



## **Tenpo Payments S.A.**

Estados financieros Intermedios

Al 31 de marzo 2023 (no auditado) y 31 de diciembre 2022  
y por los períodos de tres meses terminados al 31 de  
marzo de 2023 y 2022 (no auditado)

# Contenido

**Estado de situación financiera clasificado**  
**Estado de resultados integrales por función**  
**Estado de cambios en el patrimonio neto**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Notas a los estados financieros**

**M\$: Miles de pesos chilenos**

## Estado de situación financiera clasificado intermedios

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-03-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	8.780.700	9.411.705
Contratos de derivados financieros	(6)	-	-
Instrumentos para negociación	(7)	8.908.762	7.521.417
Instrumentos de inversión disponible para la venta	(8)	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(8)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	(9)	-	-
Cuentas por cobrar	(10)	4.348.526	2.333.372
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11)	-	-
Inversiones en sociedades	(12)	-	-
Intangibles	(13)	-	-
Activo fijo	(14)	638	1.026
Impuestos corrientes	(15)	3.158.659	2.870.018
Impuestos diferidos	(15)	12.160.580	10.681.230
Otros activos	(16)	1.148.543	1.313.941
<b>Total activos</b>		<b>38.506.408</b>	<b>34.132.709</b>

## Estado de situación financiera clasificado intermedios

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2022

<b>Pasivos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-03-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	(17)	15.212.289	12.268.514
Contratos de derivados financieros	(7)	-	-
Cuentas por pagar	(18)	5.583.740	5.103.980
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(11)	-	-
Obligaciones con bancos	(19)	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(20)	-	-
Otras obligaciones financieras	(20)	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(20)	-	-
Provisiones por contingencias	(21)	12.578	9.470
Provisiones por riesgo de crédito	(22)	-	-
Impuestos corrientes	(15)	-	-
Impuestos diferidos	(15)	-	-
Otros pasivos	(23)	10.155	17.700
<b>Total pasivos</b>		<b>20.818.762</b>	<b>17.399.664</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	(24)	46.500.000	42.000.000
Reservas		-	-
Cuentas de valorización		-	-
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(25.266.955)	(8.095.386)
Utilidades (pérdida) del ejercicio (o período)	(24)	(3.545.399)	(17.171.569)
Menos: provisión para dividendos mínimos	(24)	-	-
<b>Patrimonio de los propietarios</b>		<b>17.687.646</b>	<b>16.733.045</b>
Interés no controlador		-	-
<b>Total patrimonio</b>		<b>17.687.646</b>	<b>16.733.045</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>38.506.408</b>	<b>34.132.709</b>

## Estados de resultados integrales por función intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y de 2022 (no auditado)

	Notas	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	(25)	226.644	22.110
Gasto por intereses y reajustes	(25)	(128.282)	(28.769)
<b>Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes</b>		<b>98.362</b>	<b>(6.659)</b>
Ingresos por comisiones y servicios	(26)	2.135.769	1.184.147
Gastos por comisiones y servicios	(26)	(851.750)	(454.503)
<b>Ingreso (gasto) neto por comisiones y servicios</b>		<b>1.284.019</b>	<b>729.644</b>
Resultado neto de operaciones financieras	(27)	1.382.381	722.985
Otros ingresos operacionales	(32)	-	-
<b>Total Ingresos operacionales</b>		<b>1.382.381</b>	<b>722.985</b>
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	(29)	(156.154)	(176.227)
Gastos de administración	(30)	(6.136.713)	(1.952.002)
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	(388)	(1.826)
Deterioros	(31)	-	-
Otros gastos operacionales	(32)	(113.875)	(101.192)
<b>Resultado operacional</b>		<b>(5.024.749)</b>	<b>(1.508.262)</b>
Resultado por inversiones en sociedades	(12)	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(5.024.749)	(1.508.262)
Impuesto a la renta	(15)	1.479.350	489.947
Resultado de operaciones continuas		(3.545.399)	(1.018.315)
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b>(3.545.399)</b>	<b>(1.018.315)</b>
Otros resultados integrales		-	-
<b>Pérdida integral del ejercicio</b>		<b>(3.545.399)</b>	<b>(1.018.315)</b>

## Estados de cambios en el patrimonio neto intermedio (no auditado)

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y de 2022

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2023</b>	<b>42.000.000</b>	-	<b>(8.095.386)</b>	<b>(17.171.569)</b>	<b>16.733.045</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>					
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	(17.171.569)	17.171.569	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	-	(3.545.399)	(3.545.399)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Aumento de capital	4.500.000	-	-	-	4.500.000
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-
<b>Total cambios en patrimonio</b>	<b>4.500.000</b>	<b>-</b>	<b>(17.171.569)</b>	<b>13.626.170</b>	<b>954.601</b>
<b>Saldo final al 31 de marzo de 2023</b>	<b>46.500.000</b>	<b>-</b>	<b>(25.266.955)</b>	<b>(3.545.399)</b>	<b>17.687.646</b>
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2022</b>	<b>9.750.000</b>	<b>-</b>	<b>(2.967.431)</b>	<b>(5.127.955)</b>	<b>1.654.614</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>					
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	(5.127.955)	5.127.955	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	-	-	(1.018.315)	(1.018.315)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Aumento de capital	750.000	-	-	-	750.000
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-
<b>Total cambios en patrimonio</b>	<b>750.000</b>	<b>-</b>	<b>(5.127.955)</b>	<b>4.109.640</b>	<b>(268.315)</b>
<b>Saldo final al 31 de marzo de 2022</b>	<b>10.500.000</b>	<b>-</b>	<b>(8.095.386)</b>	<b>(1.018.315)</b>	<b>1.386.299</b>

## Estados de flujos de efectivo intermedios (no auditado)

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y de 2022

	01.01.2023 31.03.2023 M\$	01.01.2022 31.03.2022 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	-
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	314.979	503.104
Otros cobros por actividades de operación	193.961.711	53.818.946
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.047.435)	(3.048.001)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(153.047)	(184.375)
Otros pagos por actividades de operación	(191.017.935)	(52.916.506)
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	198.066	6.404
Ingresos (gastos) por impuestos a las ganancias	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(3.743.661)</b>	<b>(1.820.428)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Compra de activos intangibles	-	-
Intereses recibidos	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.387.344)	-
<b>Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(1.387.344)</b>	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de aportes de capital	4.500.000	750.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	3.541.856
Pagos de préstamos	-	-
<b>Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>4.500.000</b>	<b>4.291.856</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo	(631.005)	2.471.428
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	9.411.705	3.403.710
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al final del período</b>	<b>8.780.700</b>	<b>5.875.138</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros.

# Índice

I. Bases de presentación de los estados financieros .....	12
1. Principales criterios contables utilizados .....	14
2. Cambios contables .....	20
3. Hechos relevantes .....	20
4. Segmentos de negocios .....	20
5. Efectivo y depósitos en bancos .....	21
6. Contratos de derivados financieros y coberturas contables .....	21
7. Instrumentos para negociación .....	21
8. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento .....	23
9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes.....	23
10. Cuentas por cobrar .....	23
11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....	24
12. Inversiones en sociedades .....	25
13. Intangibles.....	25
14. Activo fijo .....	25
15. Impuestos .....	27
16. Otros activos .....	28
17. Obligación por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago.....	28
18. Cuentas por pagar .....	29
19. Obligaciones con bancos.....	29
20. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras .....	29
21. Provisiones por contingencias.....	29
22. Provisiones por riesgo de crédito.....	30
23. Otros pasivos.....	30
24. Patrimonio.....	30
25. Ingreso neto por intereses y reajustes .....	32
26. Ingresos netos por comisiones y servicios .....	32
27. Resultado neto de operaciones financieras .....	33
28. Provisiones por riesgo de crédito neto .....	33
29. Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados.....	33
30. Gasto de administración.....	33
31. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.....	34
32. Otros ingresos y gastos operacionales .....	34
33. Operaciones de arrendamiento.....	34
34. Efecto en resultado de operaciones con partes relacionadas .....	34

35.	Contingencias y compromisos .....	34
36.	Valor razonable de activos y pasivos financieros .....	34
37.	Administración de riesgo .....	35
38.	Hechos posteriores .....	39

# Notas a los estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

## Información acerca de la Sociedad

Tenpo Prepago S.A. (la "Sociedad"), ex Multicaja Prepago S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 13 de agosto de 2018 e inició sus actividades pre-operativas el 28 de noviembre de 2018, de acuerdo a lo informado en Resolución N°2681 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy CMF) que autoriza la existencia de la sociedad anónima especial Multicaja Prepago S.A. y autoriza sus estatutos contenidos en las escrituras públicas otorgadas con fecha 13 de agosto de 2019 y 13 de noviembre de 2018. La Sociedad tendrá por objeto exclusivo la emisión de tarjetas de pago con provisión de fondos y la realización de todas las demás actividades y operaciones complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (Ex SBIF), así como todas las actividades necesarias para desarrollar dicho objeto, tales como la autorización y registro de las transacciones efectuadas con las tarjetas que emita, la afiliación a establecimientos comerciales, o la liquidación y pago de las prestaciones que adeude a dichos establecimientos.

Tenpo Prepago S.A. tiene su domicilio social y oficinas centrales en Avenida Apoquindo 3721, Piso 9, Comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

Con fecha 11 de noviembre de 2018 se modifica el artículo primero transitorio de la escritura de constitución por lo siguiente: Multicaja S.A. suscribe y paga 999 acciones por un total de M\$749.250 instruyendo al Banco Security la custodia de los fondos durante el proceso de autorización de existencia de Tenpo Prepago S.A. como una sociedad anónima especial, y posteriormente los deposita en la cuenta bancaria que la Sociedad abrirá en el banco que se informe al efecto. Javier Etcheberry Celhay, suscribe y paga una acción por un valor total de M\$750, mediante la entrega de dicho monto a Multicaja S.A. para que éste a su vez, los entregue al Banco Security instruyendo la custodia mencionada anteriormente.

El 1 de julio de 2019 Multicaja S.A. transfiere la totalidad de las 999 acciones de Multicaja Prepago S.A. de su propiedad a la sociedad Krealo SpA., y Javier Etcheberry Celhay transfiere 1 acción de Tenpo Prepago S.A. la única acción en su poder a Tenpo SpA.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2019, cuya acta fue reducida a escritura pública en la misma fecha, acordó reformar los estatutos, aumentando su capital que ascendía a M\$ 750.000 dividido en 1.000 acciones íntegramente suscrito y pagado a la cantidad de M\$ 1.600.500 dividido en 2.134 acciones, aumento que ascendió, por tanto, a la suma de M\$ 850.500 emitiendo 1.134 nuevas acciones, nominativas, de una sola serie, sin valor nominal, de igual valor cada una. Este primer aumento de capital fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) por Resolución N°7072 de 09 de octubre de 2020. Las acciones suscritas con ocasión de este aumento de capital fueron pagadas el 11 de octubre de 2019.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2019, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 4 de noviembre de 2019 y la rectificación de la misma, acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de diciembre de 2019, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 11 de diciembre de 2019, acordó reformar sus estatutos aumentando el capital de M\$ 1.600.500 a M\$ 2.359.500, dividido en 3.146 acciones. Este segundo aumento de capital fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) por Resolución N°864 de 27 de enero de 2020. Las acciones suscritas con ocasión de este aumento de capital fueron pagadas el 27 de febrero de 2020.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de febrero de 2020, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 27 de febrero de 2020, acordó cambiar su razón social de Multicaja Prepago S.A. a Tenpo Prepago S.A. así como también su nombre de fantasía de "Multicaja Prepago" por "Tenpo Prepago" o "Tenpo", los que podrán ser utilizados de forma indistinta. Este cambio de estatutos fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) por Resolución N°2.558 de 07 de abril de 2020.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2020, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 6 de mayo de 2020, acordó reformar los estatutos de Tenpo Prepago S.A., aumentando el capital de M\$ 2.359.500 a M\$ 5.250.000, dividido en 7.000 acciones. Este tercer aumento de capital fue aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) por Resolución N°2.946 de 28 de mayo de 2020. Las acciones suscritas con ocasión de este aumento de capital fueron íntegramente pagadas el 11 de enero de 2021.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2021, cuya acta fue reducida a escritura pública de la misma fecha, acordó reformar los estatutos de Tenpo Prepago S.A., aumentando el capital de M\$ 5.250.000 a M\$ 10.500.000, dividido en 14.000 acciones. Este cuarto aumento de capital fue aprobado por la CMF por Resolución N°2.591 de 17 de mayo de 2021. De las acciones suscritas con ocasión de este aumento de capital al 31 de marzo de 2022 se encuentran completamente pagadas.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 03 de enero de 2022, cuya acta fue reducida a escritura pública de la misma fecha, acordó reformar los estatutos de Tenpo Prepago S.A., aumentando el capital de M\$ 10.500.000 a M\$ 42.000.000, dividido en 56.000 acciones. Este quinto aumento de capital fue aprobado por la CMF por Resolución N° 3.417 de 06 de junio de 2022. De las acciones suscritas con ocasión de este aumento de capital al 31 de diciembre de 2022 se encuentran suscritas y pagadas la cantidad de 56.000 acciones.

Además, en la misma Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó modificar el objeto social de la Sociedad que actualmente se refiere exclusivamente a la emisión de tarjetas de pago con provisión de fondos, por el nuevo objeto social que comprenderá la emisión tanto de tarjetas de crédito como de tarjetas de pago con provisión de fondos, así como las demás actividades complementarias a dichas actividades que autorice la CMF.

La Sociedad en Junta Extraordinaria de accionistas celebrada el 15 de noviembre de 2022, cuya acta fue reducida a escritura pública el 21 de noviembre de 2022, se acordó modificar la razón social de Tenpo Prepago S.A., por la de Tenpo Payments S.A pudiendo utilizar como nombre de fantasía y para fines publicitarios Tenpo Payments o Tenpo de forma indistinta, esta modificación fue aprobada por la CMF por la Resolución Exenta N° 8860 de fecha 22 de diciembre 2022.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de 13 de febrero de 2023, reducida a escritura pública el 14 de febrero, se acordó aumentar el capital social de CLP\$ 42.000.000.000 dividido en 56.000 acciones, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de CLP\$ 73.500.000.000 dividido en 98.000 acciones, aumento que ascenderá, por tanto, a la suma de CLP\$ 31.500.000.000, y se realizará mediante la emisión de 42.000 nuevas acciones de pago.

#### Administración y personal

La estructura organizacional de la Sociedad se ha focalizado en el desempeño de las funciones de cada uno de sus cargos orientadas al cumplimiento de los objetivos y estrategia de la Sociedad.

Al 31 de marzo de 2023, el personal de la Sociedad está integrado por 6 empleados.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantenía 6 empleados.

Propiedad y control de la entidad

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición accionaria de Tenpo Payments S.A., en relación con las acciones suscritas y pagadas, está establecida como a continuación se detalla:

Nombre de Accionista	Acciones		Participación total	
	2023 N°	2022 N°	2023 %	2022 %
Tenpo SpA.	97.902	55.944	99,99	99,99
Tenpo Technologies SpA	98	56	0,01	0,01
<b>Total acciones</b>	<b>98.000</b>	<b>56.000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**I. Bases de presentación de los estados financieros**

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estado de situación financiera clasificado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
- Estado de resultados integrales por función por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.
- Estado de cambios en el patrimonio neto por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.
- Estado de flujos de efectivo directo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy CMF) en la Circular N°1 para Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias con fecha 28 de noviembre de 2017 (texto actualizado), la cual indica que se deberán seguir en forma estricta criterios prudenciales de valorización y reconocimiento de ingresos, constituyendo oportunamente las provisiones necesarias para cubrir las pérdidas estimadas. En aquellas materias contables no tratadas por la normativa mencionada, la Administración de la Sociedad aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

c) Nuevos pronunciamientos contables

**a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.**

Enmiendas y mejoras

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Esta enmienda debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta enmienda debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

01/01/2024

Enmiendas a la IFRS 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

01/01/2024

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

d) Responsabilidad de la información

El Directorio de Tenpo Payments S.A. ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros en Sesión de Directorio el 28 de abril de 2023 y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF.

## 1. Principales criterios contables utilizados

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo requiere NIC 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros:

### I. Bases de presentación de los estados financieros, continuación.

#### 1. Principales criterios contables utilizados, continuación.

##### a) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros los saldos con partes relacionadas. Conforme a lo instruido en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) N°24, se ha informado separadamente las transacciones de la Sociedad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio.

##### b) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no presenta efectos por conversión de moneda extranjera.

##### c) Moneda de presentación y moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de Tenpo Payments S.A., es el peso chileno.

La moneda funcional de la Sociedad se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a la tasa de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del año como diferencias de cambio en el Estado de Resultados Integrales.

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio de las monedas son los siguientes:

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Dólares estadounidenses (USD)	790,41	855,86
Unidades de Fomento (UF)	35.575,48	35.110,98

Las Unidades de Fomento (UF) son unidades de reajuste las cuales son convertidas a pesos chilenos. La variación de la tasa de cambio es registrada en el estado de resultados integrales en el ítem resultados por unidades de reajuste.

## **I. Bases de presentación de los estados financieros, continuación.**

### **1. Principales criterios contables utilizados, continuación.**

#### **d) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros**

Inicialmente todos los activos y pasivos financieros deben ser valorizados según su valor razonable considerando, además, cuando se trata de activos o pasivos financieros no clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero.

Cualquier pérdida o ganancia resultante por activos o pasivos financieros se reconocerán en el Estado de Resultados Integrales.

Las valorizaciones posteriores de los activos y pasivos financieros dependerán de la categoría en la que se hayan clasificado, según se explica a continuación:

#### **- Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

Costo amortizado es el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo de la vida remanente del instrumento.

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta los flujos futuros de efectivo estimado por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios y descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

Al cierre de los presentes estados financieros la Compañía presenta pasivos medidos a costo amortizado, los cuales son revelados en Nota 17 “Obligaciones con bancos”.

#### **- Activos y pasivos medidos a valor razonable**

Valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, es el monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

Al cierre de los presentes estados financieros la Compañía no presenta activos y pasivos medidos a valor razonable.

#### **- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Son aquellos activos financieros adquiridos para negociar, con el propósito principal de obtener un beneficio por las fluctuaciones de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Estos activos financieros, como su nombre lo indica, se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros.

**I. Bases de presentación de los estados financieros, continuación.****1. Principales criterios contables utilizados, continuación.**

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se reconocen contra resultados del ejercicio.

Al cierre de los presentes estados financieros la Compañía no presenta activos financieros a valor razonable con cambio en resultados.

**- Cuentas comerciales por cobrar y cuentas por cobrar a empresas relacionadas**

Las cuentas comerciales por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y, posteriormente, a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

**e) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y Tenpo Payments S.A. tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en las cuentas del Estado de Resultados Integrales y Estado de Situación Financiera.

**f) Plusvalía/Goodwill**

La plusvalía generada en la adquisición de una filial representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Sociedad que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. La Sociedad somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado, de acuerdo con lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo es menor que el valor libro de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor libro de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorratedos sobre la base del valor libro de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

**g) Propiedades, planta y equipos**

La Sociedad ha optado por el modelo del costo, el que consiste en valorizar al costo inicial, menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro del valor (si las hubiese).

## **I. Bases de presentación de los estados financieros, continuación.**

### **1. Principales criterios contables utilizados, continuación.**

Los costos posteriores a su adquisición se reconocen como activo sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con ellos retornen a la Sociedad y los desembolsos por conceptos de reparación y mantención menor, se cargan directamente a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se darán de baja contablemente cuando se enajenen o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros producto de su uso. Las utilidades o pérdidas generadas en la enajenación de dichos bienes se reconocerán directamente en el Estado de Resultados Integrales.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, incluidos los bienes bajo arriendo financiero, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, considerando el valor residual estimado de éstos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles, valores residuales y método de depreciación de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas corresponden a las siguientes:

<b>Tipos de bienes</b>	<b>Número de años</b>
Maquinarias y equipos	2 a 3
Muebles y útiles	3

### **h) Operaciones de leasing (arrendamientos financieros)**

Las compras en modalidad de leasing financiero se consideran como compras de propiedades, planta y equipos, reconociendo la obligación total y los intereses sobre la base de lo devengado.

Dichos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad, por lo cual mientras no ejerza la opción de compra, no puede disponer libremente de ellos. Estos bienes se presentan en cada clase de activos a la cual pertenece.

### **i) Provisiones**

Las obligaciones presentes (legales o implícitas) existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

### **j) Beneficios a los empleados, vacaciones del personal**

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo con las remuneraciones del personal.

La Sociedad no reconoce indemnización por años de servicio con su personal por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para generar dicho pago.

## **1. Principales criterios contables utilizados, continuación.**

### **k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

Al cierre de cada ejercicio, cuando la Administración evalúa que es probable que no se obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la realización de las diferencias temporarias activas, no se reconocerán activos por impuestos diferidos.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

A partir del 1 de enero de 2020 como resultado de la modernización tributaria (Ley 21.210) se estipulan dos nuevos regímenes de tributación Art 14 Letra A (Parcialmente integrado), con tasa por impuesto primera categoría 27% y Art 14 Letra D N° 3 (propyme), con tasa 25% y Art 14 Letra D N°8 Exento de primera categoría, ante el cual la Sociedad se acogió al régimen Parcialmente Integrado Art 14 Letra A.

### **l) Reconocimiento de ingresos, gastos operacionales y financieros**

Tenpo Payments S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorizar con fiabilidad, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para las actividades de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos de Tenpo Payments S.A. corresponden a operaciones transaccionales.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios cuando éstos pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los gastos se reconocen cuando se produce la disminución de un activo o el incremento de un pasivo que se puede medir en forma fiable. Los gastos operacionales están originados por los costos de conectividad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar, durante el período de devengo correspondiente.

### **m) Efectivo y equivalente al efectivo**

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en bancos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios de su valor.

### **n) Uso de estimaciones y juicios**

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

## **I. Bases de presentación de los estados financieros, continuación.**

### **1. Principales criterios contables utilizados, continuación.**

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son los siguientes:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Vida útil de activos tangibles e intangibles.
- Determinación de impuestos corrientes.
- La realización de impuestos diferidos.
- Compromisos y contingencias.

#### **o) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **p) Dividendos**

La distribución a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros, de acuerdo a la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas en donde se consideró repartir 30% de las utilidades generadas durante el año respectivo. Se determina el monto de la obligación con los accionistas, neta de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran contablemente en el rubro “Cuentas por pagar a entidades relacionadas”, con cargo a la cuenta incluida en el patrimonio neto denominada “Ganancias acumuladas”.

#### **q) Ganancia por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto distribuido en la Sociedad en un ejercicio, entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

El beneficio diluido por acción se determina en forma similar al beneficio básico, pero en número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto diluido potencial de las operaciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

## **2. Cambios contables**

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad no presenta cambios contables relevantes que afecten los estados financieros en relación con el ejercicio 2022, que requieran ser revelados en esta nota.

## **3. Hechos relevantes**

Tenpo Payments S.A. entre el primero de enero 2023 y el 31 de marzo 2023 presenta los siguientes Hechos Esenciales en conformidad a lo dispuesto en la ley N° 18.045.

1. Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de 13 de febrero de 2023, reducida a escritura pública el 14 de febrero, se acordó aumentar el capital social de CLP\$ 42.000.000.000 dividido en 56.000 acciones, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de CLP\$ 73.500.000.000 dividido en 98.000 acciones, aumento que ascenderá, por tanto, a la suma de CLP\$ 31.500.000.000, y se realizará mediante la emisión de 42.000 nuevas acciones de pago.

2. Con fecha 27 de marzo de 2023, se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero, en calidad de hecho esencial, el acuerdo adoptado en sesión ordinaria de directorio de Tenpo Payments S.A., celebrada con fecha 24 de marzo de 2023, referente a citar a junta ordinaria de accionistas para el día 18 de abril de 2023, con el objeto de someter a su consideración las siguientes materias:

- i. Examen de la situación de la Sociedad y de los informes de los auditores externos y la aprobación o rechazo del balance, memoria, de los estados y demostraciones financieras presentadas por los administradores de la Sociedad, para el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2022.
- ii. Renovación de miembros del directorio.
- iii. Remuneración de los directores.
- iv. Designación empresa de auditoría externa para el ejercicio 2023.
- v. Designación de un periódico para realizar las publicaciones para el año 2023.
- vi. En general, cualquier otra materia de interés social que no sea propia de una junta extraordinaria.

## **4. Segmentos de negocios**

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

La Sociedad no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo

## 5. Efectivo y depósitos en bancos

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

Conceptos	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>Efectivo</b>		
Efectivo en caja	-	-
Depósitos en bancos	8.780.700	9.411.705
<b>Total efectivo</b>	<b>8.780.700</b>	<b>9.411.705</b>
<b>Equivalentes al efectivo</b>		
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes al efectivo	-	-
<b>Total equivalentes al efectivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>8.780.700</b>	<b>9.411.705</b>

## 6. Contratos de derivados financieros y coberturas contables

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, para contratos de derivados financieros y coberturas contables.

## 7. Instrumentos para negociación

La Sociedad presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 compuesto por los siguientes conceptos.

Conceptos	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>De instituciones financieras</b>		
Inversiones con recursos propios para reserva de liquidez	350.727	260.763
Inversiones con recursos de cuentas de provisión de fondos-tarjetas nominativas	8.503.727	6.004.013
Otras inversiones con recursos propios	54.308	1.256.641
<b>Total Instrumentos para negociación</b>	<b>8.908.762</b>	<b>7.521.417</b>
<b>Fecha</b>	<b>31-03-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Reserva de liquidez calculada	350.000	260.000
<b>Total</b>	<b>350.000</b>	<b>260.000</b>

## a) Inversiones con recursos propios para reserva de liquidez

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda Origen	Tasa Período	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local	Intereses Período	31-03-2023
					M\$	%		M\$	M\$	M\$
24-03-2023	97.036.000-K	Banco Santander	DAP	Pesos	350.000	0,89	24-04-2023	350.000	727	350.727
<b>Total</b>					350.000			350.000	727	350.727

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda Origen	Tasa Período	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local	Intereses Período	31-12-2022
					M\$	%		M\$	M\$	M\$
21-12-2022	97.036.000-K	Banco Santander	DAP	Pesos	260.000	0,88	20-01-2023	260.000	763	260.763
<b>Total</b>					260.000			260.000	763	260.763

## b) Inversiones con recursos de cuentas de provisión de fondos-tarjetas nominativas

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda Origen	Tasa Período	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local	Intereses Período	31-03-2023
					M\$	%		M\$	M\$	M\$
28-03-2023	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	3.000.000	0,87	04-03-2023	3.000.000	2.610	3.002.610
29-03-2023	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	2.000.000	0,87	05-03-2023	2.000.000	1.117	2.001.117
31-03-2023	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	3.500.000	0,87	10-04-2023	3.500.000	0	3.500.000
<b>Total</b>					8.500.000			8.500.000	3.727	8.503.727

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda Origen	Tasa Período	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local	Intereses Período	31-12-2022
					M\$	%		M\$	M\$	M\$
28-12-2022	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	4.000.000	0,86	04-01-2023	4.000.000	3.440	4.003.440
30-12-2022	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	2.000.000	0,86	06-01-2023	2.000.000	573	2.000.573
<b>Total</b>					6.000.000			6.000.000	4.013	6.004.013

## c) Otras inversiones con recursos propios

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital Moneda Origen	Tasa Período	Fecha Vencimiento	Capital Moneda Local	Intereses Período	31-03-2023
					M\$	%		M\$	M\$	M\$
06-03-2023	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	54.308	0,75	05-04-2023	54.308	0	54.308
<b>Total</b>					54.308			54.308	0	54.308

Fecha de Colocación	RUT	Entidad	Tipo	Moneda	Capital	Tasa	Fecha Vencimiento	Capital	Intereses	31-12-2022
					Moneda Origen	Periodo		Moneda Local		
					M\$	%		M\$	M\$	M\$
02-12-2022	97.011.000-3	Banco Internacional	DAP	Pesos	53.503	0,75	03-01-2023	53.503	388	53.891
26-12-2022	97.036.000-K	Banco Santander	DAP	Pesos	90.000	0,88	25-01-2023	90.000	132	90.132
30-12-2022	97.036.000-K	Banco Santander	FFMM	Dólares	1.112.618	MMC	03-01-2023	1.112.618	-	1.112.618
<b>Total</b>					1.256.121			1.256.121	520	1.256.641

**Total Instrumentos para negociación 31-03-2023** **8.908.762**

**Total Instrumentos para negociación 31-12-2022** **7.521.417**

## 8. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento.

## 9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

La Sociedad presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 no presenta saldos por Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes.

## 10. Cuentas por cobrar

- a) La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de la valuación de deterioro es la siguiente:

Conceptos	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a entidades afiliadas no relacionadas al sistema de tarjetas	4.309.071	2.316.432
Cuentas por cobrar a entidades afiliadas no relacionadas por otros servicios	-	-
Otras cuentas por cobrar	39.455	16.940
<b>Total</b>	<b>4.348.526</b>	<b>2.333.372</b>

**11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas**

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de los saldos de las cuentas por cobrar y pagar es la siguiente:

**a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no saldos que revelar.

**b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no saldos que revelar.

**c) Transacciones con partes relacionadas más significativas**

Las transacciones entre Tenpo Payments S.A. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

A continuación, se detallan las transacciones más significativas al 31 de marzo de 2023 y al 31 diciembre 2022 con sus efectos en el Estado Integral de Resultados:

RUT	Nombre	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Efecto en resultado (Cargo)/abono			
				31-03-2023	31-12-2022	31-03-2023	31-12-2022
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.979.039-K	Tenpo SpA.	Matriz	Servicio de personas	-	2.278.779	-	(2.278.779)
76.979.039-K	Tenpo SpA.	Matriz	Cuenta por pagar	-	13.581.240	-	-

## 12. Inversiones en sociedades

La Sociedad no mantiene inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

## 13. Intangibles

La Sociedad no mantiene al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022, saldos en Intangibles.

## 14. Activo fijo

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 de los saldos del rubro Activo fijo es la siguiente:

31-03-2023	Valor bruto	Depreciación acumulada y deterioro del valor	Valor neto
Activo Fijo	M\$	M\$	M\$
Maquinarias y equipos computacionales	21.909	(21.271)	638
Muebles y útiles	-	-	-
Equipos en arrendamiento financiero	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21.909</b>	<b>(21.271)</b>	<b>638</b>

Movimiento al	Maquinarias y equipos computacionales	Muebles y útiles	Equipos en arrendamiento financiero	Total
31-03-2023	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	1.026	-	-	1.026
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(388)	-	-	(388)
<b>Total</b>	<b>638</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>638</b>

## 14. Activo fijo, continuación

31-12-2022	Valor bruto	Depreciación acumulada y deterioro del valor	Valor neto
Activo Fijo	M\$	M\$	M\$
Maquinarias y equipos computacionales	21.909	(20.883)	1.026
Muebles y útiles	-	-	-
Equipos en arrendamiento financiero	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21.909</b>	<b>(20.883)</b>	<b>1.026</b>

Movimiento al	Maquinarias y equipos computacionales	Muebles y útiles	Equipos en arrendamiento financiero	Total
31-12-2022	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	6.011	-	-	6.011
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(4.985)	-	-	(4.985)
<b>Total</b>	<b>1.026</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.026</b>

## 15. Impuestos

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022, de los saldos de la cuenta impuestos es la siguiente:

### a) Impuestos corrientes

<b>Impuestos corrientes activo</b>	<b>31-03-2023</b> M\$	<b>31-12-2022</b> M\$
Remanente Iva	3.158,659	2.870.018
<b>Total</b>	<b>3.158.659</b>	<b>2.870.018</b>

<b>Impuestos corrientes pasivo</b>	<b>31-03-2023</b> M\$	<b>31-12-2022</b> M\$
Provisión impuesto renta	-	-
Iva Débito Fiscal	-	-
<b>Total</b>	-	-

### b) Impuestos diferidos

<b>Impuestos Diferidos</b>	<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>	
	<b>31-03-2023</b> M\$	<b>31-12-2022</b> M\$	<b>31-03-2023</b> M\$	<b>31-12-2022</b> M\$
Impuestos diferidos relativos a provisión vacaciones	3.396	2.557	-	-
Impuestos diferidos relativos a pérdida tributaria	12.157.244	10.678.603	-	-
Impuestos diferidos relativos a diferencia Activo Fijo Tributario y Financiero	(60)	70	-	-
<b>Total</b>	<b>12.160.580</b>	<b>10.681.230</b>	-	-

<b>Movimientos en activos por impuestos diferidos</b>	<b>31-03-2023</b> M\$	<b>31-12-2022</b> M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	10.681.230	3.205.300
Incremento (decremento) en activo por impuestos diferidos	1.479.350	7.475.930
<b>Activos por impuestos diferidos, saldo final</b>	<b>12.160.580</b>	<b>10.681.230</b>

**15. Impuestos, continuación.****c) Conciliación Impuesto a la renta**

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la conciliación del beneficio por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado antes de impuesto es el siguiente:

	31-03-2023		31-12-2022	
	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		(5.024.750)		(24.647.499)
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,00%	1.356.682	27,00%	6.654.825
Agregados o (deducciones) a la Renta Liquida	2,44%	122.668	3,33%	821.105
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>29,44%</b>	<b>1.479.350</b>	<b>30,33%</b>	<b>7.475.930</b>

**16. Otros activos**

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022, para Otros activos es la siguiente:

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Otros activos	18.700	10.150
Gasto anticipado	521.843	695.791
Boleta de garantía a favor de Redbanc	608.000	608.000
<b>Total</b>	<b>1.148.543</b>	<b>1.313.941</b>

**17. Obligación por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago**

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 de Obligación por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago es la siguiente:

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cuentas de pago con provisión de fondos asociadas a tarjetas nominativas	15.212.289	12.268.514
<b>Total</b>	<b>15.212.289</b>	<b>12.268.514</b>

**18. Cuentas por pagar**

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 de los saldos de las cuentas por pagar es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cuentas por pagar comerciales	2.177.974	2.564.632
Otras cuentas por pagar	3.405.766	2.539.348
<b>Total</b>	<b>5.583.740</b>	<b>5.103.980</b>

**19. Obligaciones con bancos**

La Sociedad no mantiene Obligaciones con bancos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022.

**20. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras**

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022, para Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.

**21. Provisiones por contingencias**

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 de los saldos de la cuenta Provisiones por contingencias es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Provisión vacaciones	12.578	9.470
<b>Total</b>	<b>12.578</b>	<b>9.470</b>

## 22. Provisiones por riesgo de crédito

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022, para Provisiones por riesgo de crédito.

## 23. Otros pasivos

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 de los saldos de la cuenta Otros pasivos es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Imposiciones por pagar	4.334	-
Impuesto único a trabajadores	4.879	6.615
Otros impuestos por pagar	893	935
Otros pasivos	49	10.150
<b>Total</b>	<b>10.155</b>	<b>17.700</b>

## 24. Patrimonio

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022 de los saldos del rubro Patrimonio es la siguiente:

### a) Capital

La Sociedad mantiene en circulación una serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas. Este número de acciones corresponde al capital autorizado de la Sociedad.

N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
98.000	62.000	98.000	73.500.000	46.500.000

### b) Política de dividendos

De acuerdo con lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad no ha provisionado dividendos por el 30%, por presentar pérdidas en el ejercicio.

**24. Patrimonio, continuación**

**c) Ganancia por acción**

La ganancia por acción básica se calculará dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas de la Compañía por el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante dicho ejercicio.

De acuerdo con lo expresado, la ganancia básica por acción asciende a:

**i. Ganancia básica por acción**

	<b>31-03-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	(3.545.400)	(17.171.569)
	<b>31-03-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>Unidades</b>	<b>Unidades</b>
<b>Promedio ponderado de acciones en circulación</b>	<b>62.000</b>	<b>56.000</b>
	<b>31-03-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ganancia (pérdida) básica por acción</b>	<b>(57,18)</b>	<b>(306,64)</b>

**ii. Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) diluidas por acción**

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto diluido que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

## 25. Ingreso neto por intereses y reajustes

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta Ingresos por Intereses y reajustes es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 M\$	31-03-2022 M\$
Colocaciones por deudores de tarjetas de crédito	-	-
Instrumentos financieros de inversión	198.065	6.404
Intereses y reajustes por cuentas por cobrar comerciales	-	-
Intereses y reajustes por cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	28.579	15.706
Resultado de coberturas contables	-	-
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>226.644</b>	<b>22.110</b>
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-
Cuentas por pagar comerciales	(128.282)	(28.769)
Cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas	-	-
Resultado de coberturas contables	-	-
<b>Total gastos por intereses y reajustes</b>	<b>98.362</b>	<b>(6.659)</b>
<b>Total neto de ingresos (gastos) por intereses y reajustes</b>	<b>98.262</b>	<b>(6.659)</b>

## 26. Ingresos netos por comisiones y servicios

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta Ingresos por Comisiones y servicios es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 M\$	31-03-2022 M\$
Comisiones por servicios de tarjetas a tarjetahabientes	1.028.472	1.047.822
Comisiones por servicios de tarjetas a establecimientos afiliados no relacionados	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas a establecimientos afiliados relacionados	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	-	-
Comisiones por comercialización de seguros	-	-
Comisiones por otros servicios prestados	1.107.297	136.325
<b>Total ingresos por comisiones y servicios</b>	<b>2.135.769</b>	<b>1.184.147</b>
Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores relacionados	-	-
Remuneraciones por operación de tarjetas con operadores no relacionados	-	-
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	(778.823)	(279.727)
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de tarjetas de crédito y de pago con provisión de fondos como medio de pago	(72.927)	(174.776)
<b>Total gastos por comisiones y servicios</b>	<b>(851.750)</b>	<b>(454.503)</b>
<b>Total neto de ingresos y gastos por comisiones y servicios</b>	<b>1.284.019</b>	<b>729.644</b>

**27. Resultado neto de operaciones financieras**

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta Resultado Neto de operaciones financieras es la siguiente:

	<b>31-03-2023</b>	<b>31-03-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado neto de operaciones financieras	226.644	22.110
Instrumentos financieros para negociación	-	-
Resultado por derivados de negociación	-	-
Venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado de venta de cartera de crédito	-	-
Resultado neto de otras operaciones	1.284.019	729.644
Resultado neto de cambio de monedas extranjeras y por otros reajustes de pasivos pagaderos en pesos reajustables por la variación del tipo de cambio	(128.282)	(28.769)
Resultado neto de coberturas contables de monedas para activos y pasivos	-	-
<b>Total resultado neto por intereses y reajustes</b>	<b>1.382.381</b>	<b>722.985</b>

**28. Provisiones por riesgo de crédito neto**

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y 2022, por concepto de Provisiones por riesgo de crédito neto.

**29. Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados**

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados es la siguiente:

	<b>31-03-2023</b>	<b>31-03-2022</b>
<b>Concepto</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por beneficios a los empleados	(156.154)	(176.227)
Otros gastos del personal	-	-
<b>Total</b>	<b>(156.154)</b>	<b>(176.227)</b>

**30. Gasto de administración**

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta Gasto de administración es la siguiente:

	<b>31-03-2023</b>	<b>31-03-2022</b>
<b>Concepto</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos generales de administración	(1.733.266)	(557.135)
Servicios subcontratados	(82.466)	459.536
Gastos del Directorio	-	-
Publicidad	(4.320.981)	(1.854.403)
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales	-	-
<b>Total</b>	<b>(6.136.713)</b>	<b>(1.952.002)</b>

**31. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.**

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta Depreciaciones, amortizaciones y deterioros es la siguiente:

Concepto	31-03-2022	31-03-2022
	M\$	M\$
Depreciación	(388)	(1.826)
Amortizaciones	-	-
Amortización y depreciaciones por derechos de uso de bienes en arrendamiento	-	-
<b>Total</b>	<b>(388)</b>	<b>(1.826)</b>

**32. Otros ingresos y gastos operacionales**

La composición al 31 de marzo de 2023 y 2022 de los saldos de la cuenta otros ingresos y gastos operacionales la siguiente:

Conceptos	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Provisión de Fraude y Pérdidas Operacionales	(113.875)	(101.192)
<b>Total</b>	<b>(113.875)</b>	<b>(101.192)</b>

**33. Operaciones de arrendamiento**

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2023 y 2022, por operaciones de arrendamiento.

**34. Efecto en resultado de operaciones con partes relacionadas**

Al 31 de marzo de 2023 el efecto en resultado con partes relacionadas es M\$ 0.- y 2022 M\$ (2.278.779) detalladas en Nota 11, letra c).

**35. Contingencias y compromisos**

La Sociedad no presenta al 31 de marzo de 2023 y 2022, contingencias o compromisos que requieran ser reveladas en los presentes estados financieros.

**36. Valor razonable de activos y pasivos financieros**

Se entiende por valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Para aquellos instrumentos financieros sin precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando los valores actuales u otras técnicas de valuación. Estas técnicas se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuento. En ese sentido, las estimaciones de valor razonable sobre algunos activos y pasivos financieros no pueden ser justificadas en comparación con mercados independientes y, en muchos casos, no pueden realizarse en la colocación inmediata.

### 37. Administración de riesgo

La Administración de riesgo es parte fundamental de las actividades que se realizan en la Emisora. Para esto se ha diseñado una estructura de Gobierno Corporativo, desde el Directorio hasta las áreas especializadas para identificar, medir, controlar, monitorear y mitigar los riesgos, de manera de asegurar que éstos se mantengan dentro de los límites aceptables para la institución.

La estructura de gobierno y el Modelo de Gestión de Riesgo están diseñados para proteger la reputación y el desempeño de Tenpo Payments S.A. mediante la identificación y gestión de riesgos de manera integral e integrada. Estos procesos de gobierno incluyen:

- Políticas y aprobaciones: Las Políticas y los lineamientos de gestión de riesgos que entregan, son aprobadas por el Directorio, y las decisiones efectuadas cotidianamente por los colaboradores de todos los niveles, están alineadas con los objetivos de gestión de riesgo de la Organización.
- Mitigación y escalamiento: identificación, medición, gestión y comunicación de riesgos.
- Definición de estructura de financiamiento que asegure niveles de liquidez adecuados y calce en los vencimientos de activos y pasivos, y en cumplimiento de la normativa vigente.
- Informes y evaluación: evaluación continua del desempeño y cumplimiento con los niveles de aceptación de riesgo.
- Capacitación y toma de conocimiento: aseguramiento que la responsabilidad está bien comunicada y es entendida por todos los colaboradores.

Las instancias de revisión de los temas relacionados con Riesgo son:

- Directorio
- Comité de Riesgo
- Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Las áreas especializadas de Riesgo

En esta estructura, el Directorio es quien tiene la responsabilidad por la adecuada administración del riesgo, delegando en el Comité de Riesgo la gestión de definir el ámbito de los riesgos que va a cubrir esta instancia y sus implicancias en base a la estrategia del negocio, con el fin de establecer los niveles de aceptación de riesgo a través de políticas, recursos, límites y monitorear el desempeño e implementar mecanismos de mitigación.

La función del Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo tiene por objetivo, apoyar la gestión que realiza el Directorio para la toma de decisiones relativas a la administración del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, en relación con el cumplimiento de los objetivos definidos en el modelo y la normativa legal vigente.

Las áreas especializadas de Riesgo son las encargadas de velar por el proceso de gestión integral de riesgos, siendo responsable funcional de la administración de los mismos.

Tenpo Payments S.A. administra sus riesgos de acuerdo con lo establecido regulatoriamente por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y requerimientos atinentes del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, que entrega un marco robusto de gestión. Así también ha adoptado buenas prácticas y estándares de gestión de Seguridad de la Información, Ciberseguridad y Continuidad de Negocio como marcos de referencia.

Las políticas para la gestión de riesgo son autorizadas por el Comité de Riesgo, revisadas periódicamente y aprobadas por el Directorio, con el objetivo de mantenerlas actualizadas y adaptadas a los cambios tanto en las estrategias de negocios, productos, servicios, procesos y segmentos, como en las condiciones del mercado y las regulaciones.

### 37. Administración de riesgo (continuación)

Tenpo Payments S.A., en sus actividades, está expuesta a diversos riesgos los cuales se pueden dividir en Riesgos Financieros y Riesgos No Financieros.

#### Riesgos Financieros

El Riesgo Financiero es la probabilidad de que algún evento tenga efectos financieros negativos en la organización, ya sea por movimientos adversos en las variables de mercado (Riesgo de Mercado) o por problemas para cumplir a tiempo con las obligaciones (Riesgo de Liquidez) o por problemas financieros estructurales que no permiten seguir con el negocio y/o cumplir con las obligaciones de largo plazo (Riesgo de Solvencia). Adicionalmente, se considera el riesgo de contraparte de las inversiones financieras.

##### i) Riesgo de liquidez

Se define como la incapacidad de una institución para cumplir con las obligaciones contraídas, dentro de los plazos establecidos, pudiendo incurrir en pérdidas significativas que pudieran representar un riesgo para la viabilidad de la institución.

El Riesgo de Liquidez se puede separar en dos tipos:

- **Riesgo de liquidez de financiamiento**

Se relaciona con la incertidumbre de financiar los compromisos adquiridos en situaciones de contingencia. Específicamente, se refiere a la probabilidad de que la Sociedad incurra en pérdidas, tenga que renunciar a nuevos negocios o a crecimiento de los actuales, por incapacidad de atender con normalidad los compromisos a su vencimiento, o por no poder financiar las necesidades adicionales a costos de mercado.

- **Riesgo de liquidez de mercado**

Se refiere al riesgo de no poder deshacer una determinada posición debido a la falta de profundidad del mercado, provocando falta de liquidez.

La administración de liquidez por parte de Tenpo Payments S.A. tiene por objetivo gestionar de forma eficiente el uso de recursos financieros, tanto los propios como los de los Tarjetahabientes, de manera tal que pueda cumplir siempre con las obligaciones financieras y el pago de las transacciones realizadas por los Tarjetahabientes.

La administración y seguimiento de liquidez se realiza de acuerdo con lo establecido por Tenpo Payments S.A. en su Política de Finanzas. Adicionalmente, como parte de la gestión de Liquidez y cumplimiento normativo, Tenpo Payments S.A. mantiene en todo momento una Reserva de Liquidez, que se monitorea mensualmente. La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con la normativa vigente según la siguiente fórmula:

$$\text{Reserva de Liquidez} = \text{Máx} [0,1 \times \text{Cm}; \text{ALp} - \text{Pp} - \text{Frp}]$$

Donde:

**Cm** = Requerimiento mínimo patrimonial determinado según las instrucciones indicadas en el numeral 2.1.2 al del mes de referencia.

**ALp** = Activos líquidos mantenidos de acuerdo al numeral 7 del Título IV del subcapítulo III.J.1.3 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central, es decir, los recursos que se mantengan en promedio de los últimos 3 meses, en las Cuentas con Provisión de Fondos, CPF (ítem 2100.1 “Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago”, al cierre de los Estados Financieros del trimestre).

**37. Administración de riesgo (continuación)****- Riesgo de Liquidez de mercado (continuación)**

**Pp** = Promedio de los pagos efectuados con cargo a esos activos líquidos durante el trimestre.

**Frp** = Promedio de los fondos restituidos a los titulares de la CPF durante el trimestre.

Al 31 de marzo del 2023, la Reserva de Liquidez mínima exigida por el regulador corresponde al 10% del Patrimonio mínimo exigido, es decir, MM\$ 332. No obstante, la Emisora mantiene una reserva de liquidez de MM\$ 350 reflejada en su contabilidad y que corresponde a DAP con Banco Santander e indicados en la nota 7) Instrumentos para negociación.

**ii) Riesgo de mercado**

Es el riesgo que el valor de los activos, pasivos, ingresos o costos, sean adversamente afectados por oscilaciones en los precios de mercado (tasas de interés) y/o tipos de cambio. En el caso de Tenpo Payments S.A., la exposición a este tipo de riesgo está dada principalmente por:

- **Riesgo de Tasa de Interés:** se define como la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en los estados financieros intermedios. De acuerdo al bajo volumen de las operaciones de Tenpo Payments S.A. sujetas a tasa de interés, este riesgo no es relevante
- **Riesgo de Reajustabilidad:** corresponde a las pérdidas potenciales que genera el descalce de activos y pasivos indexados a algún indicador de inflación como la Unidad de Fomento u otro índice de reajustabilidad ante las variaciones que puedan tener estos mismos indicadores en el tiempo. De acuerdo al bajo volumen de las operaciones de la Emisora indexado a algún indicador de inflación, este riesgo no es relevante.
- **Riesgo de Tipo de Cambio (o cambiario):** corresponde a las pérdidas potenciales que se generan por la variación en los tipos de cambio de las monedas en que se transan las operaciones de los tarjetahabientes en el mercado internacional presencial o en el e-commerce. Al 31 de marzo del 2023, los volúmenes de transacciones en moneda extranjera aún no son relevantes en relación al volumen total de transacciones de Tenpo Payments S.A., por lo que el riesgo de mercado por tipo de cambio (monedas) tampoco es significativo, y consecuentemente, no se ha requerido gestión de coberturas.

**iii) Riesgo de Solvencia****Requerimientos de capital**

De acuerdo con lo instruido por la CMF, las Emisoras No Bancarias que operan Tarjetas de Pago con Provisión de Fondos, deben mantener un capital mínimo según lo establecido en el siguiente algoritmo:

$$\text{Capital} = \text{MAX} [25.000 \text{ UF}; (0,01\text{PNR} + 0,08 \text{ RPILP} + 0,03 \text{ RPICP})]$$

Donde:

**PNR:** Corresponde a los pagos anuales efectuados a entidades afiliadas no relacionadas, considerando el promedio de los últimos tres años o la cantidad inferior de años contados desde el inicio de actividades del Emisor, en su caso. Para efectos de determinar el PNR promedio de los últimos tres años, se considerará cada año en base a trimestres móviles.

**RPILP:** Considera el monto de los recursos provisionados que se mantengan invertidos por el Emisor en instrumentos autorizados de largo plazo, esto es, aquellos que hayan sido emitidos por un plazo superior a un año.

## 37. Administración de riesgo (continuación)

### iii) Riesgo de Solvencia (continuación)

**RPICP:** Considera del monto de los recursos provisionados que se mantengan invertidos por el Emisor en instrumentos autorizados de corto plazo, esto es, aquellos que hayan sido emitidos por un plazo de hasta un año.

Al 31 de marzo del 2023, el requerimiento de capital mínimo del regulador corresponde a MM\$ 3.330 que se comparan favorablemente y con holgura con los MM\$ 17.688 que Tenpo Payments S.A. mantiene como Patrimonio Neto.

### Riesgos no Financieros

Los riesgos no financieros corresponden a la agrupación de todos los riesgos distintos a los de crédito (que, por la definición del producto, cuenta de pago con provisión de fondos, este riesgo no está presente) y los financieros descritos anteriormente. En consecuencia, los riesgos no financieros son los siguientes:

#### Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de factores que lo originan tales como: procesos, personas, sistemas internos inadecuados/fallidos o de eventos externos. Estos factores de riesgo operacional abarcan todos los aspectos relativos a la ejecución de los planes de negocio y procesos, sean éstos desarrollados internamente o se encuentren tercerizados.

Con el propósito de apoyar el logro de los objetivos definidos para los procesos de Tenpo Payments S.A., mejorando y fortaleciendo la calidad, continuidad, seguridad de la información y ciberseguridad, Tenpo Payments S.A. ha implementado un Modelo de Gestión de Riesgo Operacional que funciona a través de los siguientes pilares de trabajo:

- Gestión de Riesgo Operacional en los procesos de negocio.
- Gestión de la Continuidad del Negocio.
- Gestión de la Ciberseguridad, de la Seguridad de la Información
- Monitoreo y control de los Servicios Externalizados.
- Apoyo a la Gestión del Cambio y Cultura de Riesgo en la Organización.

Dicho modelo busca apoyar los procesos de negocio, de tal manera de entregar a los clientes tarjetahabientes un servicio de calidad y cumplir con los requerimientos que establece la CMF.

Por lo anterior, Tenpo Payments S.A. ha centrado sus esfuerzos en los principales procesos que sustentan el negocio y ha aplicado las mejores prácticas metodológicas para administrar y gestionar los riesgos presentes en ellos.

Para el monitoreo y revisión de riesgos, la Administración de Tenpo Payments S.A. realiza permanentemente análisis preventivos del riesgo operacional, genera reporting de los principales eventos de riesgo operacional, cuenta con un Panel de Indicadores de Riesgo y genera el proceso de revisión del riesgo, el cual es desarrollado por los Dueños de Proceso con el apoyo de la función de Riesgo Operacional. Todas estas materias, son presentadas periódicamente en el Comité de Riesgo, en el cual participan directores y la alta Administración.

El Modelo de Gestión de Riesgo de Tenpo Payments S.A. incluye de manera especial la gestión de la Continuidad de Negocio, para lo cual mantiene un Sistema de Gestión que permite detectar y gestionar incidentes que puedan interrumpir el normal funcionamiento de los procesos de negocio, considerando que la Tarjeta de Prepago es un producto que opera en línea y cuyos tarjetahabientes requieren atención 24x7.

## 37. Administración de riesgo (continuación)

### Riesgo operacional (continuación)

Por su parte, las actividades ligadas a la Ciberseguridad y Seguridad de la Información se han focalizado en la prevención, gestión y cuidado de los Activos de Información desde sus dimensiones de integridad, confidencialidad y disponibilidad, a través del levantamiento, evaluación y clasificación de estos activos, sumado al seguimiento e implementación de controles asociados a éstos.

En cuanto a la cultura de riesgo, Tenpo Payments S.A. realiza de forma periódica actividades formativas para sus colaboradores/as y ejecutivos, mediante el desarrollo de charlas e inducciones, los cuales tienen por objeto de mantener la incorporación cultural asociada a la gestión de riesgo en la organización.

### Riesgo estratégico

Es el riesgo asociado a la capacidad de Tenpo Payments S.A. de cumplir sus objetivos de negocio, los que se pueden ver afectados por:

- i. Decisiones de negocio erradas
- ii. Planes de negocio ineficaces o inadecuados
- iii. Nula o débil respuesta ante cambios en el entorno competitivo
- iv. Ciclos de negocio, ciclos económicos, preferencias de clientes, ambiente legal y regulatorio
- v. Obsolescencia de productos y/o propuestas de valor
- vi. Inadecuada ejecución de estrategias y planes de negocio, considerando dentro de ello la falta total o parcial de los talentos necesarios dentro de la organización
- vii. Indisponibilidad de proveedores críticos
- viii. Otros riesgos intrínsecos a la toma de decisiones de negocio.

### Potencial impacto de los riesgos en la reputación

El riesgo con impacto sobre la reputación es reconocido como el impacto y/o resultado negativo que puede tener lugar en la imagen corporativa de Tenpo Payments S.A., producto de la materialización de otros tipos de riesgos. Es decir, corresponde a la posibilidad que se menoscabe la reputación institucional y por lo tanto el valor de ésta.

Dada la transversalidad del riesgo con impacto sobre la reputación y teniendo en cuenta que por lo general es consecuencia de la materialización de otros tipos de riesgos, la Administración realiza un seguimiento permanente sobre los riesgos que gestiona

## 38. Hechos posteriores

La Administración de la Sociedad, entre el 31 de marzo de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no presenta hechos posteriores que revelar.