

Estados Financieros Intermedios no Auditados

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Santiago, Chile

31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

INDICE

Estados Financieros Intermedios no Auditados

Estados de Situación Financiera Intermedios no Auditados	1
Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios no Auditados	2
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios no Auditados	4
Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios no Auditados.....	5

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

Nota 1 - Información general.....	6
Nota 2 - Bases de preparación y presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados	6
Nota 3 - Cambios contables.....	26
Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo.....	27
Nota 5 - Otros activos financieros	28
Nota 6 - Otros activos no financieros corriente y no corriente.....	28
Nota 7 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	28
Nota 8 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	30
Nota 9 - Propiedad, planta y equipos.....	32
Nota 10 - Activos intangibles distintos de la plusvalía	34
Nota 11 - Activos por derecho de uso	34
Nota 12 - Pasivos arrendamientos financieros corrientes y no corrientes.....	35
Nota 13 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	36
Nota 14 - Otras provisiones.....	36
Nota 15 - Provisiones por beneficios a los empleados	37
Nota 16 - Otros pasivos no financieros	37
Nota 17 - Patrimonio	38
Nota 18 - Operaciones con partes relacionadas	39
Nota 19 - Ingresos de actividades ordinarias.....	40
Nota 20 - Costo de ventas	41
Nota 21 - Otros ingresos	41
Nota 22 - Otros gastos por función.....	42
Nota 23 - Gasto de administración	43
Nota 24 - Costo financiero	43
Nota 25 - Administración de riesgo.....	44
Nota 26 - Contingencias y compromisos.....	45
Nota 27 - Hechos relevantes.....	46
Nota 28 - Hechos posteriores	47

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Notas	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y efectivo equivalente	4	938.210	968.152
Otros activos financieros	5	182.859	-
Otros activos no financieros	6	94.158	147.009
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	7	12.239.882	8.251.474
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18a	263.662	240.474
Activos por impuestos	7	2.743	2.743
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>13.721.514</u>	<u>9.609.852</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	73.198	74.208
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	3.946	4.461
Impuestos diferidos	8c	323.875	348.990
Activos por derecho de uso	11	59.012	70.866
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>460.031</u>	<u>498.525</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>14.181.545</u>	<u>10.108.377</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamiento financiero	12	54.067	53.013
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	1.949.536	1.356.468
Otras provisiones	14	13.698	19.386
Cuentas y documentos por pagar a entidades relacionadas	18b	7.845.339	4.477.087
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	15	18.456	10.916
Otros pasivos no financieros	16	130.581	136.140
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>10.011.677</u>	<u>6.053.010</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamiento financiero	12	8.894	21.889
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>8.894</u>	<u>21.889</u>
PATRIMONIO:			
Capital pagado	17a	4.651.259	4.651.259
Otras reservas	17c	9.588	-
Dividendo mínimo		-	-
Resultados acumulados		(617.781)	(552.287)
Ganancias (Pérdidas) del período		117.908	(65.494)
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>4.160.974</u>	<u>4.033.478</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>14.181.545</u>	<u>10.108.377</u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(En miles de pesos - M\$)

	Notas	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.619.238	1.702.272
Costo de ventas	20	<u>(1.382.955)</u>	<u>(1.612.236)</u>
Ganancia bruta		<u>236.283</u>	<u>90.036</u>
Otros ingresos	21	-	1.106
Gastos de administración	23	(189.451)	(334.464)
Otros gastos, por función	22	(183.992)	(99.691)
Otras ganancias (pérdidas)		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		<u>(137.160)</u>	<u>(343.013)</u>
Costos financieros	24	(1.821)	(1.434)
Ingresos Financieros		236.355	112.920
Resultado por unidad de reajuste		<u>42.234</u>	<u>14.988</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		<u>139.608</u>	<u>(216.539)</u>
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	8d	<u>(21.700)</u>	<u>84.311</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>117.908</u>	<u>(132.228)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida) del periodo		<u><u>117.908</u></u>	<u><u>(132.228)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

(En miles de pesos - M\$)

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	117.908	(132.228)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta, neto de otros ajustes	<u>13.134</u>	<u>18.642</u>
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	13.134	18.642
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	<u>(3.546)</u>	<u>(5.033)</u>
Total de otros resultados integrales	<u>9.588</u>	<u>13.609</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u><u>127.496</u></u>	<u><u>(118.619)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(En miles de pesos - M\$)

	Capital Pagado M\$	Otras reservas M\$	Utilidades retenidas			Patrimonio total M\$
			Resultado retenido de ejercicios anteriores M\$	Utilidades (Pérdidas) del período M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	
Saldo inicial el 1 de enero de 2021	4.651.259	-	(552.287)	(65.494)	-	4.033.478
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	(65.494)	65.494	-	-
Reserva reconocimiento a valor justo bono vivienda leasing	-	13.134	-	-	-	13.134
Impuesto diferido por otros resultados integrales	-	(3.546)	-	-	-	(3.546)
Resultado integral del período	-	-	-	117.908	-	117.908
Patrimonio al 31 de marzo de 2021	4.651.259	9.588	(617.781)	117.908	-	4.160.974

	Capital Pagado M\$	Otras reservas M\$	Utilidades retenidas			Patrimonio total M\$
			Resultado retenido de ejercicios anteriores M\$	Utilidades (Pérdidas) del período M\$	Provisión para dividendos mínimos M\$	
Saldo inicial el 1 de enero de 2020	1.651.342	-	(416.336)	(135.951)	-	1.099.055
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	(135.951)	135.951	-	-
Aumento de capital	2.999.917	-	-	-	-	2.999.917
Reserva reconocimiento a valor justo bono vivienda leasing	-	18.642	-	-	-	18.642
Impuesto diferido por otros resultados integrales	-	(5.033)	-	-	-	(5.033)
Resultado integral del período	-	-	-	(132.228)	-	(132.228)
Patrimonio al 31 de marzo de 2020	4.651.259	13.609	(552.287)	(132.228)	-	3.980.353

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020
 (En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.896.840	1.853.881
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		1.955.956	1.573.484
Otros cobros por actividades de operación		9.565	28.725
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.780.146)	(3.434.858)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(84.530)	(274.975)
Otros pagos por actividades de operación		(318.158)	(239.453)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		(3.320.473)	(493.196)
Dividendos pagados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		201	4.415
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.903)	(16.663)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(3.324.175)	(505.444)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	9	(9.729)	-
Compras de activos intangibles		-	(6.177)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(9.729)	(6.177)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de préstamos			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	-
Préstamos de entidades relacionadas		3.303.962	1.812.184
Reembolsos de préstamos		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		3.303.962	1.812.184
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo,		(29.942)	1.300.563
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(29.942)	1.300.563
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	4	968.152	482.646
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	938.210	1.783.209

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

1. INFORMACION GENERAL

Inmobiliaria Casanuestra S.A., en adelante la Sociedad, es una Sociedad anónima cerrada constituida por escritura pública de fecha 2 de Abril de 2015. Su objeto social es la adquisición y construcción de viviendas, para darlas en arrendamiento con promesa de compraventa y realizar todas las operaciones que la Ley N°19.281 y sus modificaciones permita a las Sociedades inmobiliarias.

La Sociedad se constituyó como filial de Capital S.A., teniendo como finalidad principal realizar toda clase de operaciones e inversiones, sin más exclusiones que las mencionadas en las leyes y normas que regulan su actividad dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Esta Sociedad fue inscrita en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero con el N°360 de fecha 9 de julio de 2015.

Los accionistas y su participación en la Sociedad son los siguientes:

	Participación	
	31-03-2021	31-12-2020
	%	%
Capital S.A	99,99	99,99
Grupo Security S.A.	0,01	0,01

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Intermedios no Auditados por lo ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios no Auditados por lo ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios no Auditados por lo ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estados de Otros Resultados Integrales Intermedios no Auditados por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios no Auditados por lo ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros Intermedios no Auditados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, priman estas últimas sobre las primeras.

Estos estados financieros Intermedios no Auditados reflejan fielmente la situación de la Sociedad al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros Intermedios no Auditados han sido aprobados por el Directorio en Sesión celebrada el 26 de abril de 2021.

c) Saldo de unidades reajustables (Base de conversión)

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente el cierre de los estados financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos según corresponda. Los valores de la UF son los siguientes:

	31-03-2021	31-12-2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	<u>29.394,77</u>	<u>29.070,33</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

d) Moneda funcional

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 21, ha definido como su moneda funcional el Peso Chileno, el cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera.

e) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que no tienen riesgo de cambios en su valor, con vencimiento menor a 90 días.

f) Estado de flujos de efectivo

La Sociedad elabora su flujo de efectivo por el método directo conforme a la Circular N° 2.058, donde la citada circular señala que a contar de los estados financieros de marzo de 2013 se comienza a presentar en forma comparativa el Estado de Flujos Efectivo Directo y quedando opcional el método indirecto bajo criterio de la Administración, de acuerdo con lo señalado por la Comisión para el Mercado Financiero.

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo de la Sociedad se utilizan las siguientes definiciones:

Flujo efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes de efectivo, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o equivalentes de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de inversión: Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo de la Sociedad.

Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a cuotas de arrendamiento por cobrar a clientes de la Sociedad. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial, son valorizados al costo amortizado, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de los mismos.

El deterioro se determina en base a un modelo de provisiones, de acuerdo a NIIF 9, debidamente aprobado por el Directorio.

h) Otros activos no financieros

Corresponden principalmente a:

- Emisión de vales vistas que se utilizan para el pago de la adquisición de las viviendas que se entregarán en arriendo con promesa de compra venta.
- Activos adquiridos para leasing, los cuales corresponden a los bienes que se encuentran en proceso de inscripción en el Conservador de Bienes Raíces. Una vez terminados este trámite pasarán a nombre de la Sociedad y se formaliza el contrato de leasing con el cliente.

i) Otros activos

Corresponden a desarrollos del sistema de otorgamiento y formalización de las operaciones de la Sociedad una vez terminado, pasarán a ser parte de los activos intangibles distintos de la plusvalía.

j) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

A contar del 1 de enero de 2018, la Sociedad ha aplicado las disposiciones establecidas en NIIF 9, que establece que para efectos de clasificación y medición de sus activos financieros, debe considerar su modelo de negocios para gestionar sus instrumentos financieros y las características de los flujos contractuales de dichos instrumentos. La Sociedad ha clasificado sus activos financieros en las siguientes categorías:

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

j) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros (continuación)

- Activos financieros a costo amortizado

En esta categoría se clasifican aquellos instrumentos financieros que forman parte de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que corresponden a pagos de capital e intereses.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros resultados integrales

En esta categoría se clasifican aquellos instrumentos financieros que forman parte de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales o bien, para vender dichos activos financieros. Asimismo, las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que corresponden a pagos de capital e intereses. Adicionalmente, la Sociedad puede optar por designar inversiones en instrumentos de patrimonio, como activos financieros a valor razonable con efecto en Otros resultados integrales. En cualquier otro caso, se registran a valor razonable con efecto en resultados.

- Activos financieros a valor razonable con Cambios en resultados

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se clasifiquen a Costo amortizado o a Valor razonable con efecto en Otros resultados integrales. Adicionalmente, la Sociedad puede hacer una designación irrevocable al momento del reconocimiento inicial, como activo financiero a valor razonable por resultados, si con esto se eliminan asimetrías contables.

La Sociedad clasifica todos sus pasivos a costo amortizado, excepto lo siguiente:

- Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, incluyendo los derivados, que se miden con posterioridad a su valor razonable.
- Pasivos financieros que surgen de una transferencia de activos que no cumplen las condiciones para ser dados de baja o sean registrados con el enfoque de implicación continuada.
- Pasivos financieros que surgen de contratos de garantía financiera.
- Pasivos financieros originados por compromisos de concesión de préstamos a una tasa inferior a la de mercado.
- Pasivos financieros provenientes de una combinación de negocios.

La Sociedad puede optar por designar un pasivo a valor razonable con efectos en resultados, en el reconocimiento inicial, si con ello se eliminan asimetrías contables o bien, si un grupo de instrumentos financieros se gestionan y miden sobre la base del valor razonable como parte de su modelo de negocios.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

k) Contratos de leasing

La Sociedad entrega viviendas en arriendo con promesa de compra y venta mediante suscripción de contratos con personas naturales. De acuerdo a las características de las cláusulas de los contratos, se registran como operaciones de leasing financiero, clasificados como cuotas a cobrar (contratos de arriendo con promesa de compra y venta), en activos a corto y largo plazo, según corresponda, netas de los intereses diferidos por leasing.

Según lo establecido en la NIIF 16, se reconoce al inicio de arrendamiento un activo y un pasivo en el balance al valor justo del bien arrendado, o a su valor actual de los pagos mínimos del leasing si este fuese menor. Los costos directos de la operación se incluirán como mayor valor del activo.

Los costos directos iniciales se incluyen en la medición inicial del saldo por cobrar de leasing financiero y reducen el monto de ingresos reconocidos en el plazo del leasing, en base a la determinación de la tasa efectiva.

Estas transacciones se presentarán en el rubro “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

l) Política de Valorización Contratos de Leasing Habitacional (CLH)

El modelo de negocios de la Sociedad contempla la originación de CLH valorizados a costo amortizado, los cuales son posteriormente vendidos.

Para efectos de determinar el precio de venta, dado que el mercado secundario de CLH existe, pero no ofrece estadísticas de precios y tasas públicas, la Sociedad ha decidido construir su propio modelo de valoración de CLH, el que debe entenderse en conjunto con su política de provisiones que captura el riesgo de no pago de los créditos.

Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad constituyó provisiones de incobrabilidad, en base a un modelo de provisiones basado en NIIF 9.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

m) Política de Valorización Contratos de Mutuos Hipotecarios Endosables (MHE)

El modelo de negocios de la Sociedad contempla la originación de MHE valorizado a costo amortizado, los cuales son posteriormente vendidos.

Para efectos de determinar el precio de venta, dado que el mercado secundario de MHE existe, pero no ofrece estadísticas de precios y tasas públicas asociados al nicho específico que explota el modelo de negocios de la Sociedad, la sociedad ha decidido construir un propio modelo de valoración de MHE, el que debe entenderse en conjunto con su política de provisiones que captura el riesgo de no pago de los créditos. Complementariamente, la estadística que publica la CMF de mercado secundario de los MHE (normalmente ubicado en estratos distintos de la población) es utilizada como referencia.

Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la sociedad no constituyó provisión de incobrabilidad.

n) Política de Valorización Bono Vivienda Leasing (BVL)

Los Bonos Vivienda Leasing (BVL) son el medio de pago que el Ministerio de Vivienda y Urbanismo (MINVU) usa para pagar los subsidios al pie de los contratos de arrendamiento con promesa de compraventa (subsidio de leasing habitacional), regulado por el Título IV D.S. N° 120, (V. y U.) de 1995 que reglamenta los Títulos III, IV y V de la Ley N°19.281 sobre Arrendamiento de Viviendas con Promesa de Compraventa.

Estos instrumentos son endosables, emitidos por el MINVU o el SERVIU, en forma desmaterializada, en Unidades de Fomento, cuyas características y requisitos son definidas por la Comisión para el Mercado Financiero, de tal forma que puedan ser transados en el mercado formal de valores y puedan ser adquiridos por inversionistas institucionales. Los subsidios de leasing se otorgan a 8, 12, 15 o 20 años, con distintas tasa de emisión y contemplando pagos en cuotas trimestrales.

La Sociedad debe aceptar estos BVL como medio de pago a valor par para efectos de computarlos como pago parcial de precio de la vivienda que promete vender al promitente comprador.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

n) Política de Valorización Bono Vivienda Leasing (BVL) (continuación)

Amparado en el modelo de negocios, la Sociedad contempla el mantenimiento de estos instrumentos en cartera catalogados como a “Valor Razonable” con efectos en otros resultados integrales y valorizados según lo indicado por la normativa vigente (NIIF 9).

Se entenderá por valor de mercado, el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de mercado relevante, tasa que resulta del promedio ponderado de las transacciones para el mismo instrumento que se efectúen en los mercados secundarios formales, según lo informado por un proveedor externo de precios.

Dada la poca liquidez actual de los papeles en el mercado, esta Sociedad estima que la tasa de mercado relevante puede no reflejar adecuadamente los antecedentes fundamentales del instrumento. En este sentido, la Sociedad estima que la política de valoración utilizada es una representación conservadora del valor económico del instrumento.

o) Transacciones con entidades relacionadas

Corresponden a transacciones que se registran por el efectivo recibido y pagado de entidades relacionadas, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Para el deterioro de los instrumentos financieros identificados (cuentas por cobrar con entidades relacionadas), se aplicará el enfoque simplificado. La Sociedad considera solo un tramo para dichas cuentas, debido a que no tienen vencimiento ni intereses asociados. Para dichas cuentas se considera como pérdida esperada un 0%, esto debido a la naturaleza de las transacciones.

p) Anticipo de Clientes

Corresponde a los pagos recibidos por adelantado de los clientes por concepto de gastos operacionales que se encuentran en proceso de evaluación para el otorgamiento de contratos de leasing habitacional.

Se presentan en el rubro “Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

q) Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación.

r) Política de provisión de incobrabilidad

La metodología para determinar la provisión de morosidad contempla la garantía asociada al contrato de arriendo con promesa de compra y venta permita, y un factor de recuperación que se aplica al valor de la tasación.

Adicionalmente se consideran costos asociados, tales como judiciales, de liquidación y mora. Se determina el valor promedio de recuperaciones, netos de todos los costos, para que se aplique al valor de la tasación, de manera de poder ir ajustando por los ciclos económicos y las condiciones en que pueda encontrarse cada vivienda al momento de su liquidación. El factor de recuperación se ajusta trimestralmente, incluyendo las nuevas transacciones que se vayan produciendo durante el año.

Corresponde a un modelo de provisiones basado en un enfoque de pérdida esperada, según lo establece la NIIF 9.

s) Cuentas y documentos 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.

t) Ingresos de actividades ordinarias

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó la NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

t) Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

El principio central de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo la NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el control de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

u) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.

v) Dividendos mínimos

La Sociedad constituye provisión por dividendos mínimos equivalente al 30% de las utilidades (correspondiente a la línea "Utilidad del Ejercicio" del Estado de Resultados Integrales), que corresponde al porcentaje mínimo de distribución establecido por la Ley de Sociedades Anónimas, siempre y cuando la Junta de Accionista no determine lo contrario y la Sociedad no registre pérdidas acumuladas.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se ha constituido provisión por tener pérdida acumulada en los periodos.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

w) **Indemnización por años de servicio**

La Sociedad registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución. Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones a todo evento.

x) **Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La provisión por impuesto a la renta de primera categoría se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, éstos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

La tasa de impuestos es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría aplicable a la Sociedad que quedó acogida a letra A) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1 de enero de 2020.

y) **Arrendamiento Financiero NIIF 16**

En enero de 2016 el International Accounting Standards Board emitió la nueva NIIF 16 que venía a reemplazar y derogar la IAS 17, la IFRIC 4, SIC 15 “Arrendamientos operativos-Incentivos” y SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”. NIIF 16 efectúa una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La sociedad ha adoptado esta nueva norma a partir de su entrada en vigencia, el 1 de enero de 2019.

Al 31 de marzo de 2021, el saldo de Derecho de uso por Arriendo asciende a M\$ 59.012 y la obligación asciende a M\$ 62.961.

Al 31 de marzo de 2021, el Derecho por arrendamiento se amortiza linealmente en el plazo del contrato. Asimismo, la Obligación por arrendamiento financiero se registra de acuerdo a la metodología de costo amortizado.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

z) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan utilizando el modelo del costo, que corresponde a un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación se determina aplicando el método lineal sobre el costo de los activos menos su valor residual.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

El método de depreciación, el valor residual asignados a los activos y la estimación de vidas útiles asignadas son revisados por la Administración al cierre de presentación de cada estado financiero.

aa) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a licencias de software y software computacional que han sido adquiridos como paquetes computacionales. Su valorización se realiza a su costo de adquisición menos amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro de valor que experimenten. La amortización se calcula usando el método lineal, distribuyéndose a lo largo de la vida útil estimada del activo. Dicha vida útil estimada es de 3 años y ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtenga de los beneficios económicos futuros.

Los desembolsos posteriores son activados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros del activo. Todos los otros desembolsos, tales como marcas, plusvalía, capacitaciones u otros generados internamente son reconocidos en resultado cuando se incurre en ellos.

El método de amortización, el valor residual asignados a los activos y la estimación de vidas útiles asignadas son revisados por la Administración al cierre de cada estado financiero.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

bb) Nuevos pronunciamientos contables

Inmobiliaria Casanuestra S.A., ha aplicado por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

NIIF	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos, y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de las NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
NIIF 9, IAS 39 e NIIF 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
NIIF 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020 (*)

* Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

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

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

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

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

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

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

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

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

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

NIIF 9, IAS 39 e NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 9, IAS 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

NIIF 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de NIIF 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionado con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo NIIF 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2021

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a las NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

La NIIF 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique NIIF 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez la NIIF 17.

La aplicación de esta norma no tendrá impacto en el cierre de los estados financieros.

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, IAS 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIIF 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
NIIF 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

NIIF 9, IAS 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIIF 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas NIIF 9, IAS 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIIF 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 16 Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

2. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

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

Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La aplicación de esta norma no tendrá impacto en el cierre de los estados financieros.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

3. CAMBIOS CONTABLES

En los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 no se presentan cambios contables respecto al año anterior.

4. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo caja	180	180
Cuentas bancarias	276.121	116.261
Fondos mutuos	661.488	850.696
Cuenta corriente inversiones	421	1.015
Totales efectivo y efectivo equivalente	<u>938.210</u>	<u>968.152</u>

b) El detalle de los Fondos Mutuos al 31 de marzo de 2021 es el siguiente:

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Saldo de Cuotas	Saldo M\$
Security Plus	A	1.703,6672	8.564,1308	14.591
Security Plus	C	2.698,4583	230.203,1424	621.194
Security Plus	D	1.272,376	20.201,1243	25.703
Total				<u>661.488</u>

c) El detalle de los Fondos Mutuos al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Saldo de Cuotas	Saldo M\$
Security Plus	A	1.703,5142	102.484,5694	174.584
Security Plus	C	2.698,0443	198,4024	535
Security Plus	D	1.271,99	531.120,2923	675.577
Total				<u>850.696</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de Bonos Vivienda Leasing (BVL) es siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Bono vivienda leasing (BVL)	<u>182.859</u>	<u>-</u>
Totales	<u>182.859</u>	<u>-</u>

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de los otros activos no financieros corriente es el siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Deudores varios	67.289	114.941
Fondos a rendir	22.662	27.861
Garantía de arriendos	<u>4.207</u>	<u>4.207</u>
Totales	<u>94.158</u>	<u>147.009</u>

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETOS

a) El detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Leasing habitacional	2.944.626	1.656.965
Provisión cartera leasing	(2.397)	(800)
Deudores por mutuos hipotecarios	6.754.293	3.271.553
Provisión cartera mutuos hipotecarios	(3.873)	-
Doctos y cuentas por cobrar	<u>2.547.233</u>	<u>3.323.756</u>
Totales	<u>12.239.882</u>	<u>8.251.474</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETOS (CONTINUACIÓN)

b) El movimiento de las operaciones de Leasing y su respectiva provisión de incobrable al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Leasing Bruto M\$	Provisión M\$		Leasing Bruto M\$	Provisión M\$
Saldo Inicial	1.656.965	800	Saldo Inicial	162.142	270
Compras de Operaciones	1.748.725	1.597	Compras de Operaciones	3.677.486	530
Pago de dividendo o prepago	(37.622)	-	Pago de dividendo o prepago	(46.069)	-
Venta de operaciones	(537.018)	-	Venta de operaciones	(2.231.966)	-
Interes y reajuste	113.576	-	Interes y reajuste	95.372	-
Saldo 31-03-2021	<u>2.944.626</u>	<u>2.397</u>	Saldo 31-12-2020	<u>1.656.965</u>	<u>800</u>

c) El movimiento de los documentos y cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Cuenta por Cobrar M\$	Provisión M\$		Cuenta por Cobrar M\$	Provisión M\$
Saldo Inicial	6.595.309	-	Saldo Inicial	3.634.738	-
Compras de Operaciones	5.562.821	3.873	Compras de Operaciones	17.005.518	-
Venta de operaciones	(2.867.028)	-	Venta de operaciones	(14.171.028)	-
Reajuste	10.424	-	Reajuste	126.081	-
Saldo 31-03-2021	<u>9.301.526</u>	<u>3.873</u>	Saldo 31-12-2020	<u>6.595.309</u>	<u>-</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETOS (CONTINUACIÓN)

d) La estratificación de los deudores comerciales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

31-03-2021											
Estratificación de la cartera	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Número clientes cartera no repactada	368										368
Cartera no repactada bruta	12.239.882										12.239.882
Número clientes cartera repactada											0
Cartera repactada bruta											0
Total cartera bruta	12.239.882	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.239.882
31-12-2020											
Estratificación de la cartera	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 150 días	Entre 151 y 180 días	Entre 181 y 210 días	Entre 211 y 250 días	Más de 250 días	Total cartera por tramo
Número clientes cartera no repactada	102										102
Cartera no repactada bruta	8.251.474										8.251.474
Número clientes cartera repactada											0
Cartera repactada bruta											0
Total cartera bruta	8.251.474	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.251.474

8. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuestos por recuperar

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de impuestos por recuperar es el siguiente:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Credito Sence	2.743	2.743
Totales	<u>2.743</u>	<u>2.743</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

8. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

b. Impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta debido a que presenta pérdidas tributarias correspondientes a M\$1.253.178 y M\$1.346.196 respectivamente.

c. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Impuestos diferidos			
	2021		2020	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	Corriente	Corriente	Corriente	Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	2.947	-	2.947	-
Otras provisiones de gastos	-	-	-	-
Activo fijo tributario leasing	360.544	-	360.544	-
Pérdida tributaria	338.358	-	363.473	-
Activo fijo	(16.213)	-	(16.213)	-
Deudores leasing	(205.568)	-	(205.568)	-
Ingresos anticipados (FOC)	(157.501)	-	(157.501)	-
Otros	1.308	-	1.308	-
Totales	323.875	-	348.990	-
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	-	-	-	-
Total Activo por impuesto diferido	323.875	-	348.990	-

d. Efecto en resultado

La composición del abono neto a resultados por impuesto a la renta al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente:		
Impuestos diferidos:		
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(21.700)	84.311
Totales	(21.700)	84.311

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

8. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

e. Conciliación de la tasa efectiva

	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
Utilidad (gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Legal		
Resultado antes de Impuestos a la Renta Depurado	139.608	(216.539)
Tasa legal de impuestos vigente	27,0%	27,0%
Gasto (Utilidad) por impuestos a la Renta utilizando tasa legal	(37.694)	58.466
Efecto diferencias permanentes	15.994	25.845
Utilidad (gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(21.700)	84.311
Tasa impositiva efectiva	15,54%	38,94%

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra activos fijos según el siguiente detalle:

Propiedades, Planta y Equipos, Neto	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	73.198	74.208
Máquinas y equipos de oficina, Neto	42	188
Equipos computacionales, Neto	19.878	11.126
Muebles de oficina, Neto	658	760
Mejoras de Bienes Arrendados, neto	52.620	62.134
Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	152.013	142.285
Máquinas y equipos de oficina, Bruto	5.070	5.070
Equipos computacionales, Bruto	29.914	20.186
Muebles de oficina, Bruto	2.857	2.857
Mejoras de bienes arrendados, bruto	114.172	114.172
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipos	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Depreciación acumulada Propiedades, Planta y Equipo, Neto	78.815	68.077
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Máquinas y equipos oficina	5.028	4.882
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Equipos computacionales	10.036	9.060
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Muebles de oficina	2.199	2.097
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Mejoras de bienes arrendados	61.552	52.038

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACION)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento del rubro Activo Fijo es el siguiente:

Ejercicio Actual 31-03-2021	Máquinas y Equipos de oficina, Neto	Equipos computacionales, Neto	Muebles de oficina, Neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Total
Propiedades, Planta y Equipos, Saldo Inicial	188	11.126	760	62.134	74.208
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipos		9.729	-	-	9.729
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipos	(146)	(977)	(102)	(9.514)	(10.739)
Cambios en Propiedades, Planta y Equipos, Total	(146)	8.752	(102)	(9.514)	(1.010)
Propiedades, Planta y Equipos	42	19.878	658	52.620	73.198
-					
Ejercicio Anterior 31-12-2020	Máquinas y Equipos de oficina, Neto	Equipos computacionales, Neto	Muebles de oficina, Neto	Mejoras de bienes arrendados, neto	Total
Propiedades, Planta y Equipos, Saldo Inicial	1.190	12.296	1.168	100.191	114.845
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipos		2.040	-	-	2.040
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipos	(1.002)	(3.210)	(408)	(38.057)	(42.677)
Cambios en Propiedades, Planta y Equipos, Total	(1.002)	(1.170)	(408)	(38.057)	(40.637)
Propiedades, Planta y Equipos	188	11.126	760	62.134	74.208

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra softwares ascendentes a M\$3.946 y M\$ 4.461 según el siguiente detalle:

	31-03-2021 M\$			31-12-2020 M\$		
	Valor bruto	Amortización acum-Deterioro activo	Valor neto	Valor bruto	Amortización acum-Deterioro activo	Valor neto
Software	41.062	(37.116)	3.946	41.062	(36.601)	4.461
Totales	41.062	(37.116)	3.946	41.062	(36.601)	4.461

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (CONTINUACIÓN)

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el movimiento del rubro Activo intangible es el siguiente:

Ejercicio Actual 31-03-2021	Software	Total
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalia, Saldo Inicial	4.461	4.461
Adiciones		-
Gasto por Amortización	(515)	(515)
Activo Intangibles	3.946	3.946
<hr/>		
Ejercicio Anterior 31-12-2020	Software	Total
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalia, Saldo Inicial	6.783	6.783
Adiciones	6.177	6.177
Gasto por Amortización	(8.499)	(8.499)
Activo Intangibles	4.461	4.461

11. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Derecho de Uso IFRS 16	155.960	151.419
Amortizaciónn Derecho de Uso IFRS 16	(96.948)	(80.553)
Total Activos por Derecho de Uso IFRS 16	<u>59.012</u>	<u>70.866</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

12. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS CORRIENTE Y NO CORRIENTE

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Corriente

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamientos IFRS 16	52.678	51.173
Intereses Diferidos por arrendamientos IFRS 16	1.389	1.840
Total Pasivos por Arrendamientos Corrientes IFRS 16	54.067	53.013

No Corriente

	Saldo	Saldo
	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Hasta 90 días	13.404	13.256
Más de 90 días hasta 1 año	40.663	39.757
Total Pasivos por Arrendamientos Corrientes IFRS 16	54.067	53.013

	Saldo	Saldo
	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamientos IFRS 16	8.788	21.685
Intereses Diferidos por arrendamientos IFRS 16	106	204
Total Pasivos por Arrendamientos No Corrientes IFRS 16	8.894	21.889

	Saldo	Saldo
	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Más de 1 año hasta 2 años	8.894	21.889
Total Pasivos por Arrendamientos No Corrientes IFRS 16	8.894	21.889

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Cartas de resguardo leasing	1.536.890	953.707
Anticipo clientes operación leasing	94.877	87.609
Anticipo clientes operación mutuo hipotecario	113.036	111.828
Depósitos por aclarar	15.529	7.100
Recaudación mutuos	-	13.619
Comisiones leasing y mutuos	183.344	157.666
Devolución seguros y buen pagador	3.429	24.416
Facturas por pagar	2.431	523
Totales	1.949.536	1.356.468

14. OTRAS PROVISIONES

a) La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Provisión Facturas	13.698	19.386
Totales	13.698	19.386

b) El movimiento de estas provisiones al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	19.386	43.121
Aumento	37.183	142.582
Disminución (Utilización)	(42.871)	(166.317)
Saldo Final	13.698	19.386

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra provisiones por concepto de vacaciones de sus empleados ascendente a M\$ 18.456 y M\$ 10.916 respectivamente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.916	43.219
Liberación	(1.575)	(34.248)
Constitución	<u>9.115</u>	<u>1.945</u>
Totales	<u>18.456</u>	<u>10.916</u>

16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad registra por concepto de otros pasivos no financieros los siguientes:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Recaudación seguros	123.072	130.850
Imposiciones para AFP	6.083	4.023
Impuesto único al trabajador	1.144	908
Impuesto segunda categoría	213	290
Otros acreedores	<u>69</u>	<u>69</u>
Totales	<u>130.581</u>	<u>136.140</u>

17. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, el capital social está representado por 480.795 acciones ordinarias nominativas y sin valor nominal, suscritas y pagadas respectivamente.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 3 de julio de 2019, se acordó aumentar el Capital de \$1.651.341.786, dividido en 170.694 acciones, a \$4.651.258.860, dividido en 480.795 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal; esto es, en la suma de \$2.999.917.074, mediante la emisión de 310.101 nuevas acciones de pago.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

17. PATRIMONIO (CONTINUACION)

b) Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	2021			2020		
	N° acciones	% de participación	Capital Pagado M\$	N° acciones	% de participación	Capital Pagado M\$
Capital S.A.	480.789	99,99	4.651.201	480.789	99,99	4.651.201
Grupo Security S.A.	6	0,01	58	6	0,01	58
Total Patrimonio	480.795	100	4.651.259	480.795	100	4.651.259

c) Otras reservas

El movimiento de otras reservas al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<u>31-03-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
Otras reservas	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-
Reconocimiento a valor justo bono vivienda leasing	18.642	-
Impuesto diferido valor justo bono vivienda leasing	(5.033)	-
Saldo final	<u>13.609</u>	<u>-</u>

d) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se han pagado dividendos a los accionistas.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

18. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene las siguientes cuentas por cobrar con entidades relacionadas:

Cuentas por cobrar relacionadas					
Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	31-03-2021	31-12-2020
				M\$	M\$
Capital S.A.	96.905.260-1	Matriz Común	Cuenta Corriente Payroll	-	-
Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	Matriz Común	Seguros por Cobrar	246.563	232.241
Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	Matriz Común	Gastos de Traspasos	13.742	4.876
Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	Matriz Común	Comisión Bienes Recuperados	3.357	3.357
Totales				<u>263.662</u>	<u>240.474</u>

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Cuentas por pagar relacionadas					
Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	31-03-2021	31-12-2020
				M\$	M\$
Securizadora Security S.A.	96.847.360-3	Matriz Común	Anticipo Cartera Leasing y Mutuo	7.837.487	4.469.689
Valores Security S.A.	96.515.580-5	Matriz	Servicio cuenta mandante	-	346
Capital S.A.	96.905.260-1	Matriz	Cuenta Corriente Payroll	7.852	7.052
Totales				<u>7.845.339</u>	<u>4.477.087</u>

Estas operaciones no devengan intereses y la moneda de origen es el peso chileno.

c) Transacciones con relacionadas

Rut	Sociedad	Tipo de relación	Naturaleza de la operación	Moneda	Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					31-03-2021	resultado	31-12-2020	resultado
					M\$	(cargo)-abono	M\$	(cargo)-abono
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Abono Compra.de cartera LH-MHE	UF	(4.821.135)	-	(18.452.037)	-
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Pago Traspaso Cartera	Pesos	-	-	1.000.000	-
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Venta de cartera MHE	UF	980.155	51.376	10.859.403	524.588
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Venta de cartera LH	UF	537.018	82.842	2.469.194	360.748
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Gastos de traspasos y GP	Pesos	13.742	-	4.876	-
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Seguros	UF	246.563	-	232.241	-
96.847.360-3	Securizadora Security S.A.	Apoyo al Giro	Comisión vivienda recuperada	Pesos	3.357	3.357	3.357	3.357
96.905.260-1	Capital S.A.	Por Propiedad	Servicios	Pesos	(17.541)	(17.541)	(79.707)	(79.707)
85.633.900-9	Travel Security S.A.	Apoyo al Giro	Compras de pasajes	Pesos	-	-	(182)	(182)
96.515.580-5	Valores Security S.A.	Apoyo al Giro	Servicio cuenta mandante	Pesos	(695)	(695)	(4.436)	(4.436)
99.301.000-6	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Apoyo al Giro	Servicio (Seguro y Arriendo)	Pesos	(2.547)	(2.547)	(17.166)	(17.166)

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

18. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

d) Contratos con partes relacionadas

La Sociedad mantiene contratos de servicios contables y de recursos humanos vigentes con Capital S.A., de administración cuenta mandante con Valores Security S.A., y de comisión por venta de bienes recuperados con Securitizadora S.A.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

El Directorio de la Sociedad no percibe remuneraciones.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Sociedad presenta ingresos de actividades ordinarias por los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Venta Cartera Leasing	537.018	93.064
Venta Cartera Mutuos	980.155	1.606.214
Interés Devengado Cartera Leasing	38.875	2.986
Interés Devengado Cartera Leasing	63.170	-
Interés Mora	20	8
Totales	<u>1.619.238</u>	<u>1.702.272</u>

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

20. COSTO VENTAS

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 la Sociedad presenta costo de ventas por los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Venta Cartera Leasing	454.176	85.466
Venta Cartera Mutuo	928.779	1.526.770
Totales	1.382.955	1.612.236

21. OTROS INGRESOS

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Sociedad presenta otros ingresos por los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Subsidio Originación Minvu		-
Comisión Bienes Recuperados		1.106
Otros Ingresos		-
Totales	-	1.106

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

22. OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Sociedad presenta otros gastos por los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Comisiones Pagadas Mutuos	95.984	85.326
Comisiones Pagadas Leasing	75.644	7.225
Pérdida Venta Bono Vivienda Leasing (BVL)	-	-
Gastos Operacionales Casanuestra	7.978	2.805
Servicio de Administración Andes	4.386	4.335
Totales	183.992	99.691

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Sociedad presenta los siguientes gastos de administración:

	Por los ejercicios terminados al	
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Remuneraciones	94.389	239.744
Asesorías	29.545	36.341
Depreciación y amortización	11.253	13.782
Arriendos	-	1.504
Seguros	-	-
Gastos de informática y comunicaciones	969	313
Publicidad y propaganda	7.258	6.328
Impuestos y contribuciones	9.685	2.630
Provisión de colocación	5.804	5.042
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	13.221	13.353
Gastos Generales	17.327	15.427
Total	189.451	334.464

24. COSTOS FINANCIEROS

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 la Sociedad presenta costos financieros por los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios terminados al	
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Interés préstamos relacionadas	-	-
Cargos bancarios	1.821	1.434
Totales	1.821	1.434

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

25. ADMINISTRACION DE RIESGO

La Sociedad monitorea los riesgos identificados en cada uno de los ciclos de negocio. Para esos efectos, las políticas han definido la utilización de diversas herramientas y sistemas de información desarrollada internamente.

La Sociedad se dedica a la originación de Contratos de Leasing Habitacional (CLH) y a la compra de Mutuos Hipotecarios Endosables (MHE). Tanto la originación de CLH como la compra sistémica de MHE tienen como objetivo la conformación de un portafolio de contratos de crédito voluminoso y diversificado que se ubica en los segmentos medios o medios bajos de la población y que generalmente cuentan con subsidio Fiscal.

Entre los riesgos identificados están:

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo asociado a la posibilidad de que una contraparte no sea capaz de pagar sus obligaciones al vencimiento. La Sociedad maneja políticas y procedimientos crediticios específicos al nicho de mercado al que apunta, basados en las mejores prácticas del mercado y con foco en la originación de créditos con subsidio habitacional.

Adicionalmente, los créditos otorgados cuentan con un subsidio al remate otorgado por el Estado, lo que mejora el factor de recuperación de los créditos incobrables.

Al 31 de marzo de 2021, la composición de la cartera por tramo de morosidad es la siguiente:

Rango Mora	Número de Operaciones
Al día	356
Entre 1 y 3 cuotas vencidas	12
Más de 3 cuotas vencidas	0
Total	368

Riesgo de tasas de interés:

El riesgo de tasas de interés está relacionado con pérdidas ocasionadas por fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés de mercado sobre el valor razonable de activos financieros. El portafolio de Bonos Vivienda Leasing que tiene la Sociedad producto del pago de los subsidios está expuesto a riesgo de tasas de interés.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que la Sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones al vencimiento.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

25. ADMINISTRACION DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

El uso del capital líquido de la Sociedad se ha concentrado en financiar tanto el gasto operacional como los fondos necesarios para formalizar las operaciones de crédito y costear las comisiones de los agentes de ventas.

Además, el subsidio que otorga el Fisco a los deudores asociadas a las operaciones tiene la forma de un bono emitido por el MINVU (Bonos Vivienda Leasing o “BVL”). Tales bonos son entregados algunos meses después de que la Sociedad puso los fondos a disposición del vendedor de la propiedad, y por su poca liquidez en el mercado deben ser vendidos a descuento, generando un impacto en la liquidez de la Sociedad.

Para hacer frente a lo anterior, la Sociedad tiene líneas de crédito abiertas con entidades locales.

Riesgo Operacional:

El riesgo operacional está relacionado con pérdidas asociadas a fallas o insuficiencias en procesos, personas, sistemas internos o tecnología como consecuencia de acontecimientos externos.

La Sociedad cuenta con un proceso de originación que permite identificar y controlar los principales factores de riesgo en cada etapa.

26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Contratos de Leasing Habitacional y Mutuos Hipotecarios Endosables

La Sociedad mantiene activos que corresponden a Contratos de Leasing Habitacional y Mutuos Hipotecarios Endosables sobre los cuales existe un compromiso traspaso (venta) a Securitizadora Security S.A., en el marco del contrato de compraventa que mantiene vigente con esta misma.

Asimismo, la Sociedad mantiene vigente un Contrato de Originación con Agente Administrador de Mutuos Hipotecarios Andes S.A., en el cual la Sociedad se compromete a comprar todos los Mutuos Hipotecarios Endosables que se originen al amparo de dicho contrato.

b) Boletas de garantía y pagarés

Al 31 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene Boletas Bancarias de Garantía por un monto de M\$10.000 y pagarés emitidos a su favor y tomadas por agentes de ventas por M\$82.000, a fin de respaldar posibles incumplimientos de los contratos que regulan las relaciones con dichos agentes.

INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios no Auditados

27. HECHOS RELEVANTES

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril de 2020 se aprobaron los estados financieros de diciembre de 2020.

Con fecha 22 de febrero de 2021 se informa la renuncia del Gerente General Sr. Jorge Meyer de Pablo, en su reemplazo asumirá Sra. Fiorella Battilana Ferla.

En el contexto COVID-19, Inmobiliaria Casanuestra S.A. ha estado permanentemente preocupada por adoptar todas las medidas y protocolos que fueran necesarios para velar por el cuidado de sus trabajadores, así como también para mantener la continuidad de sus negocios bajo estrictas medidas de seguridad, implementando nuevas herramientas tecnológicas de comunicación y operatividad.

Durante este periodo, se activaron los protocolos internos con nuestros Agentes de Ventas, buscando dar continuidad operativa a nuestros clientes en todo lo referido a los procesos de originación, obtención de subsidios y post venta. Adicionalmente, se trabajó en la modernización de la página web y canales digitales, con el objetivo de estar más cerca de nuestros clientes en este periodo de aislamiento social.

Finalmente, Inmobiliaria Casanuestra declara que ninguno de los múltiples análisis o proyecciones realizadas a la fecha alertan de amenazas significativas a su patrimonio o solvencia en el cumplimiento con clientes.

28. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración entre 1 de abril de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que afecten significativamente, la presentación de los estados financieros.

* * * * *