridos a Pago Fácil relacionados con su uso futuro estimado a la fecha de adquisición.
- (3) Acuerdos de no competencia con ex-dueño de Pago Fácil por un tiempo determinado.
- (4) Efectivo y equivalentes de efectivo principalmente relacionados con cuentas operativas y cuentas de liquidación a clientes adquiridos al 4 de junio 2021.
- (5) Valor adquirido por concepto de cartera de clientes Pago Fácil, pagos anticipados así como otras cuentas por cobrar.
- (6) Propiedades, planta y equipo principalmente integrado por equipos de computación de oficina.
- (7) Valor razonable relacionado con las obligaciones de liquidación de saldos con clientes por pagar así como provisiones por gastos administrativos y de sueldos con personal de la sociedad adquirida.
- (8) Impuesto a la renta determinado por la utilidad generada por la sociedad a la fecha de adquisición.

Si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2021, se estima que para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, los ingresos de actividades ordinarias consolidados habrían incrementado en M\$ 2.982.497 y la ganancia consolidada antes de impuesto se habría incrementado en M\$ 1.149.945.

Los costos relacionados con la adquisición Pago Fácil fueron en la cantidad de M\$16.782 por concepto de honorarios de asesoría legal. Estos costos fueron reconocidos en el rubro “Gastos de Administración” del estado de resultados consolidado por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

## **6. SEGMENTO DE NEGOCIOS**

La Sociedad ofrece servicios para el procesamiento de pagos con tarjeta de crédito y débito en forma presencial y está incorporando nueva tecnología para entregar servicios de eCommerce o tarjeta no presente. La Sociedad cuenta con un proceso para la afiliación de nuevos comercios y está también desarrollando acuerdos para entregar servicios de procesamiento de transacciones y pagos con tarjetas de débito y crédito, para clientes corporativos. Estos forman parte de su único segmento de negocios. La evolución, el desarrollo y los resultados del negocio son revisados mensualmente en las sesiones del Directorio.

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>Moneda</b>	<b>31.03.2022</b> M\$	<b>31.12.2021</b> M\$
Banco de Crédito e Inversiones	Peso	1.455.405	3.225.463
BCI Miami	Dólar	769.675	115.289
Banco Nacional de México, S.A (Citibanamex)	Peso	48	26
Banco Chile	Peso	1.583	248
Total		<u><b>2.226.711</b></u>	<u><b>3.341.026</b></u>

## 8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLE

Al 31 de diciembre de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tenía contratados instrumentos financieros derivados, así como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo o coberturas de inversión por operaciones en el extranjero.

## 9. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha invertido en instrumentos financieros para negociación.

En conformidad con el numeral iv) del N° 3 del Título III del Capítulo III.J.2 del CNFBCCH (Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile), la Sociedad ha creado una reserva de liquidez, así como los resguardos correspondientes, al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, por un importe de M\$96.983 y M\$30.992, respectivamente.

## 10. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA Y MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene instrumentos de inversión disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento.

## 11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a otros operadores	21.017	31.062
Otras cuentas por cobrar comerciales	24.851	7.592
Cuentas por cobrar a proveedores de servicios para el procesamiento de pagos (PSP)	28.438	14.761
Cuentas por cobrar emisores por operaciones con tarjeta de débito	23.849	-
<b>Total</b>	<b>98.155</b>	<b>53.415</b>

## 12. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

### a) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas corrientes

El detalle de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	% de Participación	Descripción transacción	Saldo al 31.03.2022	Saldo al 31.12.2021
Pago Fácil Tecnología SpA	Chile	Intercompañía	-	Acuerdo Comercial (1)	282,905	216.553
EVO Investco, LLC	EEUU	Intercompañía	-	Servicios	4.067	4.393
<b>Total</b>					<b>286.972</b>	<b>220.946</b>

b) Cuentas por pagar a empresas relacionadas

El detalle de las cuentas por pagar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Corrientes:

Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	% de Participación	Descripción transacción	Saldo al 31.03.2022 M\$	Saldo al 31.12.2021 M\$
Pago Fácil Tecnología SpA	Chile	Intercompañía	-	Acuerdo Comercial y servicios (1)	286.781	869.976
EMS Servicios de Pago, S. de R.L. de C.V.	México	Accionista	50.1%	Gastos administrativos (2)	692.210	620.172
EMS Payments Mexico S. de R.L. de C.V.	México	Intercompañía	-	Otros	151.337	19.827
EVO Payments México, S. de R.L. de C.V.	México	Intercompañía	-	Servicios	-	43.217
Total					<b>1.130.328</b>	<b>1.553.192</b>

No corrientes:

Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	% de Participación	Descripción transacción	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Pago Fácil Tecnología SpA	Chile	Intercompañía	-	Servicios	7.897	100
Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Accionista	49.9%	Préstamo (3)	35.606	35.606
EMS Servicios de Pago, S. de R.L. de C.V.			50.10%	Préstamo (3)	5.815.988	5.815.988
Banco de Crédito e Inversiones	Chile		49.90%	Contribución de Capital (4)	-	1.143.813
EMS Servicios de Pago, S. de R.L. de C.V.	Chile	Accionista	50.1%	Contribución de Capital (4)	-	1.148.397
Total					<b>5.859.491</b>	<b>8.143.904</b>

- (1) Corresponde a un acuerdo comercial con Pago Fácil Tecnología SpA, incluye el cobro de servicios por la utilización de la plataforma de pagos y el uso de la marca registrada.
- (2) Gastos Administrativos, servicios y acuerdo comercial: Corresponde a la prestación de servicios a EMS Servicios de Pago S. de R.L. de C.V.
- (3) Préstamo: Corresponde a montos otorgados por los accionistas para solventar alguna eventualidad futura a realizar por las Sociedades. Este tipo de préstamo no mantiene fecha de vencimiento y no devengan intereses ni reajustes.
- (4) Contribución de Capital: Corresponde a montos recibidos de los accionistas destinados a futuros aumentos de capital por M\$2.292.210, los cuales fueron aprobados por la Comisión para el Mercado Financiero durante febrero de 2022. (Nota 4).

c) Administración y Alta Dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la Sociedad, así como los accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 31 de marzo de 2022 en transacciones no habituales.

Pagos y Servicios S.A. es administrado por un Directorio compuesto por 5 directores titulares. El detalle de los miembros del Directorio al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
Brendan Frederick Tansill	Director
Michael Louis Reidenbach	Director
Gabriel Mejía Ayala	Director
Rodrigo Corces	Director
Gerardo Spoerer Hurtado	Director

d) Pagos al Directorio

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2022 no se han pagado remuneraciones al Directorio.

### 13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

La Sociedad no mantiene inversiones permanentes en sociedades que no participen en la consolidación.

### 14. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El detalle de activos intangibles neto de amortizaciones al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Software	2.377	4.754
Acuerdos comerciales con clientes	1.711.850	1.836.254
Acuerdos sobre uso de marcas comerciales	191.381	230.978
Acuerdos de no competencia	79.492	88.491
<b>Total</b>	<b>1.985.100</b>	<b>2.160.477</b>

El detalle de la amortización de los activos intangibles al 31 de marzo 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>Monto original de la inversión</b>	<b>Amortización Acumulada</b>	<b>Saldo neto al 31.03.2022</b>
	M\$	M\$	M\$
Software	9.508	(7.131)	2.377
Acuerdos comerciales con clientes	2.159.790	(447.940)	1.711.850
Acuerdos sobre uso de marcas comerciales	316.769	(125.388)	191.381
Acuerdos de no competencia	107.989	(28.497)	79.492
<b>Total</b>	<b>2.594.056</b>	<b>(608.956)</b>	<b>1.985.100</b>

	<b>Monto original de la inversión</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Saldo neto al 31.12.2021</b>
	M\$	M\$	M\$
Software	9.508	(4.754)	4.754
Acuerdos comerciales con clientes	2.159.790	(323.536)	1.836.254
Acuerdos sobre uso de marcas comerciales	316.769	(85.791)	230.978
Acuerdos de no competencia	107.989	(19.498)	88.491
<b>Total</b>	<b>2.594.056</b>	<b>(433.579)</b>	<b>2.160.477</b>

El detalle de movimientos de activos intangibles distintos de la plusvalía por el período del 31 de diciembre de 2021 al 31 de marzo de 2022, es el siguiente:

	<b>Saldo neto al 31.12.2021</b>	<b>Depreciación del período</b>	<b>Saldo neto al 31.03.2022</b>
	M\$	M\$	M\$
Software	4.754	(2.377)	2.377
Acuerdos comerciales con clientes	1.836.254	(124.404)	1.711.850
Acuerdos sobre uso de marcas comerciales	230.978	(39.597)	191.381
Acuerdos de no competencia	88.491	(8.999)	79.492
<b>Total</b>	<b>2.160.477</b>	<b>(175.377)</b>	<b>1.985.100</b>

## 15. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Terminales	1.049.324	1.125.465
Equipos de computación	47.626	40.300
Mejoras de oficina	20.165	25.785
<b>Total</b>	<b><u>1.117.115</u></b>	<b><u>1.191.550</u></b>

El detalle de la depreciación de los activos al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>Monto original de la inversión</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Saldo neto al 31.03.2022</b>
	M\$	M\$	M\$
Terminales	1.214.868	( 165.544)	1.049.324
Equipos de computación	61.923	( 14.297)	47.626
Mejoras de oficina	44.949	( 24.784)	20.165
<b>Total</b>	<b><u>1.321.740</u></b>	<b><u>( 204.625)</u></b>	<b><u>1.117.115</u></b>

	<b>Monto original de la inversión</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Saldo neto al 31.12.2021</b>
	M\$	M\$	M\$
Terminales	1.200.939	( 75.474)	1.125.465
Equipos de computación	52.137	( 11.837)	40.300
Mejoras de oficina	44.949	( 19.164)	25.785
<b>Total</b>	<b><u>1.298.025</u></b>	<b><u>( 106.475)</u></b>	<b><u>1.191.550</u></b>

El detalle de movimientos en propiedad, planta y equipo por el período del 31 de diciembre de 2021 al 31 de marzo de 2022, es el siguiente:

	<b>Saldo neto al 31.12.2021</b>	<b>Adquisiciones del período</b>	<b>Bajas del período</b>	<b>Depreciación del período</b>	<b>Saldo neto al 31.03.2022</b>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terminales	1.125.465	13.929		(90.070)	1.049.324
Equipos de computación	40.300	12.846	(640)	(4.880)	47.626
Mejoras de oficina	25.785			(5.620)	20.165
<b>Total</b>	<b>1.191.550</b>	<b>26.775</b>	<b>(640)</b>	<b>( 100.570)</b>	<b>1.117.115</b>

## 16. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

- a) El detalle de los impuestos por cobrar y por pagar corrientes, al cierre de cada período es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Pagos provisionales de Impuesto a la renta	685.213	556.546
<b>Total de Activos por impuestos corrientes</b>	<b>685.213</b>	<b>556.546</b>
Impuesto a la renta por pagar	(318.483)	(269.312)
<b>Total de Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>(318.483)</b>	<b>(269.312)</b>

- (1) El impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre de 2021 corresponde a los efectos generados antes de la compra de Pago Fácil, la cual se registró en resultados acumulados de la Sociedad.
- b) El detalle de las partidas que integran el Activo por impuestos diferidos al cierre de cada período es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
<b>DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCTIVAS</b>		
Propiedades, planta y equipo tributario	341.568	341.891
Pérdida tributaria de arrastre	791.646	394.671
Intereses devengados sin pago de adicional	-	45.356
Activos por derecho de uso	781	15.402
Provisión de vacaciones	9.104	-
Amortización de contratos	162.493	115.783
<b>Total</b>	<u>1.305.592</u>	<u>913.103</u>
<b>DIFERENCIAS TEMPORALES IMPOSITIVAS</b>		
Propiedades, planta y equipo financiero	(301.621)	(321.718)
Software	(642)	(1.284)
Gastos activados	(15.378)	(15.459)
Activos por derecho de uso	-	(14.695)
Otros eventos	-	(316)
<b>Total</b>	<u>(317.641)</u>	<u>(353.472)</u>
<b>Efecto anual</b>	<u><b>987.951</b></u>	<u><b>559.631</b></u>

c) El gasto por impuestos diferidos y el cálculo de la tasa efectiva del impuesto en el año es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	M\$	M\$
Pérdida antes de impuesto	(532.353)	(194.803)
Impuesto a la renta (1)	(1.586)	-
Activos por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	428.320	-
<b>Gasto contable por impuesto del ejercicio</b>	<u><b>426.734</b></u>	<u><b>-</b></u>

d) Conciliación de la ganancia contable multiplicada por las tasas impositivas aplicables.

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Resultado contable antes de impuestos	(532.353)	(149.803)
Total de ingreso por impuestos a la tasa impositiva aplicable (27%)	143.736	-
Diferencias permanentes:		
Efectos fiscales de actividades exentas de tributación		
Efecto fiscal de gastos no deducibles	(27.812)	
Otros efectos fiscales por conciliación	310.810	
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>426.734</b>	<b>-</b>

## 17. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no financieros al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	99.692	161.029
Gastos pagados por anticipado	56.957	57.257
Otros activos	1.700	1.522
<b>Total</b>	<b>158.349</b>	<b>219.808</b>

## 18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.03.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a otros operadores	501.025	395.653
Cuentas por pagar a proveedores	30.531	181.588
Otras cuentas por pagar	143.986	143.986
Cuentas por pagar a emisores	2.687	9.860
Remuneraciones por pagar y otros	77.143	70.158
Cuentas por pagar a entidades inscritas por transacciones con tarjeta de débito	13.870	6.521
Cuentas por pagar a entidades inscritas por transacciones con tarjeta de crédito	4.840	3.428
Total	<u><u>774.082</u></u>	<u><u>811.194</u></u>

## 19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no tenía contratadas obligaciones con Bancos.

## 20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no emitió instrumentos de deuda, así como obligaciones financieras.

## 21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad registró provisiones por Beneficios a empleados en el corto plazo conforme al detalle siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Provisión de bono	24.669	76.850
Provisión por vacaciones	33.720	39.155
	<b>58.389</b>	<b>116.005</b>

## 22. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el detalle del saldo de otros pasivos no financieros es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	M\$	M\$
Otros (Holdback) (1)	1.574.320	1.700.500
Provisión Gastos Generales	339.388	336.127
Otros impuestos por pagar	109.355	178.300
Total	<b>2.023.063</b>	<b>2.214.927</b>

(1) La Sociedad ejerció una retención de pago que se liquidará al término de 18 meses contados a partir de la fecha de adquisición de su subsidiaria.

## 23. PATRIMONIO

### a) Capital pagado

El capital de la Sociedad asciende a la suma de M\$3.005.767 dividido en 2.000 acciones nominativas, de una sola serie, sin valor nominal, de igual valor cada una. Al 31 de marzo de 2022, la propiedad de las acciones es como sigue:

<b>Accionista</b>	<b>Cantidad de acciones</b>	<b>%</b>
Banco de Crédito e Inversiones	998	49,90%
EMS Servicios de Pago, S. de R.L. de C.V.	1.002	50,10%
<b>Total</b>	<b>2.000</b>	<b>100,00%</b>

### b) Conciliación de acciones

	<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>Acciones suscritas no pagadas</b>	<b>Totales Acciones</b>
Saldo inicio del ejercicio	1.000	-	1.000
Emisiones del ejercicio	1.000	-	1.000
<b>Saldo final</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>2.000</b>

## 24. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Por los períodos del 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene ingresos por intereses y reajustes.

## 25. INGRESO NETO POR COMISIONES Y SERVICIOS

Los ingresos y gastos por comisiones y servicios que se muestran en los estados de resultados intermedios consolidados integrales incluyen lo siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios:		
Comisión Débito	1.070.135	-
Comisión Crédito	661.889	1.018
Extranjera	20.185	-
Otros	8	-
Total	<u>1.752.217</u>	<u>1.018</u>
Gastos por comisiones y servicios:		
Costo de Procesamiento	<u>(1.355.392)</u>	<u>(15.536)</u>
Total	<u>(1.355.392)</u>	<u>(15.536)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios	<u><b>396.825</b></u>	<u><b>(14.518)</b></u>

## 26. RESULTADO NETO DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de ingresos y (gastos) relacionados con operaciones financieras por los períodos del 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	M\$	M\$
Resultado de cambio neto	66.833	705
Intereses a cargo	(72.307)	-
Cargos bancarios	(6.205)	-
Total	<u><b>(11.679)</b></u>	<u><b>705</b></u>

## 27. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de gastos por obligaciones de beneficios a los empleados por los períodos del 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	286.535	47.205
Bonos o gratificaciones	66.537	46.810
Otros gastos del personal	65.754	3.348
Total	<b>418.826</b>	<b>97.363</b>

## 28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración por los períodos del 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	M\$	M\$
Honorarios profesionales	124.820	78.509
Publicidad y Mercadotecnia	63.680	5.365
Gastos de oficina	6.216	-
Gastos por arrendamiento	1.786	-
Otros	25.505	30
Total	<b>222.007</b>	<b>83.904</b>

## 29. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES

El detalle de los gastos por depreciaciones y amortizaciones por los períodos del 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
	M\$	M\$
Amortización de Intangibles distintos de la plusvalía	175.377	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	100.570	-
Amortización de activos por derecho de uso	13.299	-
Total	<u><b>289.246</b></u>	<u>-</u>

## 30. OTROS GASTOS OPERACIONALES

Por los períodos del 1 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021 la Sociedad no incurrió otros gastos operacionales.

## 31. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO

La Sociedad tiene contratado en subarriendo un inmueble para uso de oficinas. El plazo promedio de arrendamiento es de 2 años iniciando el 6 de enero de 2021. El importe de la renta mensual es fijo de 161.15 UF, exento de IVA.

	<b>31.03.2021</b>
	M\$
Reconocimiento inicial al 6 de enero 2021	104.005
Amortización	<u>(62.877)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2022	<u>41.128</u>

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no registró gastos en resultados relacionados con arrendamientos a corto plazo y/o de bajo valor, ni relativo a pagos variables por arrendamientos no incluidos en la valuación de los activos y pasivos por arrendamiento.

Al 31 de marzo de 2022 el vencimiento de los pasivos por arrendamientos es como sigue:

	M\$
2022	39.574
2023	<u>4.445</u>
	<u>44.019</u>

Las actividades de arrendamiento de activos de la Sociedad comprenden espacios de oficinas dedicados a las labores administrativas de servicios de pago adquirente altamente especializados. Por los contratos de arrendamiento registrados al 31 de marzo de 2022, no existen salidas de efectivo futuras derivadas de garantías de valor residual, opciones de extensión y terminación de contratos, restricciones impuestas por los arrendatarios ni transacciones de venta con arrendamiento en vía de regreso.

### 32. EFECTO EN RESULTADOS DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 el detalle del efecto de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	<b>Tipo de Transacción</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>	<b>31.03.2021 M\$</b>
<b>Intereses a cargo</b>			
EMS Servicios de Pago S. de R.L. de C.V.	Intereses por préstamo	71.993	-
		<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>		<b><u>71.993</u></b>	<b><u>-</u></b>

### 33. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

#### a. Activos y pasivos contingentes

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no mantiene activos y pasivos contingentes de ningún tipo.

b. Juicios

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no mantiene juicios.

### 34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos financieros y el plazo de su recuperación se integran como sigue:

	3 meses	6 meses	12 meses	Mayor a 1 año	Total
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.226.711	-	-	-	2.226.711
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	286.972	-	-	-	286.972
Total activos financieros	<u>2.513.683</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.513.683</u>
Cuentas por pagar a proveedores	-	774.082	-	-	774.082
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	1.130.328	7.897	1.138.225
Préstamos por pagar a partes relacionadas	-	-	-	5.851.594	5.851.594
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>774.082</u>	<u>1.130.328</u>	<u>5.859.491</u>	<u>7.763.901</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.341.026	-	-	-	3.341.026
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	220.946	-	-	-	220.946
Total activos financieros	<u>3.561.972</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.561.972</u>
Cuentas por pagar a proveedores	-	811.194	-	-	811.194
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	1.553.192	-	1.553.192
Préstamos por pagar a partes relacionadas	-	-	-	8.143.904	8.143.904
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>811.194</u>	<u>1.553.192</u>	<u>8.143.904</u>	<u>10.508.290</u>

La Administración estima que el efectivo y los depósitos de efectivo a corto plazo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y otros pasivos circulantes tienen un valor razonable muy próximo a su valor en libros debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de los mismos.

Los pasivos que devengan intereses al 31 de marzo de 2022, se integran como sigue:

	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>31.03.2022 M\$</b>
<b>Préstamos y créditos que devengan intereses a largo plazo</b>			
Préstamos por pagar a partes relacionadas (1)	5% anual	Mayor a 1 año	<u>5.851.594</u>
<b>Total de pasivos que devengan intereses a largo plazo</b>			<b><u>5.851.594</u></b>

Se refiere a la Nota 12 para la revelación de los préstamos por pagar a partes relacionadas.

### **35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO**

#### **A. Introducción**

La Sociedad es un joint-venture entre EVO Payments, Inc (“EVO”) - controlador con un 51% de participación - y el Banco BCI (“BCI”) - con un 49% de participación en la propiedad de la Sociedad.

EVO es una empresa líder en la entrega de tecnología y servicios de pago que ofrece una amplia gama de soluciones para pagos seguros, confiables e innovadores, para pequeñas, medianas y grandes empresas en América y Europa.

Por su parte, BCI es un banco líder en el mercado chileno, que provee servicios financieros y financiamiento a personas, así como a empresas pequeñas, medianas y grandes corporaciones. Cuenta con un sólido respaldo patrimonial, que le permite contar con una clasificación A- por parte de Standard and Poors, y A2 por parte de Moody’s.

La Sociedad tiene el propósito de desarrollar el ecosistema de pagos en Chile, entregando una oferta de servicios innovadora y de alta calidad a los comercios, para el procesamiento de sus medios de pago. Actualmente, la Sociedad ofrece servicios para pago con tarjetas de crédito y débito en forma presencial y está integrando nueva tecnología para comenzar a entregar servicios de eCommerce o tarjeta no presente. Adicionalmente, la Sociedad cuenta con un plan de desarrollo de nuevos servicios y productos que buscan ampliar la oferta de valor para sus clientes en el futuro.

## **B. Gestión de Riesgos**

### **a) Sistema de Gestión de Riesgos**

La Sociedad cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos que considera la identificación, evaluación y medición, gestión, control y monitoreo permanente de los riesgos materiales que enfrenta y que pudieran afectar el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, la continuidad y calidad de los servicios ofrecidos, y el cumplimiento de las normativas relevantes para su negocio.

Este Sistema de Gestión de Riesgos está compuesto por:

- Un set de Políticas, Manuales de Procedimientos, y una Matriz de Riesgos y Controles debidamente documentados, que regulan los procesos críticos de la operación;
- La existencia de áreas independientes de Riesgo, Cumplimiento y Auditoría, que actúan como segunda y tercera líneas de defensa, permitiendo identificar nuevos riesgos o vulnerabilidades y proponer las medidas necesarias para administrar dichos riesgos en forma adecuada;
- Un Comité de Riesgo que reporta al Directorio, y monitorea el desempeño de procesos críticos, identificación de riesgos relevantes y planes de acción para su adecuada gestión;
- La promoción de una cultura de riesgos y cumplimiento, a través de entrenamiento permanente y trabajo conjunto con las diferentes áreas del negocio.

Los riesgos más relevantes que enfrenta la Sociedad se detallan a continuación:

### **b) Riesgo de Crédito**

La Sociedad está expuesta al riesgo de crédito a través de operación con los comercios afiliados, que se deriva principalmente de los eventuales contra-cargos que pudiera recibir y frente a los cuáles es responsable del pago a los tarjetahabientes, debiendo posteriormente realizar dichos cobros a los respectivos comercios.

Para mitigar este riesgo en forma adecuada, la Sociedad cuenta con una Política de Riesgo de Crédito, que establece los requisitos y el tipo de evaluación a realizar para la afiliación de un comercio, de forma de minimizar potenciales pérdidas financieras. Esta política establece tanto criterios de selección, evaluación y monitoreo de los comercios afiliados, como los lineamientos para la solicitud de garantías o fondos de reserva, cuando la situación lo amerite. Adicionalmente, la Sociedad lleva a cabo un monitoreo permanente de las transacciones procesadas, para identificar actividades fuera de lo común, incluyendo, entre otros aspectos, los niveles de contra-cargos.

### **c) Riesgo de Fraudes**

Corresponde al riesgo de enfrentar comercios que realicen transacciones fraudulentas, ya sea por el origen y naturaleza de los bienes que comercializa, o por el no cumplimiento en tiempo y forma de los compromisos asociados a los bienes o servicios que ofrece a sus clientes. El riesgo de fraudes también considera crimen financiero tal como lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Para minimizar la exposición a estos riesgos, y de acuerdo a lo exigido por la normativa, la Sociedad cuenta con una Política de Prevención de Fraudes y una Política de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Terrorismo. Ambas se complementan con procesos de conocimiento y evaluación de clientes, al momento de la afiliación, así como reglas y sistemas de monitoreo permanentes de las transacciones realizadas por dichos comercios a través de los servicios ofrecidos por la Sociedad.

La Sociedad también cuenta con los sistemas de monitoreo de transacciones para prevención de fraudes desarrollados por su accionista Evo Payments, en base a su experiencia en EEUU y Europa. El programa de prevención de fraudes de la Sociedad considera aspectos clave como la detección y gestión de fraudes internos y externos, incorporando las nuevas amenazas de fraudes digitales, procesos, sistemas y modelos analíticos para identificar comportamientos anómalos y detenerlos oportunamente.

El programa de prevención de fraudes considera además un plan de entrenamiento periódico para todos los colaboradores de la Sociedad, y reforzado para los roles asociados a la afiliación de clientes, de forma de prevenir adecuadamente este riesgo.

### **d) Riesgo de Liquidez**

El Riesgo de liquidez corresponde al riesgo de que la Operadora no cuente con el suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones con los comercios afiliados, y en general, con todos sus compromisos con terceros, dentro de los plazos comprometidos.

La Política de la Sociedad es mantener una liquidez suficiente para cumplir con todos sus compromisos de pago, tanto en situaciones de operación normal como en situaciones de contingencia o estrés. Para ello, la Operadora realiza un monitoreo permanente de su situación de liquidez y de la evolución actual y proyectada de sus negocios, incluyendo el análisis de escenarios de estrés que le permitan anticipar eventuales necesidades de efectivo.

Como parte de su gestión de liquidez, la Operadora mantiene suficiente efectivo o efectivo equivalente para cumplir con sus necesidades actuales y proyectadas.

De acuerdo a la normativa vigente. Los Operadores deben mantener una reserva de liquidez, constituida en dinero efectivo depositado en una cuenta corriente bancaria en Chile o invertida en alguno de los activos autorizados con este fin, para asegurar su capacidad de pago frente a los compromisos con sus entidades afiliadas.

La reserva de liquidez que la Operadora debe mantener se calcula como sigue:

$$\text{Reserva de Liquidez} = \text{Max} (0.1 \times Cm ; Pp \times Mp)$$

*Cm*: Requerimiento patrimonial

*Pp*: Días hábiles bancarios promedio desde que el Emisor transfiere al Operador los fondos y hasta que estos fondos sean efectivamente abonados a las entidades afiliadas

*Mp*: Monto promedio diario de pagos efectuados por el Operador a entidades afiliadas no relacionadas durante el trimestre anterior.

En línea con la normativa, al 31 de marzo de 2022, la Sociedad mantenía la siguiente Reserva de Liquidez:

<i>Pesos</i>	A la Vista (Efectivo)	1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 años	3 a 5 años	>5 años	
Banco BCI	96.983.406	-	-	-	-	-	-	

Adicionalmente, la Sociedad ha establecido como política el contar con un excedente de 10% en efectivo o efectivo equivalente, contando además con líneas de financiamiento externo para cubrir eventuales necesidades adicionales de liquidez.

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad contaba con las siguientes líneas de crédito:

<i>Pesos</i>	Monto Línea de Crédito
Banco BCI	8.000.000.000

El monitoreo de la liquidez de la Sociedad, el cumplimiento con los requisitos regulatorios de Reserva de Liquidez, así como el análisis prospectivo de escenarios de estrés es realizado mensualmente y presentado al Directorio. Ello contempla además el monitoreo de la evolución patrimonial de la Sociedad y el cumplimiento con el requisito de patrimonio mínimo regulatorio.

### **e) Riesgo de Ciberataques y Seguridad de Información**

La Sociedad, debido a su giro, administra y gestiona información confidencial de sus clientes y de las transacciones que éstos realizan. Por ello, enfrenta el riesgo que existan fallas o errores en la disponibilidad, confidencialidad, integridad de la información y/o accesos indebidos a sus sistemas tecnológicos.

Para prevenir estos riesgos, la Sociedad ha implementado un Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información que tiene como objetivo entregar los criterios y lineamientos esenciales, en cuanto a la administración, custodia y uso de la información y medios requeridos para su tratamiento, de manera de velar por su disponibilidad, confidencialidad e integridad.

El Sistema de Gestión de Seguridad de la Información cuenta con una política específica, de la que se desprenden Reglamentos de Seguridad de la Información, que conforman el marco de seguridad de la Sociedad en materias específicas, haciendo hincapié en los controles, roles y responsabilidades de todas las unidades involucradas.

La Sociedad se beneficia del Sistema de Seguridad de Información de EVO, que facilita el monitoreo de incidentes de seguridad, así como herramientas analíticas avanzadas para prevenir y detectar este tipo de incidentes. Adicionalmente, el Security Operations Center (“SOC”) lleva a cabo monitoreo y detección de incidentes, diagnóstico y aislamiento, corrección y escalamiento de problemas. Se han implementado, asimismo, controles para el acceso físico y tecnológico para asegurar la protección de datos dentro de la organización.

### **f) Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios**

La Sociedad está expuesta al riesgo de enfrentar eventos que pudieran interrumpir los servicios prestados, ya sea por fallas relevantes en sus propios sistemas o procesos, por incidentes que afecten a sus proveedores críticos, o por situaciones de contingencia externa a nivel de mercado o nacional.

Dentro de los procesos de la Sociedad, son considerados críticos aquellos relacionados al servicio procesamiento de transacciones entregado a los clientes, la liquidación y pago de las ventas de los comercios procesadas a través de La Sociedad, los servicios de atención a clientes y post-venta, la seguridad de la información, la prevención de fraude, y todos aquellos que impactan los reportes financieros y otros requisitos normativos.

Para mitigar estos riesgos, la Sociedad cuenta con:

- Planes de redundancia para sus servicios a clientes;
- una infraestructura tecnológica que considera data center de recuperación y enlaces secundarios;
- planes de contingencia asociados a cada proceso crítico;
- un sistema de monitoreo de indicadores claves que le permiten detectar tempranamente fallas en procesos;
- un sistema de reporte y gestión de incidentes tecnológicos y operacionales;

- un sistema de control interno, que permite identificar riesgos asociados a procesos, establecer los controles necesarios y monitorear su ejecución;
- un plan de auditoría interna realizado por un área independiente, que reporta al Directorio.

-  
Por su parte, el Sistema de Gestión de la Continuidad del Negocio que está compuesto por Planes de Continuidad de Negocio, Plan de Recuperación de Desastres y Plan de Gestión de Crisis. Además de una Política de Gestión de Riesgos en Servicios Externalizados.

### **g) Riesgo Regulatorio**

El principal ente regulador para la Sociedad es la CMF. Un incumplimiento regulatorio podría traducirse en exposición a sanciones legales o normativas, pérdida financiera material o daño reputacional, o la pérdida de la licencia para operar.

La Sociedad realiza todas sus actividades con estricto apego y cumplimiento de la normativa que le fuere aplicable, tanto externa como interna. Todos los colaboradores deben actuar con estricto apego y cumplimiento del marco legal, reglamentario y ético vigente.

La Sociedad cuenta con un Código de Conducta, aprobado por el Directorio, y conocido por todos sus colaboradores, quienes realizan entrenamientos periódicos y mandatorios al respecto. Adicionalmente, existe una serie de controles que permiten asegurar el cumplimiento de requisitos regulatorios específicos, tales como reserva de liquidez y patrimonio mínimo, y la entrega oportuna y en forma de reportes regulatorios.

### **h) Riesgo Estratégico**

Corresponde a los riesgos asociados al cumplimiento de la estrategia de la Sociedad, que derivan de la situación del mercado y tendencias a nivel de la Sociedad, desarrollos tecnológicos disruptivos, cambios regulatorios relevantes que puedan afectar al ecosistema de pagos, desarrollo económico global y local, y riesgos de sostenibilidad que enfrenta la Sociedad en general.

Para enfrentar estos potenciales riesgos, la Sociedad trabaja en conjunto con sus accionistas, el banco BCI e Evo Payments, en monitorear y entender las tendencias en la industria de medios de pago a nivel global, así como la evolución del sistema financiero y de la economía locales. De acuerdo con ello, la Estrategia de la Sociedad es adaptada a las necesidades de los clientes y las tendencias del mercado, incorporando la mirada de sostenibilidad en su planificación estratégica.

### **36. HECHOS POSTERIORES**

No existen hechos posteriores entre el 1 de abril de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, que pudieren afectar significativamente la situación financiera y/o resultados de la Sociedad al 31 de marzo de 2022.

Richard Kay  
Director de Contabilidad

Matias Carvajal  
Gerente General

\* \* \* \* \*