



SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.

INDICE

	Pág N°
I ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS	1
ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO INTERMEDIOS	2
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS	6
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS	
1. INFORMACION GENERAL	7
2. BASES DE PREPARACIÓN	8
2.1 Bases de medición	8
2.2 Moneda funcional y de presentación	8
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	9
3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	16
3.1 Unidades de reajustes	16
3.2 Activos intangibles	17
3.3 Deterioro de activos no financieros	17
3.4 Categorías de instrumentos financieros no derivados	17
3.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18
3.6 Efectivo y equivalentes al efectivo	19
3.7 Capital social	19
3.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19
3.9 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	19
3.10 Beneficios a los empleados	20
3.11 Provisiones	21
3.12 Ingresos de actividades ordinarias	21
3.13 Costo de ventas	23
3.14 Distribución de dividendos	23
3.15 Ganancias por acción	23
3.16 Información financiera por segmentos operativos	23
3.17 Ingresos financieros y costos financieros	23
3.18 Activos y pasivos contingentes	24
3.19 Reclasificaciones	24
3.20 Contingencia Covid-19	24

	Pág N°
4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE	25
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	25
6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	30
7. INFORMACIÓN POR SEGMENTO	31
8. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO	32
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	32
10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	34
11. INTANGIBLES	37
12. ACTIVO FIJO	38
13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	42
14. IMPUESTOS DIFERIDOS	43
15. OTROS ACTIVOS	43
16. OBLIGACIONES CON BANCOS	44
17. PROVISIONES	47
18. OTROS PASIVOS	49
19. PATRIMONIO NETO	50
20. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES	51
21. INGRESO NETO POR COMISIONES	52
22. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	52
23. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES	52
24. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	53
25. PARTES RELACIONADAS	54
26. GANANCIAS POR ACCIÓN	57
27. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESCTRICCIONES	57
28. DOTACIÓN DEL PERSONAL	58
29. MEDIO AMBIENTE	58
30. HECHOS POSTERIORES	58

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

ACTIVOS	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y depósitos en bancos	8	2.047.896	3.860.510
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	575.133.745	636.250.535
Intangibles	11	284.271	306.415
Activo fijo	12	50.418	42.399
Impuestos corrientes	13	484.984	484.984
Impuestos diferidos	14	16.814.461	15.979.292
Otros activos	15	30.468.748	25.768.043
Total de activos		625.284.523	682.692.178
PASIVOS	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Obligaciones con bancos	16	516.841.034	572.824.351
Obligaciones por contratos de arrendamiento		29.634	-
Impuestos corrientes	13	1.115.142	767.007
Provisiones	17	9.124.606	11.496.839
Otros pasivos	18	25.721.087	46.648.914
Total de pasivos		552.831.504	631.737.111
PATRIMONIO	Nota	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Capital	19	95.676.753	81.178.053
Reservas		(7.877.139)	(7.877.139)
Utilidades retenidas		(22.345.847)	(25.563.252)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		6.999.252	3.217.405
Total de Patrimonio de los propietarios del banco		72.453.019	50.955.067
Interés no controlador		-	-
Patrimonio total		72.453.019	50.955.067
Total pasivos y patrimonio		625.284.523	682.692.178

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	20	107.973.080	110.277.534	35.557.227	37.241.568
Gastos por intereses y reajustes	20	(12.324.852)	(16.268.838)	(3.494.490)	(5.241.089)
Ingreso neto por intereses y reajustes		95.648.228	94.008.696	32.062.737	32.000.479
Ingresos por comisiones	21	12.490.251	17.833.581	2.728.497	5.771.789
Gastos por comisiones		(5.109.457)	(7.235.897)	(1.204.358)	(2.548.027)
Ingreso neto por comisiones		7.380.794	10.597.684	1.524.139	3.223.762
Utilidad (pérdida) de cambio neta		132.487	221.455	43.886	119.846
Otros ingresos operacionales		5.281.892	7.705.991	1.626.341	3.383.394
Total ingresos operacionales		108.443.401	112.533.826	35.257.103	38.727.481
Provisiones por riesgo de crédito	22	(67.191.092)	(66.367.423)	(9.112.078)	(22.311.561)
INGRESO OPERACIONAL NETO		41.252.309	46.166.403	26.145.025	16.415.920
Remuneraciones y gastos del personal		(3.636.742)	(3.616.937)	(1.612.071)	(1.278.477)
Gastos de administración	23	(27.749.508)	(23.171.128)	(12.928.602)	(7.037.423)
Depreciaciones y amortizaciones		(43.659)	(38.776)	(16.904)	(24.168)
Otros gastos operacionales		(758.857)	(78.792)	(435.241)	5.084
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(32.188.766)	(26.905.633)	(14.992.818)	(8.334.984)
RESULTADO OPERACIONAL		9.063.543	19.260.770	11.152.207	8.080.936
Resultado antes de impuesto a la renta		9.063.543	19.260.770	11.152.207	8.080.936
Impuesto a la renta	24	(2.064.291)	(4.789.866)	(2.985.464)	(1.984.873)
Resultado de operaciones continuas		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Atribuible a					
Propietarios del banco		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Interés no controlador		-	-	-	-
Total		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Utilidad por acción de los propietarios del banco					
Utilidad básica	26	43,5	117,6	50,8	49,5
Utilidad diluida		-	-	-	-
Total		43,5	117,6	50,8	49,5

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Nota	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-01-2019 30-09-2019 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2019 30-09-2019 M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión		-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-	-	-
Coberturas del flujo de efectivo		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-	-	-
Otros componentes de otros resultado integral antes de impuesto		-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Resultado integral atribuible a					
Propietarios del banco		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Interés no controlador		-	-	-	-
Total		6.999.252	14.470.904	8.166.743	6.096.063
Utilidad por acción de los propietarios del banco					
Utilidad básica	26	43,5	117,6	50,8	49,5
Utilidad diluida		-	-	-	-

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

Patrimonio al 30 de septiembre de 2020:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01-01-2020	81.178.053	(7.877.139)	(7.877.139)	(22.345.847)	50.955.067	-	50.955.067
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	81.178.053	(7.877.139)	(7.877.139)	(22.345.847)	50.955.067		50.955.067
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)				6.999.252	6.999.252	-	6.999.252
Otro resultado integral		-		-	-	-	-
Resultado integral				6.999.252	6.999.252	-	6.999.252
Dividendos				-	-		
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	14.498.700	-		-	14.498.700	-	14.498.700
Total de cambios en patrimonio	14.498.700	-	-	6.999.252	21.497.952	-	21.497.952
Saldo final período actual 30-09-2020	95.676.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(15.346.595)	72.453.019	-	72.453.019

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

Patrimonio al 30 de septiembre de 2019:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01-01-2019	73.176.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(23.769.370)	41.530.244	-	41.530.244
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	73.176.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(23.769.370)	41.530.244	-	41.530.244
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)				14.470.904	14.470.904	-	14.470.904
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	-
Resultado integral				14.470.904	14.470.904	-	14.470.904
Dividendos				-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	14.470.904	14.470.904	-	14.470.904
Saldo final período actual 30-09-2019	73.176.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(9.298.465)	56.001.149	-	56.001.149

Las notas adjuntas de la N° 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
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	757.369.373	1.134.774.697
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(662.918.773)	(1.160.364.130)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.777.979)	(2.950.782)
Otros pagos por actividades de operación	(3.664)	(2.455)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	91.668.957	(28.542.670)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(1.066.065)	1.019.230
Otras entradas (salidas) de efectivo	33.809	57.747
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	90.636.701	(27.465.693)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(206.189)	(618.161)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(206.189)	(618.161)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	14.498.700	-
Importes procedentes de préstamos corto y largo plazo	458.380.648	660.788.833
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	458.380.648	660.788.833
Reembolsos de préstamos	(518.419.754)	(591.401.985)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(34.411.293)	(34.740.329)
Intereses pagados	(12.291.427)	(16.288.993)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(92.243.126)	18.357.526
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1.812.614)	(9.726.328)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.812.614)	(9.726.328)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.860.510	24.935.884
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	2.047.896	15.209.556

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
POR A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019.**

II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A., o la “Sociedad”, constituida en Chile como una sociedad anónima con un giro de emisión de tarjetas de crédito y domiciliada en la ciudad de Santiago de Chile, en Avenida del Valle 737, Huechuraba. Su Rol Único Tributario es el N° 77.085.380-K. La Sociedad se encuentra inscrita en el registro número 686 de emisores y operadores de tarjeta de crédito de la Comisión para el Mercado Financiero, desde el 16 de septiembre de 2015 y, por lo tanto, se encuentra sujeta a las disposiciones contenidas en la Circular N° 23 (antes Circular N°1) emitidas por la mencionada Comisión para emisores y operadores de tarjeta de crédito.

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 4 de noviembre de 1997, otorgada en la Notaría de Santiago del señor Iván Torrealba Acevedo, bajo la razón social Servicios y Administración de Créditos Comerciales Presto S.A., luego con fecha 1 de julio de 2014 se modificó su razón social a Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.

Con fecha 20 de julio de 2006, el Directorio de la Sociedad acordó someterse a la modalidad de supervisión indirecta lo cual fue informado oportunamente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Con fecha 19 de diciembre de 2017, Walmart Chile S.A. y Renta e Inversiones Presto Limitada, celebraron un contrato de compraventa de acciones y de derechos sociales por el ciento por ciento de las acciones y derechos sociales de las compañías que conforman el negocio financiero de Walmart Chile S.A. con el Banco de Créditos e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A. (entre las que se encuentra la sociedad Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A).

Con fecha 4 de diciembre de 2018 se perfecciona el contrato de compraventa de acciones entre el grupo Walmart y el grupo BCI, pasando a ser el Banco de Crédito e Inversiones el accionista controlador. El 0,0162% de la participación minoritaria fue adquirido por la sociedad BCI Corredor de Bolsa S.A.

Con fecha 4 de diciembre de 2018, se modificó su razón social de Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A. a Servicios Financieros y Administración de Créditos S.A, transformándose en una Sociedad de Apoyo al Giro Bancario emisora de tarjetas de crédito y filial de BCI.

Con fecha 30 de diciembre de 2019 se ha realizado Junta Extraordinaria de accionista en la cual los accionistas aprueban el aumento de capital por M\$22.500.000, dividido en 37.815.126 acciones nominativas y sin valor nominal. En el mismo acto se suscriben y son pagadas 13.447.563 acciones en la misma proporción que hoy tienen los accionistas con un valor de M\$8.001.300. Con fecha 16 de septiembre de 2020 se suscriben y son pagadas 24.367.563 acciones en la misma proporción que hoy tienen los accionistas con un valor de M\$14.498.700.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera clasificados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados por función intermedios y los estados de resultados integrales intermedios por los periodos terminados al 30 de septiembre 2020 y 2019, los estados de cambios en el patrimonio neto intermedios y de flujos de efectivo intermedios preparados utilizando el método directo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y sus correspondientes notas.

Los presentes Estados Financieros intermedios han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos y sus filiales deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión, y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios y criterios contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, primarán estos últimos.

Aprobación de los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la información incorporada en los mismos y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF e instrucciones impartidas por la CMF, siendo estos estados financieros aprobados por el Directorio para su emisión con fecha 21 de octubre de 2020.

2.1. Bases de medición

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo amortizado, excepto por la valoración de ciertos activos y pasivos financieros que son valorizados al valor razonable.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la nota de estimaciones, juicios y supuestos críticos de la Administración, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, a menos que se exponga lo contrario.

2.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

a) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2020

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 3. Combinaciones de negocios – Definición de un negocio	A partir del 01 de enero de 2020.
NIC 1 y NIC 8. Definición de material	A partir del 01 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	A partir del 01 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	A partir del 01 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	A partir del 01 de junio de 2020.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

Las enmiendas aclaran que mientras los negocios tienen generalmente outputs, los outputs no son requeridos para que un conjunto integrado de actividades y activos califiquen como un negocio. Para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en su conjunto contribuyen significativamente a la capacidad de crear outputs.

Se proporcionan guías adicionales que ayudan a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las enmiendas introducen una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos está concentrado en un solo activo identificable o grupo de activos similares.

NIC 1 y NIC 8 - Definición de Material

Las enmiendas tienen la intención de hacer más fácil el entendimiento de la definición de material en NIC 1 y no tienen la intención de alterar el concepto subyacente de materialidad en las normas IFRS. El concepto de “ocultar” información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”.

La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de material o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de junio de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual.

NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia

Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las

entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

NIIF 16 - Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha llevado a algunos arrendadores a proporcionar alivio a los arrendatarios al diferirlos o liberarlos de los importes que de otra forma tienen que pagar. En algunos casos, esto es a través de la negociación entre las partes, pero puede ser consecuencia de un gobierno que alienta o requiere que se brinde la ayuda. Tal alivio está teniendo lugar en muchas jurisdicciones en las que operan las entidades que aplican las NIIF.

Cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento, las consecuencias contables dependerán de si ese cambio cumple con la definición de una modificación de arrendamiento, que la NIIF 16 define como "un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la consideración de un arrendamiento, que no formaba parte de los términos y condiciones originales del arrendamiento (por ejemplo, agregar o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o extender o acortar el plazo del arrendamiento contractual)".

Las enmiendas a NIIF 16:

1. Proporcionan una excepción a los arrendatarios de evaluar si la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 es una modificación del arrendamiento;
2. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción a contabilizar la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 como si no fuera una modificación al arrendamiento.
3. Requiere que los arrendatarios que apliquen la excepción a revelar ese hecho; y
4. Requiere a los arrendatarios que apliquen la excepción retrospectivamente en conformidad con NIC 8, pero no requiere que se re-expresen cifras de períodos anteriores.

Las enmiendas no proporcionan un alivio adicional a los arrendadores dado que la situación actual no es igualmente desafiante para ellos y la contabilización requerida no es tan complicada.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite su aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros que todavía no han sido autorizados para emisión al 28 de mayo de 2020. La enmienda también está disponible para períodos intermedios.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad.

b) Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contrato de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1. Clasificación de pasivos como Corrientes o No Corriente	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
NIIF 3 Referencias al Marco Conceptual	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
NIC 37 Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41 Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
NIIF 1, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 Reforma de la tasa de interés de referencia – Fase 2	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021.

NIIF 17 Contratos de Seguro

NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usa supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable. Un borrador de exposición “Modificaciones a NIIF 17” aborda las preocupaciones y desafíos de la implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fuera publicada. Uno de los principales cambios propuestos es el diferimiento de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 en un año para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

NIC 1. Clasificación de pasivos como Corrientes o No Corriente

Las enmiendas proporcionan un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems. Las enmiendas:

- i. aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo;
- ii. aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y
- iii. dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 3 Referencias al Marco Conceptual

Los cambios en las Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requerimiento que para transacciones u otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplica NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos mientras el active es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos provenientes de la venta de tales ítems, y el costo de producir esos ítems, en resultados.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplica las enmiendas retrospectivamente solamente a partidas de propiedad, planta y equipo que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

NIC 37 Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

Las entidades aplican las modificaciones a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del período anual de reporte en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. Los períodos comparativos no son re-expresados.

NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41 Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de NIIF 1 para medir las diferencias de conversión acumuladas usando los importes reportados por su matriz, basado en la fecha de transición a NIIF de su matriz.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara qué honorarios (‘fees’) incluye una entidad cuando aplica la prueba del “10 por ciento” del párrafo B3.3.6 de NIIF 9 al evaluar si da de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda al Ejemplo Ilustrativo 13 adjunto en NIIF 16 remueve del ejemplo la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado realizadas por el arrendador para resolver cualquier potencial confusión al tratamiento de incentivos por arrendamientos que podrían originarse debido a como los incentivos de arrendamiento son ilustrados en ese ejemplo.

NIC 41 Agricultura

La enmienda remueve el requerimiento en el párrafo 22 de NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable de un activo biológico usando la técnica del valor presente. Esto asegurará consistencia con los requerimientos en NIIF 13.

Las enmiendas a NIIF 1, NIIF 9 y NIC 41 son todas efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. La enmienda a NIIF 16 solamente se refiere a un ejemplo ilustrativo, por lo tanto, no se establece una fecha efectiva.

NIIF9, NIC39, NIIF7, NIIF4 y NIIF 16 “Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2”

Las tasas de oferta interbancaria (IBOR) son tasas de interés de referencia, como LIBOR, EURIBOR y TIBOR, que representan el costo de obtener financiamiento no garantizado, en una combinación particular de moneda y vencimiento y en un mercado de préstamos a plazo interbancario particular. La evolución reciente del mercado ha puesto en tela de juicio la viabilidad a largo plazo de esos índices de referencia.

El IASB abordó los problemas en un proyecto dividido en dos fases: la Fase 1 trató los problemas previos al reemplazo (problemas que afectan la información financiera en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente) y la Fase 2 del proyecto trató temas de reemplazo, por lo tanto, las enmiendas publicadas hoy abordan temas que podrían afectar la información financiera cuando se reemplaza un índice de referencia de tasa de interés existente. Producto de la Fase 2 surgieron cambios en la reforma de la tasa de interés de referencia - (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) y se relacionan con la modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento, requisitos específicos de contabilidad de cobertura y requisitos de divulgación aplicando la NIIF 7 para acompañar las modificaciones relativas a modificaciones y contabilidad de coberturas.

- **Modificación de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento.** El IASB introduce un expediente práctico para las modificaciones requeridas por la reforma (modificaciones requeridas como consecuencia directa de la reforma del IBOR y realizadas sobre una base económicamente equivalente). Estas modificaciones se contabilizan actualizando la tasa de interés efectiva. Todas las demás modificaciones se contabilizan utilizando los requisitos actuales de las NIIF. Se propone un expediente práctico similar para la contabilidad del arrendatario aplicando la NIIF 16.
- **Requisitos de contabilidad de coberturas.** Según las modificaciones, la contabilidad de coberturas no se discontinúa únicamente debido a la reforma del IBOR. Las relaciones de cobertura (y la documentación relacionada) deben modificarse para reflejar las modificaciones de la partida cubierta, el instrumento de cobertura y el riesgo cubierto. Las relaciones de cobertura enmendadas deben cumplir con todos los criterios de calificación para aplicar la contabilidad de cobertura, incluidos los requisitos de efectividad.
- **Divulgaciones.** Con el fin de permitir a los usuarios comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de la reforma del IBOR a los que está expuesta la entidad y cómo la entidad gestiona esos riesgos, así como el progreso de la entidad en la transición de los IBOR

a las tasas de referencia alternativas, y cómo entidad está gestionando esta transición, las modificaciones requieren que una entidad revele información sobre

- a) cómo se gestiona la transición de las tasas de interés de referencia a las tasas de referencia alternativas, el progreso realizado en la fecha del informe y los riesgos que surgen de la transición;
- b) información cuantitativa sobre activos financieros no derivados, pasivos financieros no derivados y derivados que continúan haciendo referencia a índices de referencia de tasas de interés sujetos a la reforma, desagregados por índices de referencia de tasas de interés significativas;
- c) en la medida en que la reforma del IBOR haya dado lugar a cambios en la estrategia de gestión de riesgos de una entidad, una descripción de estos cambios y cómo gestiona la entidad esos riesgos.

El IASB también modificó la NIIF 4 para requerir que las aseguradoras que apliquen la exención temporal de la NIIF 9 apliquen las enmiendas en la contabilización de las modificaciones requeridas directamente por la reforma del IBOR.

El IASB ha llegado a la conclusión de que la aplicación de todas las modificaciones propuestas son obligatorias. También evaluó que la naturaleza de las modificaciones propuestas es tal que solo pueden aplicarse a modificaciones de instrumentos financieros y cambios en relaciones de cobertura que satisfagan los criterios relevantes y, como tales, no es necesario especificar requisitos específicos de final de aplicación.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021 y se aplicarán retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva enmienda

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en la preparación de estos estados financieros.

3.1. Unidades de reajustes

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento y en dólares, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a los siguientes valores de cierre:

Fecha	CLP / U.F.	CLP / US\$
30-09-2020	28.707,85	784,46
31-12-2019	28.309,94	748,74
30-09-2019	28.048,53	725,68

3.2. Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por softwares y derechos de uso de dominio internet, los cuales se valorizan a su costo de adquisición. Los softwares son activos intangibles de vida útil definida y se amortizan en un periodo de 4 años. Los derechos de uso de dominio internet son considerados activos con una vida útil definida y se amortizan en un plazo de 10 años.

3.3. Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Se reconoce una pérdida por deterioro, si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al menos una vez al año en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no ha registrado deterioro de activos no financieros.

3.4. Categorías de instrumentos financieros no derivados

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

3.4.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se valorizan a su costo amortizado.

Los intereses son reconocidos sobre base devengada de acuerdo al método de tasa de interés efectivo.

Los activos de esta categoría se clasifican como corrientes, excepto para aquellos con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de los estados de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y los derechos por cobrar.

3.4.2. Reconocimiento y medición de activos financieros

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

3.5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier disminución por deterioro de valor.

Se establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales por 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. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

El cálculo del deterioro se realiza de conformidad a las normas establecidas por la CMF, en lo específico de acuerdo a la Circular 23. Dicha circular requiere que las entidades que son filiales de una entidad bancaria apliquen las mismas normas que su Matriz. De acuerdo a lo anterior la Sociedad ha considerado los lineamientos incluidos en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF. Considerando que la entidad opera en el mercado de tarjetas de crédito, las provisiones se han determinado de conformidad al modelo de evaluación grupal.

Para efecto de la evaluación y nivel de deterioro de los clientes, se segmenta la cartera para representar grupos homogéneos definidos por cuatro segmentos con riesgo homogéneo al interior de cada grupo, pero con riesgos diferentes entre los grupos. Los Segmentos corresponden a “Cartera Normal, Transaccional, Consumo y Renegociados”.

La evaluación de la pérdida esperada considerada en los modelos de evaluación grupal contempla la estimación de un horizonte de evaluación de desempeño de 12 meses. Asimismo, se considera para efectos del cálculo de la provisión, la exposición de crédito relacionada con los cupos de crédito disponibles y no utilizados otorgados a los deudores. Adicionalmente también se ha considerado el reconocimiento del efecto de arrastre de los créditos deteriorados de la Matriz (efecto de irradiación).

La Sociedad ha definido que se castigan contablemente en forma diaria todos los saldos de deudas de aquellos deudores que tengan una mora superior a 180 días. Las recuperaciones de cartera castigada se reconocen como menor costo. Ver mayor información del modelo en Nota 5.1.c Riesgo de crédito.

3.6. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye los saldos de caja y bancos. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente a costo amortizado.

3.7. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos de las ganancias obtenidas por la emisión de acciones.

De acuerdo a los estatutos de la Sociedad, a lo menos un 30% de la utilidad del año debe destinarse al reparto de dividendos en efectivo, salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a costo amortizado, el cual no difiere de su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido.

3.9. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta registrado en el estado de resultados por función del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta se reconoce directamente en el estado de resultados por función.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto esperado por pagar para el año, calculado usando las tasas vigentes a la fecha del balance y considera también cualquier ajuste al impuesto por pagar relacionado con años anteriores.

El impuesto diferido es calculado considerando las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son presentados en forma neta, si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido se reconoce en la medida que es probable que se disponga de utilidades imponibles futuras contra las cuales se podrá utilizar el activo. Los activos por impuesto diferido se reducen en la medida que ya no es probable que se realice el beneficio relacionado.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

3.10. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados son reconocidos cuando existe la obligación legal o constructiva actual de pagar el monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.10.1. Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal en la medida que el derecho es adquirido. Corresponde a una obligación de corto plazo registrada a su valor nominal.

3.10.2. Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados.

Los incentivos, que eventualmente se entregan, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se reconocen cuando son probables y se puede estimar con fiabilidad su monto. Se contabilizan en el rubro “Provisiones por beneficios a los empleados”.

Adicionalmente la Sociedad mantiene para sus ejecutivos un plan de incentivo a largo plazo por cumplimiento de resultados de la compañía. Este incentivo está estructurado por un porcentaje del sueldo base y son cancelados cada 3 años en su etapa madura.

3.10.3. Indemnización por años de servicio

La Sociedad opera ciertos planes de beneficios definidos en un convenio colectivo con una porción de sus empleados, estos planes corresponden a contratos con indemnizaciones a todo evento, cuya obligación es registrada a su valor actuarial (ver nota 17.1).

La Sociedad reconoce una provisión para reflejar la obligación de pago de indemnización por años de servicio a los empleados que tienen derecho a percibir este beneficio a todo evento. Dicha provisión ha sido calculada utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones de la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial y mortalidad. El pasivo por beneficios a empleados se presenta a valor presente utilizando el método de unidad de crédito proyectada, de acuerdo a lo señalado en la “NIC 19 Beneficios a los Empleados”. Las ganancias o pérdidas actuariales relacionadas con ajustes de experiencia y cambios en las variables se reconocen como Otros resultados integrales y forman parte del saldo de Otras Reservas del patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2020 no existen ajustes de experiencia ni cambios en las variantes, por lo que no se han efectuado ajustes contra otras reservas.

3.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Cuando la Sociedad espera que parte o toda la provisión será reembolsada, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso es reconocido como un activo separado, pero solamente cuando el reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión es presentado en el estado de resultados neto de cualquier reembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio.

Los ingresos por intereses financieros y reajustes se devengan en función de la colocación de préstamos de consumos originados por el uso de las tarjetas Lider BCI y Presto, en función del capital que está pendiente de pago y se reconocen utilizando el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar con el valor

neto en los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

La Sociedad deja de reconocer ingresos financieros, cuando considera poco probable su recuperabilidad.

Las principales operaciones que generan los ingresos por intereses financieros son:

- Intereses por créditos en cuotas: corresponde al interés pactado a la fecha efectiva de la transacción y se calcula aplicando la tasa (en base 365 días) sobre el saldo insoluto del crédito al momento de la facturación de la cuota.
- Intereses de línea de crédito o revolving: se calcula sobre la deuda en revolving o uso de línea que mantiene el cliente. Este cálculo se realiza en forma diaria o proyectada y de acuerdo a una tasa de revolving parametrizada. Este interés se comienza a cobrar diariamente a partir de la fecha de vencimiento y hasta la fecha de facturación (inclusive). Llegado el día de la facturación, se realizará una proyección de los intereses desde el día siguiente de la facturación y hasta el día antes del vencimiento. Cuando el vencimiento se realiza en el mes siguiente, los intereses se proyectan hasta fin de mes, y la segunda proyección es desde el primer día de mes hasta el día antes del vencimiento.
- Intereses por mora: se calcula sobre la deuda en mora que mantiene el cliente. Este cálculo se realiza en forma diaria o proyectada y de acuerdo a una tasa de morosidad parametrizada. Este interés se comienza a cobrar diariamente a partir de la fecha de vencimiento y hasta la facturación (inclusive). Llegado el día de la facturación, se realizará una proyección de los intereses desde el día siguiente de la facturación y hasta el día antes del vencimiento. Cuando el vencimiento se realiza en el mes siguiente, los intereses se proyectan hasta fin de mes, y la segunda proyección es desde el primer día de mes hasta el día antes del vencimiento.
- Los ingresos por comisiones: se reconocen en los estados de resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los que corresponden a un acto singular, son registrados directamente en resultado. Los que tienen origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se devenga en el plazo del crédito.
- Intereses suspendidos: se suspende el reconocimiento de intereses en resultado sobre la deuda con mora mayor a 90 días.

Los ingresos por venta de cartera castigada que pudieran realizarse durante el período se reconocen cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad.

3.13. Costo de ventas

El costo de venta incluye las pérdidas por deterioro de la cartera de préstamos por cobrar, neto de su recupero, costos financieros, costos de servicios externalizados por la operación de la tarjeta y servicios de cobranza.

Se reconoce pérdida por el castigo de deuda con mora mayor a 180 días. Si se recaudan cobros posteriores al castigo, este recupero se reconoce como menor costo.

3.14. Distribución de dividendos

De acuerdo al artículo N° 79 de la Ley N° 18.046, la Sociedad provisiona anualmente como dividendo a sus accionistas, el 30% de las utilidades. Los dividendos son reconocidos cuando la obligación de pago queda establecida.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas o cuando se contrae la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o los acuerdos de distribución establecidas por la Junta de Accionistas. Este pasivo se encuentra registrado en el rubro “otras provisiones corrientes” y el movimiento del año se reconoce en el Estado de Cambio en el Patrimonio neto, en la línea dividendos.

3.15. Ganancias por acción

La utilidad por acción básica y diluida, se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas comunes de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones en tesorería.

3.16. Información financiera por segmentos operativos

Un segmento de operación es un componente de la Sociedad que participa en actividades de negocios en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos.

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar las decisiones operativas relevantes. Dichos ejecutivos son los responsables de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 “Información financiera por segmentos”.

3.17. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en instrumentos financieros (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta y cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado sobre base devengada, usando el método de la tasa efectiva.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y pérdidas por deterioro reconocidas en los instrumentos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados.

3.18. Activos y pasivos contingentes

Activo contingente, es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad.

Pasivo contingente, es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no tiene activos o pasivos contingentes contabilizados a excepción de la provisión por riesgo de créditos contingentes de acuerdo a lo indicado en el capítulo B-1.

3.19. Reclasificaciones

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad ha efectuado reclasificaciones menores en los estados financieros.

3.20. Contingencia Covid-19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia el brote del nuevo coronavirus (“COVID-19”), enfermedad infecciosa altamente contagiosa. En Chile, el 18 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe de Calamidad Pública en todo el territorio nacional para implementar medidas sanitarias y económicas, tales como, la suspensión de actividades comerciales, educativas y profesiones, así como cuarentenas en numerosas comunas a lo largo del País. Todas estas decisiones han conllevado a consecuencias económicas negativas en los diferentes sectores económicos.

La Sociedad ha tomado las medidas necesarias para hacer frente a la crisis sanitaria con el objeto de (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores, incluida la suspensión temporal del funcionamiento de algunas sucursales; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer nuestros canales remotos y la implementación de teletrabajo para gran parte de nuestros colaboradores.

Dentro de las principales medidas adoptadas en los presentes estados financieros intermedios, se encuentran facilidades de pago que se le otorgaron a un grupo de clientes entre los meses de marzo y agosto del presente año, consistente en otorgar un período de tres meses de gracia en el estado de pagos de su cuenta de tarjeta de crédito. Al 30 de septiembre de 2020, la compañía ha otorgado

62.496 facilidades de pago a clientes tarjetahabientes personas naturales ascendentes a MM\$117.412.

4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE

Durante el periodo al 30 de septiembre de 2020 no se han realizados cambios en las políticas contables, con excepción de la aplicación de los nuevos principios contables señalados en nota 2.3.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgo financiero

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad están expuestos a diversos riesgos financieros:

- a) Riesgo de Mercado
- b) Riesgo de Liquidez
- c) Riesgo de Crédito

El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

- a) Riesgo de Mercado

Considerando la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta al siguiente riesgo de mercado:

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de la Sociedad surge de la deuda que mantenga con terceros. La deuda a tasa variable expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés de flujos de efectivo. La deuda a tasa de interés fija expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés de valor razonable.

La tasa de interés sobre cuentas por cobrar por colocaciones es de 3,2%. El riesgo de menor ingreso está dado en las cuentas por cobrar que rinden a una tasa variable.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene deudas con terceros. Sin embargo, presenta saldos adeudados con empresas relacionadas que se encuentran reflejados en pesos y devengan una tasa de interés promedio de 3,88% anual (3,47% anual al 31 de diciembre de 2019).

- Riesgo de variación en la tasa de inflación

El riesgo de variación en la inflación es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por efecto de la inflación interna del país, afecten los ingresos de la Sociedad o el valor de los

instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de variación en la tasa de inflación es administrar y controlar las exposiciones ante cambios en el mercado por este concepto, en parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad estima que no se encuentra expuesta significativamente a riesgo de reajustabilidad, al mantener sus transacciones principalmente en pesos chilenos.

- Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se asocia a las fluctuaciones que los precios de mercado pueden sufrir por efecto de las tasas de cambio de monedas extranjeras, lo que puede tener efectos sobre los resultados de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de tipo de cambio es administrar y controlar la exposición financiera de la compañía ante cambios en el mercado por este concepto, manteniéndola dentro de parámetros razonables que le permitan optimizar la rentabilidad. La moneda funcional utilizada por la Compañía es el peso chileno en términos de fijación de precios de sus servicios, de composición de su balance y de efectos sobre los resultados de las operaciones.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene posición en moneda extranjera en activos de efectivo y efectivo equivalente, cuya exposición al cierre de cada ejercicio es de M\$227.054 y M\$0 respectivamente.

- Riesgo de variación en precios de mercado

El riesgo de variación en precios de mercado se asocia a la valorización de activos y pasivos a su valor justo y que pueden tener efecto en los resultados de la compañía.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad estima que no se encuentra expuesta a riesgo de variación en precios de mercado, ya que no mantiene activos y pasivos medidos a valor razonable.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la probabilidad de pérdida monetaria de una sociedad, debido a la dificultad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo y-o a la dificultad para obtener financiamiento para continuar con su operación normal, lo que se traduce en la incapacidad que puede enfrentar la empresa de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus acreedores y a su capacidad de ejecutar sus planes de negocios, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos y egresos de caja.

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo, la disponibilidad de financiamiento mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La Administración realiza un seguimiento diario de su posición de caja y continuamente realiza proyecciones de éste, con el objeto de pagar, prepagar, refinanciar y/o obtener nuevos créditos, de acuerdo con la capacidad de generación de flujos de la Sociedad.

La Sociedad presenta al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 capital de trabajo positivo. Complementando lo anterior, la Sociedad como cuenta con líneas de crédito de corto plazo debidamente aprobadas por un monto de M\$1.000.000 y su Matriz final es una corporación bancaria, lo cual permite reducir razonablemente el riesgo de liquidez.

A continuación, se presenta un análisis de los pasivos financieros agrupados por vencimiento:

Pasivos	Saldo al 30 de septiembre de 2020						
	Valor libro M\$	Flujos a valor presente					Total M\$
		Hasta 1 año M\$	más de 1 año y hasta 3 años M\$	más de 3 años y hasta 5 años M\$	más de 5 años y hasta 10 años M\$	más de 10 años M\$	
Obligaciones con bancos	516.841.034	363.569.382	140.701.106	10.671.898	1.898.648	-	516.841.034
Otros pasivos	25.721.087	25.721.087	-	-	-	-	25.721.087
Total	542.562.121	389.290.469	140.701.106	10.671.898	1.898.648	-	542.562.121

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre de 2019						
	Valor libro M\$	Flujos a valor presente					Total M\$
		Hasta 1 año M\$	más de 1 año y hasta 3 años M\$	más de 3 años y hasta 5 años M\$	más de 5 años y hasta 10 años M\$	más de 10 años M\$	
Obligaciones con bancos	572.824.351	385.488.291	172.976.548	14.304.860	54.651	-	572.824.351
Otros pasivos	46.648.914	46.648.914	-	-	-	-	46.648.914
Total	619.473.265	432.141.478	172.972.275	14.304.860	54.651	-	619.473.265

El financiamiento de las operaciones de la sociedad se realiza mediante préstamos estructurados a plazo o líneas de crédito operativas las cuales no tienen un plazo de vencimiento contractual, con nuestra matriz final Banco de Crédito e Inversiones S.A.

c) Riesgo de Crédito

Definición de riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentaría la Sociedad, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este incumplimiento o incobrabilidad se puede originar principalmente de los préstamos y giros de avances en efectivo que los clientes efectúen en sus operaciones con tarjeta de crédito.

El principal riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la Sociedad se concentra en sus operaciones con tarjetas de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el monto total de las colocaciones brutas era de M\$659.556.565 y M\$724.690.682 respectivamente.

La exposición y provisiones del riesgo crediticio a la fecha de presentación de estos estados financieros intermedios están detalladas en la nota 10.

Administración del riesgo de crédito

La máxima instancia de administración del riesgo de crédito de la Sociedad, es el Comité de Riesgo, el que ha delegado la ejecución de la política en la Gerencia de Riesgo y Cobranzas, con dependencia directa de la Gerencia General. Las políticas de riesgo son ratificadas por el Directorio de la Sociedad.

Proceso de gestión de riesgo de crédito

La compañía cuenta con modelos de Origenación (Application), de Comportamiento (Behavior) y de Provisiones, para evaluar a cada cliente. La gestión del riesgo para determinar la provisión de incobrables se realiza mediante modelos de evaluación grupal, con regresión logística, clasificando a los clientes en diferentes segmentos, con mediciones de PD a 12 meses, el cual considera los saldos de deuda y los saldos disponibles de líneas de crédito no utilizadas, todo según normativa bancaria.

El proceso de cobranza es gestionado por la sociedad relacionada Servicios y Cobranzas Limitada (Seyco), la que administra todas las etapas del ciclo de cobro, incluyendo las fases de mora temprana, mora tardía y recuperación de castigos. Seyco externaliza algunas funciones propias de cobranza en ciertas etapas del ciclo, en un contexto de mantención y realización de benchmark permanente y de orientación a una maximización de los indicadores de recuperación y eficiencia de todos sus procesos.

La segmentación de la cartera tiene como primer criterio una adecuada identificación de la cartera renegociada o repactada. Se usan también criterios de segmentación adicionales para identificar grupos específicos entre las carteras no repactadas y carteras repactadas acorde a perfiles y niveles de riesgo y características de las operaciones, de tal forma de poder hacer un seguimiento más directo a distintos grupos de clientes.

Repactaciones

Los clientes que tengan entre 30 y 180 días de mora al cierre del mes anterior pueden acceder a una repactación de su deuda total. La política de repactaciones exige el pago de un abono inicial correspondiente a un porcentaje de la deuda total, el cual se define dependiendo del monto de la deuda y los días de mora. El rango de plazo es de 6 a 72 meses.

Refinanciamientos

Los clientes que no se encuentran en un atraso superior a 30 días al cierre del mes anterior pueden acceder a un refinanciamiento de su deuda, en un plazo de entre 3 y 72 meses.

Castigos

Se castigan diariamente todos los saldos de deudas de aquellos deudores que tengan una mora igual o superior a 180 días. La cartera castigada es gestionada para su cobro por los diversos canales de cobranza definidos por la Sociedad. Los deudores pueden acceder a acuerdos de pago o realizar el

pago total de la deuda castigada. Todas estas cuentas se llevan en cuentas de orden, reconociéndose ingresos por recuperaciones sólo por los pagos efectivos recibidos.

Crisis Covid

Como una forma de apoyar a los clientes que vieron afectados sus flujos de pagos, se otorgaron durante este segundo y tercer trimestre, tres meses de gracia a un grupo de clientes, sin modificar el actual modelo de provisiones, ni la forma de provisionar.

Efectos en el 2Q y 3Q

A modo de resumen, en el 3Q se observó una mejora importante en los niveles riesgo de la cartera de Colocaciones, en comparación con el 2Q el cual tuvo un riesgo elevado producto de los efectos Crisis Covid. A partir del 2Q se observó una contracción en la demanda lo que comenzó a hacer disminuir las colocaciones, tendencia observada en la industria y que continuó durante el 3Q, lo que a su vez se significó mejoras en el Índice de Riesgo (TR) el cual pasó desde un 14,4% en Jun-20 a un 12,8% al cierre de Sep-20. Efectos positivos similares se vieron la mora +90 la cual en mayo-20 llegó a un 5,6% para volver a bajar a un 4,1% al cierre de Sep-20.

En gran medida las mejoras en el riesgo fueron producto de la una comunicación efectiva a clientes que tuvo foco en reforzar la diversidad de canales y medios de pago disponibles para pagar los estados de cuenta o bien para recaudar recuperos de castigos. Esto tuvo efectos concretos durante agosto y septiembre en que se recuperaron los niveles de pago de clientes que estaban tanto al día como con atrasos, así como significativamente creció el monto de recuperos de castigos, todo lo cual implicó mejoras en los resultados de riesgo en el 3Q.

5.2. Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Sociedad en relación con la gestión del capital son:

- Salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en funcionamiento.
- Procurar un retorno para los accionistas.
- Mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio monitorea el retorno de capital, que es definido como el ingreso de operación neto dividido por el patrimonio total. El Directorio también monitorea el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones, vender activos para reducir la deuda o postergar nuevas inversiones.

La Sociedad hace seguimiento del capital de acuerdo con los índices de endeudamiento y patrimonio. Estos índices se calculan sobre los estados financieros, presentados en la forma y plazos estipulados.

De acuerdo a lo exigido por Circular N°23 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la compañía debe mantener en todo momento un capital y reservas mínimo de 200.000 unidades de fomento y un índice de deuda máximo de 12,5 veces el patrimonio. Para dar cumplimiento al índice de deuda máximo, con fecha 30 de diciembre de 2020 se ha realizado un aumento de capital, ver nota N°19. El índice de endeudamiento al 30 de septiembre de 2020 es de 7,5 veces.

6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere la utilización de juicio por parte de la Administración, de estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones y los supuestos asociados se basan en experiencia histórica y varios otros factores que se consideran razonables bajo las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos asociados son revisados sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado, si la revisión afecta sólo a ese período o en el período de la revisión y períodos futuros.

Los valores libros de las siguientes estimaciones se revelan en sus correspondientes notas en los estados financieros.

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

6.1. Estimación de incobrables cartera

El objetivo de la política de deterioro de la Sociedad es mantener permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir el riesgo de cartera, de acuerdo a lo establecido por la CMF.

El cálculo se basa en un enfoque de pérdidas esperadas que busca capturar evidencia objetiva de deterioro de las operaciones, que permita prever que los flujos futuros no se recibirán de acuerdo a lo convenido, además se consideran las expectativas de pago, tanto en monto como en oportunidad y la valorización de dichas pérdidas basados en la diferencia entre los flujos contractuales y los ajustados por deterioro, estos últimos actualizados a la tasa de interés efectiva de colocación.

La estimación de pérdidas esperadas, dada la naturaleza de las colocaciones de la Sociedad, se realiza mediante modelos de evaluación grupal. Para los efectos anteriores, la cartera de la Sociedad

es clasificada en diferentes segmentos y se determina en base a factores dependiendo del tramo de mora, segmento de cartera y otras variables. Los flujos son descontados por la tasa efectiva de la cartera. La Sociedad cuenta con matrices de provisión separadas para los segmentos de cartera repactada y no repactada.

6.2. Intangibles

La Sociedad revisa el valor libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujos de efectivo independiente son agrupados en una unidad generadora de efectivo (UGE) apropiada. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el menor valor entre su valor razonable (metodología flujos futuros descontados) y su valor libros.

6.3. Recuperabilidad de impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

6.4. Provisiones por litigios y contingencias legales

La Sociedad mantiene causas legales de diversa índole por las cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En aquellos casos en que la Administración y los asesores legales de la Sociedad han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Sociedad es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

7. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

La Sociedad reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 “Segmentos operativos”. Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros, así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta Administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados. La Sociedad proporciona crédito a los consumidores a través de las tarjetas Lider BCI y Presto que permite a los clientes realizar compras en todos los formatos Lider y en los más de 46.025 comercios asociados, lo que la convierte en la red no bancaria más grande del país. Está presente a nivel nacional desde Arica a Punta Arenas con puntos de atención y cajeros automáticos.

La sociedad presenta un sólo segmento de negocio de acuerdo a NIIF 8, denominado “Servicios Financieros”. Como consecuencia de lo anterior no se desagrega mayor información financiera a lo ya presentado en los estados de resultados integrales.

8. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos	2.047.896	3.860.510
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.047.896	3.860.510

La composición del rubro por tipo de monedas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	Moneda	Saldo al	
		30-09-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CL\$	2.254.393	3.528.794
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	227.054	331.716
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		2.047.896	3.860.510

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en los estados de situación financiera no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo.

No existen restricciones sobre el efectivo.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1. Instrumentos financieros por categorías

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros descritas en notas 3.4 y 3.5 se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de 2020:

Activos	Mantenidos hasta al vencimiento M\$	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	575.133.745	-	-	575.133.745
Otros activos	-	30.468.748	-	-	30.468.748
Total	-	605.602.493	-	-	605.602.493

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Obligaciones con bancos	516.841.034	-	-	516.841.034
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-
Total	516.841.034	-	-	516.841.034

Al 31 de diciembre de 2019:

Activos	Mantenidos hasta al vencimiento M\$	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	636.250.535	-	-	636.250.535
Otros activos	-	25.768.043	-	-	25.768.043
Total	-	662.018.578	-	-	662.018.578

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Obligaciones con bancos	572.824.351	-	-	572.824.351
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-
Total	572.824.351	-	-	572.824.351

9.2. Estimación del valor razonable

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros que sean medidos a su valor razonable.

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activos después de provisiones		
	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Cartera Total M\$	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Provisión total M\$	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Cartera Total M\$
Producto tarjeta de crédito	594.519.075	65.037.491	659.556.565	50.629.313	33.793.507	84.422.820	543.889.762	31.243.984	575.133.745
Créditos y cuentas por cobrar a clientes total	594.519.075	65.037.491	659.556.565	50.629.313	33.793.507	84.422.820	543.889.762	31.243.984	575.133.745

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activos después de provisiones		
	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Cartera Total M\$	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Provisión total M\$	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Cartera Total M\$
Producto tarjeta de crédito	671.636.619	53.054.063	724.690.682	59.571.367	28.868.780	88.440.147	612.065.252	24.185.283	636.250.535
Créditos y cuentas por cobrar a clientes total	671.636.619	53.054.063	724.690.682	59.571.367	28.868.780	88.440.147	612.065.252	24.185.283	636.250.535

El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Provisión deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados con deterioro	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	88.440.147	79.381.030
Baja de activos financieros deteriorados del ejercicio	(79.809.112)	(90.869.319)
Constitución de provisiones en el ejercicio	75.791.785	99.928.436
Saldo final	84.422.820	88.440.147

Provisión y castigos asociados a la cartera

Provisión y castigos	Saldo al 30-09-2020 M\$	Saldo al 31-12-2019 M\$
Total provisión cartera normal	50.629.313	59.571.367
Total provisión cartera incumplimiento	33.793.507	28.868.780
Total provisión adicional (no asociada a tramo mora)	-	2.597.260
Total castigos del ejercicio	79.809.112	90.869.319
Total recuperos del ejercicio (*)	6.803.227	7.225.760

(*) Este monto comprende capital más intereses al momento del castigo.

Información adicional de la cartera

Información adicional	Saldo al 30-09-2020	Saldo al 31-12-2019
N° total de tarjetas emitidas titulares	720.787	954.254
N° total de tarjetas con saldo	636.697	758.268

Índices de riesgo segregadas en cartera no repactada, repactada y total e índice de castigo

A continuación, se presentan los Índices de riesgo (% provisión-cartera), segregadas en cartera no repactada, repactada y total e índice de castigo (% castigo-cartera).

Índices	30-09-2020	31-12-2019
Índice de riesgo cartera no repactada	8,52%	8,87%
Índice de riesgo cartera repactada	51,96%	54,41%
Índice de riesgo cartera total	12,80%	12,20%

Índices	30-09-2020	30-09-2019
Índice de castigo	11,01%	3,49%

El índice de riesgo (% provisión-saldo cartera) se calcula considerando la sumatoria de las provisiones individuales de los clientes clasificados en la correspondiente cartera (repactada o no repactada) dividida por su saldo de deuda.

El factor de provisión que le corresponde a cada cliente se determina a través de las variables del modelo que fueron explicadas en la nota Política de Gestión de riesgos (ver nota 5).

El índice de castigo (castigo-saldo cartera) se calcula considerando la sumatoria de los castigos de clientes del período dividida por el saldo de deuda total de cartera.

Calidad crediticia de activos financieros

La exposición máxima al riesgo crediticio a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar mencionadas anteriormente.

	Al 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Exposición bruta según balance M\$	Exposición bruta deteriorada M\$	Exposición neta concentraciones de riesgo de crédito M\$	Exposición bruta según balance M\$	Exposición bruta deteriorada M\$	Exposición neta concentraciones de riesgo de crédito M\$
Deudores comerciales	659.556.565	84.422.820	575.133.745	724.690.682	88.440.147	636.250.535
Total	659.556.565	84.422.820	575.133.745	724.690.682	88.440.147	636.250.535

El valor libro de los deudores y clientes por cobrar en mora o no deteriorados y deteriorados representan una aproximación razonable al valor justo de los mismos, ya que incluyen un interés explícito por el retraso en el pago y consideran una provisión de deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar el importe que se le adeuda.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada.

Garantías

La cartera de crédito está clasificada como tarjeta de crédito constituido principalmente por avances y créditos rotativos que, por su naturaleza, no exigen garantías para cubrir el riesgo de crédito frente al deterioro de éstos. Adicionalmente la Compañía no cuenta con seguros de crédito para cubrir dicho riesgo.

11. INTANGIBLES

El detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Activos intangibles netos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	73.076	216.475
Dominio de internet	211.195	89.940
Activos intangibles identificables neto	284.271	306.415

Activos intangibles brutos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	112.425	242.396
Dominio de internet	256.871	112.425
Activos intangibles identificables bruto	369.296	354.821

Amortización acumulada y deterioro del valor	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	(45.676)	(25.921)
Dominio de internet	(39.349)	(22.485)
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(85.025)	(48.406)

El movimiento de intangibles durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Movimientos en activos intangibles	30-09-2020		
	Dominio de internet M\$	Software M\$	Activos intangibles neto M\$
Saldo inicial al 01-01-2020	89.940	216.475	306.415
Adiciones por desarrollo interno	-	-	-
Adiciones	-	14.475	14.475
Otros	-	-	-
Transferencias entre proyectos y activo fijo	-	-	-
Retiros	-	-	-
Amortización	(16.864)	(19.755)	(36.619)
Incremento (disminución) por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por revaluación y por pérdidas por deterioro del	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-
Total cambios	(16.864)	(5.280)	(22.144)
Saldo final activos intangibles al 30-09-2020	73.076	211.195	284.271

Movimientos en activos intangibles	31-12-2019		
	Dominio de internet M\$	Software M\$	Activos intangibles neto M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	112.425	242.396	354.821
Adiciones por desarrollo interno	-	-	-
Adiciones	-	-	-
Otros	-	-	-
Transferencias entre proyectos y activo fijo	-	-	-
Retiros	-	-	-
Amortización	(22.485)	(25.921)	(48.406)
Incremento (disminución) por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-
Pérdidas por deterioro reconocida en el patrimonio neto	-	-	-
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por revaluación y por pérdidas por deterioro del	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-
Total cambios	(22.485)	(25.921)	(48.406)
Saldo final activos intangibles al 31-12-2019	89.940	216.475	306.415

12. ACTIVO FIJO

12.1. La composición de este rubro es la siguiente al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clases de activo fijo neto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	26.461	8.444
Maquinarias y equipos	23.957	33.955
Totales	50.418	42.399

Clases de activo fijo bruto	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	29.535	12.835
Maquinarias y equipos	33.654	39.685
Totales	63.189	52.520

Depreciación acumulada activo fijo	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	(3.073)	(4.391)
Maquinarias y equipos	(9.697)	(5.730)
Totales	(12.770)	(10.121)

12.2. El siguiente cuadro muestra las vidas útiles económicas para los bienes

Método utilizado para la depreciación de activo fijo (vida)	Vida Mínima años	Vida Máxima años
Maquinarias y equipos:		
Equipos	4	4
Muebles y útiles:		
Muebles escritorios	3	3

12.3. Los siguientes cuadros muestran el detalle de reconciliación de cambios en activo fijo, por clases durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Movimiento al 31-09-2020		Obras en curso	Maquinarias y equipos, neto	Instalaciones y accesorios, neto	Bienes arrendados	Otras activo fijo neto	Activo fijo neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2020		-	33.955	-	8.444	-	42.399
Cambios	Adiciones	-	-	-	29.535	-	29.535
	Retiros	-	-	-	-	-	-
	Transferencias	-	(6.031)	-	(8.444)	-	(14.475)
	Gasto por depreciación	-	(3.967)	-	(3.073)	-	(7.040)
	Total cambios	-	(9.998)	-	18.017	-	8.019
Saldo final al 30 de septiembre de 2020		-	23.957	-	26.461	-	50.418

Movimiento al 31-12-2019		Obras en curso	Maquinarias y equipos, neto	Instalaciones y accesorios, neto	Bienes arrendados	Otras activo fijo neto	Activo fijo neto
		M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019		-	48.704	-	12.497	-	61.201
Cambios	Adiciones	-	14.475	-	-	-	14.475
	Retiros	-	-	-	-	-	-
	Transferencias	-	(25.929)	-	-	-	(25.929)
	Gasto por depreciación	-	(3.295)	-	(4.053)	-	(7.348)
	Total cambios	-	(14.749)	-	(4.053)	-	(18.802)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		-	33.955	-	8.444	-	42.399

12.4. Descripción clases de activo fijo

Maquinaria y equipos

Esta clase de activos refleja la adquisición de las maquinarias y equipos que se utilizan en las oficinas, ya sea maquinarias de calor, dispensadores y todo lo necesario para poder mantener la operación.

12.5. Información adicional sobre activo fijo

Informaciones adicionales a revelar sobre propiedades, plantas y equipos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Propiedad, planta y equipo completamente depreciados todavía en uso	-	-
Desembolsos sobre cuentas de propiedades, planta y equipos en proceso de construcción	-	-

12.6. Conciliación depreciación acumulada

A continuación, se detalla el movimiento de la depreciación durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Movimiento	Saldos al 30-09-2020 M\$	Saldos al 31-12-2019 M\$
Depreciación acumulada inicial	(10.121)	(2.773)
(+) Depreciación del ejercicio	(7.040)	(7.348)
(-) Disminuciones por baja	4.391	-
(=) Depreciación acumulada final	(12.770)	(10.121)

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Activos por impuestos corrientes	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Pagos provisionales mensuales	-	(1.484.067)	-	(1.958.813)
Crédito Sence	-	(1.193)	-	-
Impuesto renta	-	2.600.403	-	2.725.822
Impuestos por recuperar años anteriores	484.984	-	484.984	-
Iva crédito fiscal	-	-	-	-
Otros impuestos	-	-	-	-
Total activos por impuestos corrientes	484.984	1.115.142	484.984	767.007

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferido relativos a provisiones	15.959.109	15.525.592
Activos por impuestos diferido relativos a obligaciones con el personal	487.811	126.832
Activos por impuestos diferido relativos a arrendamientos	-	(24.282)
Activos por impuestos diferido relativos a depreciaciones	(55.896)	(21.846)
Activos por impuestos diferido relativos a cartera	384.282	339.264
Activos por impuestos diferido relativos a Intangibles	39.155	33.732
Activos por impuestos diferidos, total	16.814.461	15.979.292

14.2. Impuestos diferidos no reconocidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se presentan montos por impuestos diferidos no reconocidos.

15. OTROS ACTIVOS

El saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de los otros activos es el siguiente:

Otros activos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por cobrar comercios asociados	9.020.259	10.218.543
Cuentas por cobrar relacionados (ver nota 25)	21.414.220	11.950.420
Boletas en garantía en efectivo	21.247	3.566.351
Cuentas por cobrar personal	13.022	32.729
Total Otros Activos	30.468.748	25.768.043

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad presenta préstamos recibidos por parte de su sociedad matriz Banco de Crédito e Inversiones (BCI). A continuación, se presenta el detalle de estos:

Al 30 de septiembre 2020	Capital Original	Tasa	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Interés devengado M\$	Saldo obligacion M\$
	M\$					
Linea Operativa Cuotas Mes	80.722.668	4,10%	17-12-2018	17-12-2020	3.489.501	10.476.056
Linea Operativa Cuotas Mes	105.739.701	4,33%	17-12-2018	17-12-2021	6.039.070	45.827.362
Linea Operativa Cuotas Mes	67.173.512	4,43%	17-12-2018	19-12-2022	4.320.070	39.327.281
Linea Operativa Cuotas Mes	17.322.233	4,51%	17-12-2018	18-12-2023	1.196.093	11.723.788
Linea Operativa Cuotas Mes	667.189	4,60%	17-12-2018	17-12-2024	48.621	492.311
Linea Operativa Cuotas Mes	5.359.547	3,60%	17-05-2019	17-05-2021	184.372	1.832.767
Linea Operativa Cuotas Mes	6.823.509	3,71%	17-05-2019	17-05-2022	280.431	3.891.496
Linea Operativa Cuotas Mes	4.503.502	3,80%	17-05-2019	17-05-2023	202.607	3.083.518
Linea Operativa Cuotas Mes	87.624	3,95%	17-05-2019	19-05-2025	4.362	70.042
Linea Operativa Cuotas Mes	5.223.226	2,89%	17-07-2019	19-07-2021	134.135	2.216.155
Linea Operativa Cuotas Mes	5.752.577	3,06%	17-07-2019	18-07-2022	176.837	3.583.293
Linea Operativa Cuotas Mes	7.315.264	3,16%	17-07-2019	17-07-2023	245.599	5.284.374
Linea Operativa Cuotas Mes	6.202.450	2,53%	19-08-2019	17-08-2021	132.237	2.884.718
Linea Operativa Cuotas Mes	5.601.408	2,57%	19-08-2019	17-08-2022	135.658	3.632.134
Linea Operativa Cuotas Mes	8.734.485	2,62%	19-08-2019	17-08-2023	226.970	6.465.467
Linea Operativa Cuotas Mes	390.764	2,68%	19-08-2019	19-08-2024	10.700	310.824
Linea Operativa Cuotas Mes	212.347	2,73%	19-08-2019	18-08-2025	6.040	176.732
Linea Operativa Cuotas Mes	7.184.170	2,28%	17-09-2019	20-09-2021	131.899	3.636.657
Linea Operativa Cuotas Mes	6.840.294	2,37%	17-09-2019	20-09-2022	144.258	4.618.863
Linea Operativa Cuotas Mes	5.932.493	2,48%	17-09-2019	20-09-2023	137.187	4.509.055
Linea Operativa Cuotas Mes	783.530	2,58%	17-09-2019	17-09-2024	19.363	635.532
Linea Operativa Cuotas Mes	42.480	2,67%	17-09-2019	17-09-2025	1.106	35.907
Linea Operativa Cuotas Mes	15.593.580	2,10%	17-10-2019	19-10-2020	179.849	1.313.119
Linea Operativa Cuotas Mes	6.908.163	2,32%	17-10-2019	18-10-2021	121.899	3.785.517
Linea Operativa Cuotas Mes	6.458.501	2,49%	17-10-2019	17-10-2022	133.963	4.541.095
Linea Operativa Cuotas Mes	6.394.391	2,60%	17-10-2019	17-10-2023	144.436	4.993.056
Linea Operativa Cuotas Mes	118.419	2,68%	17-10-2019	17-10-2024	2.824	97.998
Linea Operativa Cuotas Mes	17.599.140	2,46%	18-11-2019	17-11-2020	231.119	2.966.054
Linea Operativa Cuotas Mes	8.221.527	3,11%	18-11-2019	17-11-2021	181.597	4.863.903
Linea Operativa Cuotas Mes	6.508.091	3,31%	18-11-2019	17-11-2022	165.635	4.770.922
Linea Operativa Cuotas Mes	5.987.124	3,50%	18-11-2019	17-11-2023	167.356	4.814.719
Linea Operativa Cuotas Mes	19.210.967	2,34%	17-12-2019	17-12-2020	233.639	4.849.724
Linea Operativa Cuotas Mes	8.309.915	2,56%	17-12-2019	17-12-2021	140.759	5.249.245
Linea Operativa Cuotas Mes	8.094.293	2,72%	17-12-2019	19-12-2022	156.174	6.139.495
Linea Operativa Cuotas Mes	1.760.136	2,93%	17-12-2019	18-12-2023	37.815	1.447.483
Linea Operativa Cuotas Mes	16.219.139	2,21%	17-01-2020	18-01-2021	176.676	5.451.042
Linea Operativa Cuotas Mes	10.703.320	2,50%	17-01-2020	17-01-2022	161.817	7.202.249
Linea Operativa Cuotas Mes	14.648.655	2,67%	17-01-2020	17-01-2023	251.203	11.506.785
Linea Operativa Cuotas Mes	5.657.809	2,80%	17-01-2020	17-01-2024	104.705	4.763.832
Linea Operativa Cuotas Mes	13.346.583	2,26%	17-02-2020	17-02-2021	138.364	5.602.512
Linea Operativa Cuotas Mes	10.071.234	2,64%	17-02-2020	17-02-2022	144.771	7.195.935
Linea Operativa Cuotas Mes	8.191.518	2,83%	17-02-2020	17-02-2023	132.844	6.660.120
Linea Operativa Cuotas Mes	6.959.658	2,96%	17-02-2020	19-02-2024	121.039	6.002.317
Linea Operativa Cuotas Mes	14.982.147	2,32%	17-03-2020	17-03-2021	147.236	7.541.868
Linea Operativa Cuotas Mes	10.416.292	2,71%	17-03-2020	17-03-2022	137.278	7.874.013
Linea Operativa Cuotas Mes	10.056.593	3,09%	17-03-2020	17-03-2023	157.688	8.455.762

Linea Operativa Cuotas Mes	39.192.530	0,80%	17-04-2020	19-10-2020	90.672	6.544.897
Linea Operativa Cuotas Mes	13.948.808	1,39%	17-04-2020	19-04-2021	72.772	8.164.911
Linea Operativa Cuotas Mes	10.354.073	1,90%	17-04-2020	18-04-2022	82.366	8.235.682
Linea Operativa Cuotas Mes	330.335	2,10%	17-04-2020	17-04-2023	3.005	285.936
Linea Operativa Cuotas Mes	27.488.065	0,56%	18-05-2020	17-11-2020	40.877	9.173.125
Linea Operativa Cuotas Mes	14.285.260	0,75%	18-05-2020	17-05-2021	34.316	9.538.158
Linea Operativa Cuotas Mes	8.754.491	1,32%	18-05-2020	17-05-2022	40.202	7.315.163
Linea Operativa Cuotas Mes	3.089.257	1,63%	18-05-2020	17-05-2023	17.978	2.755.165
Linea Operativa Cuotas Mes	6.808.031	2,10%	18-05-2020	18-05-2026	52.384	6.457.165
Linea Operativa Cuotas Mes	29.827.845	0,56%	17-06-2020	17-12-2020	38.548	14.927.581
Linea Operativa Cuotas Mes	14.706.330	0,60%	17-06-2020	17-06-2021	23.047	11.040.625
Linea Operativa Cuotas Mes	8.486.677	1,14%	17-06-2020	17-06-2022	26.756	7.439.751
Linea Operativa Cuotas Mes	4.682.698	1,33%	17-06-2020	19-06-2023	17.537	4.301.835
Linea Operativa Cuotas Mes	2.805.017	1,71%	17-06-2020	17-06-2025	13.709	2.672.200
Linea Operativa Cuotas Mes	4.039.681	1,89%	17-06-2020	17-06-2026	21.901	3.883.256
Linea Operativa Cuotas Mes	16.957.753	0,56%	17-07-2020	18-01-2021	17.293	11.312.955
Linea Operativa Cuotas Mes	14.363.291	0,55%	17-07-2020	19-07-2021	15.407	11.977.537
Linea Operativa Cuotas Mes	8.091.631	1,12%	17-07-2020	18-07-2022	18.283	7.427.583
Linea Operativa Cuotas Mes	4.328.135	1,40%	17-07-2020	17-07-2023	12.366	4.094.738
Linea Operativa Cuotas Mes	3.553.997	1,77%	17-07-2020	17-07-2025	12.947	3.442.985
Linea Operativa Cuotas Mes	3.885.761	1,96%	17-07-2020	17-07-2026	15.706	3.786.869
Linea Operativa Cuotas Mes	27.964.481	0,56%	17-08-2020	17-02-2021	18.212	23.314.131
Linea Operativa Cuotas Mes	14.230.633	0,59%	17-08-2020	17-08-2021	10.017	13.050.901
Linea Operativa Cuotas Mes	7.574.829	1,34%	17-08-2020	17-08-2022	12.259	7.266.975
Linea Operativa Cuotas Mes	23.489.469	0,55%	17-09-2020	17-03-2021	4.662	23.494.131
Linea Operativa Cuotas Mes	13.975.198	0,59%	17-09-2020	20-09-2021	2.980	13.978.178
Linea Operativa Cuotas Mes	6.723.629	1,16%	17-09-2020	20-09-2022	2.817	6.726.447
Linea Operativa Liquidez USD	1.428.904				154	1.429.058
Total obligaciones bancos	916.398.982				21.556.973	516.841.034

El Saldo de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2019 corresponde a:

Al 31 diciembre 2019	Capital Original M\$	Tasa anual	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Interés devengado M\$	Saldo obligación M\$
Linea Operativa Cuotas Mes	135.930.743	3,52%	17-12-2019	17-06-2020	1.418.883	-
Linea Operativa Cuotas Mes	85.443.285	3,78%	17-12-2019	17-12-2020	1.786.014	-
Linea Operativa Cuotas Mes	80.722.668	4,10%	17-12-2019	17-12-2020	2.675.108	41.262.854
Linea Operativa Cuotas Mes	105.739.701	4,33%	17-12-2019	17-12-2021	4.090.880	72.144.061
Linea Operativa Cuotas Mes	67.173.512	4,43%	17-12-2019	19-12-2022	2.786.291	51.579.060
Linea Operativa Cuotas Mes	17.322.233	4,51%	17-12-2019	18-12-2023	751.361	14.191.000
Linea Operativa Cuotas Mes	667.189	4,60%	17-12-2019	17-12-2024	30.043	569.519
Linea Operativa Cuotas Mes	27.996.581	3,14%	17-01-2020	17-07-2020	258.632	-
Linea Operativa Cuotas Mes	9.070.500	3,53%	17-01-2020	17-01-2020	175.203	769.301
Linea Operativa Cuotas Mes	4.570.635	3,83%	17-01-2020	18-01-2021	133.240	2.523.198
Linea Operativa Cuotas Mes	6.345.075	4,07%	17-01-2020	17-01-2022	215.046	4.495.458
Linea Operativa Cuotas Mes	4.771.410	4,25%	17-01-2020	17-01-2023	176.144	3.755.142
Linea Operativa Cuotas Mes	22.611.224	3,39%	18-02-2020	19-08-2020	224.082	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.906.560	3,54%	18-02-2020	18-02-2020	168.499	1.508.248
Linea Operativa Cuotas Mes	5.445.317	3,76%	18-02-2020	18-02-2021	145.230	3.230.516
Linea Operativa Cuotas Mes	5.288.144	3,96%	18-02-2020	18-02-2022	160.811	3.887.342
Linea Operativa Cuotas Mes	8.330.961	4,07%	18-02-2020	20-02-2023	270.332	6.715.506
Linea Operativa Cuotas Mes	1.540.754	4,16%	18-02-2020	19-02-2024	52.229	1.307.708

Linea Operativa Cuotas Mes	125.698	4,24%	18-02-2020	18-02-2025	4.405	110.265
Linea Operativa Cuotas Mes	27.340.797	3,26%	18-03-2020	23-09-2020	269.286	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.942.107	3,47%	18-03-2020	18-03-2020	161.467	-
Linea Operativa Cuotas Mes	4.833.316	3,67%	18-03-2020	18-03-2021	116.567	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.077.936	3,86%	18-03-2020	18-03-2022	164.949	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.064.423	3,99%	18-03-2020	20-03-2023	233.586	-
Linea Operativa Cuotas Mes	1.746.369	4,09%	18-03-2020	18-03-2024	52.830	-
Linea Operativa Cuotas Mes	97.171	4,16%	18-03-2020	18-03-2025	3.028	-
Linea Operativa Cuotas Mes	36.525.613	3,26%	17-04-2020	17-10-2020	354.768	-
Linea Operativa Cuotas Mes	10.202.961	3,45%	17-04-2020	17-04-2020	174.567	3.445.412
Linea Operativa Cuotas Mes	4.466.960	3,65%	17-04-2020	19-04-2021	99.209	3.018.881
Linea Operativa Cuotas Mes	7.727.107	3,76%	17-04-2020	18-04-2022	187.656	6.094.549
Linea Operativa Cuotas Mes	6.990.583	3,83%	17-04-2020	17-04-2023	177.995	5.908.537
Linea Operativa Cuotas Mes	75.282	4,00%	17-04-2020	17-04-2025	2.058	67.901
Linea Operativa Cuotas Mes	47.222.305	3,26%	17-05-2020	18-11-2020	462.251	-
Linea Operativa Cuotas Mes	9.701.100	3,45%	17-05-2020	18-05-2020	155.645	4.089.175
Linea Operativa Cuotas Mes	5.359.547	3,60%	17-05-2020	17-05-2021	106.272	3.842.191
Linea Operativa Cuotas Mes	6.823.509	3,71%	17-05-2020	17-05-2022	146.698	5.564.762
Linea Operativa Cuotas Mes	4.503.502	3,80%	17-05-2020	17-05-2023	101.622	3.895.241
Linea Operativa Cuotas Mes	87.624	3,95%	17-05-2020	19-05-2025	2.105	80.128
Linea Operativa Cuotas Mes	48.690.046	2,76%	17-06-2020	17-12-2020	401.452	-
Linea Operativa Cuotas Mes	9.754.403	2,88%	17-06-2020	17-06-2020	119.088	4.918.427
Linea Operativa Cuotas Mes	5.070.619	2,94%	17-06-2020	17-06-2021	72.527	3.835.615
Linea Operativa Cuotas Mes	6.063.171	3,02%	17-06-2020	17-06-2022	92.923	5.097.014
Linea Operativa Cuotas Mes	3.635.454	3,14%	17-06-2020	19-06-2023	59.128	3.209.927
Linea Operativa Cuotas Mes	89.487	3,34%	17-06-2020	17-06-2025	1.579	82.814
Linea Operativa Cuotas Mes	30.487.386	2,64%	17-07-2020	17-01-2020	235.552	5.115.181
Linea Operativa Cuotas Mes	11.938.439	2,72%	17-07-2020	17-07-2020	123.055	7.011.958
Linea Operativa Cuotas Mes	5.223.226	2,89%	17-07-2020	19-07-2021	63.702	4.165.069
Linea Operativa Cuotas Mes	5.752.577	3,06%	17-07-2020	18-07-2022	76.836	4.991.513
Linea Operativa Cuotas Mes	7.315.264	3,16%	17-07-2020	17-07-2023	102.559	6.604.791
Linea Operativa Cuotas Mes	33.886.756	2,52%	19-08-2020	17-02-2020	224.473	11.353.198
Linea Operativa Cuotas Mes	13.513.421	2,52%	19-08-2020	17-08-2020	108.250	9.055.000
Linea Operativa Cuotas Mes	6.202.450	2,53%	19-08-2020	17-08-2021	54.190	5.195.111
Linea Operativa Cuotas Mes	5.601.408	2,57%	19-08-2020	17-08-2022	51.049	5.004.786
Linea Operativa Cuotas Mes	8.734.485	2,62%	19-08-2020	17-08-2023	82.178	8.048.667
Linea Operativa Cuotas Mes	390.764	2,68%	19-08-2020	19-08-2024	3.790	366.664
Linea Operativa Cuotas Mes	212.347	2,73%	19-08-2020	18-08-2025	2.109	201.639
Linea Operativa Cuotas Mes	36.131.078	2,27%	17-09-2020	17-03-2020	189.319	18.133.134
Linea Operativa Cuotas Mes	14.003.567	2,26%	17-09-2020	17-09-2020	82.714	10.541.729
Linea Operativa Cuotas Mes	7.184.170	2,28%	17-09-2020	20-09-2021	45.325	6.309.642
Linea Operativa Cuotas Mes	6.840.294	2,37%	17-09-2020	20-09-2022	45.688	6.294.560
Linea Operativa Cuotas Mes	5.932.493	2,48%	17-09-2020	20-09-2023	41.848	5.584.185
Linea Operativa Cuotas Mes	783.530	2,58%	17-09-2020	17-09-2024	5.780	747.470
Linea Operativa Cuotas Mes	42.480	2,67%	17-09-2020	17-09-2025	325	40.886
Linea Operativa Cuotas Mes	37.738.532	2,02%	17-10-2020	17-04-2020	138.755	25.222.038
Linea Operativa Cuotas Mes	15.593.580	2,10%	17-10-2020	19-10-2020	63.944	13.028.377
Linea Operativa Cuotas Mes	6.908.163	2,32%	17-10-2020	18-10-2021	32.301	6.350.547
Linea Operativa Cuotas Mes	6.458.501	2,49%	17-10-2020	17-10-2022	32.823	6.118.348
Linea Operativa Cuotas Mes	6.394.391	2,60%	17-10-2020	17-10-2023	34.122	6.147.464
Linea Operativa Cuotas Mes	118.419	2,68%	17-10-2020	17-10-2024	653	114.846
Linea Operativa Cuotas Mes	37.747.908	2,27%	18-11-2020	18-05-2020	96.836	31.511.502
Linea Operativa Cuotas Mes	17.599.140	2,46%	18-11-2020	17-11-2020	50.323	16.163.043
Linea Operativa Cuotas Mes	8.221.527	3,11%	18-11-2020	17-11-2021	30.141	7.897.747

Linea Operativa Cuotas Mes	6.508.091	3,31%	18-11-2020	17-11-2022	25.505	6.343.316
Linea Operativa Cuotas Mes	5.987.124	3,50%	18-11-2020	17-11-2023	24.873	5.878.020
Linea Operativa Cuotas Mes	34.641.950	2,27%	17-12-2020	17-06-2020	30.587	34.672.536
Linea Operativa Cuotas Mes	19.210.967	2,34%	17-12-2020	17-12-2020	17.482	19.228.449
Linea Operativa Cuotas Mes	8.309.915	2,56%	17-12-2020	17-12-2021	8.272	8.318.186
Linea Operativa Cuotas Mes	8.094.293	2,72%	17-12-2020	19-12-2022	8.563	8.102.856
Linea Operativa Cuotas Mes	1.760.136	2,93%	17-12-2020	18-12-2023	2.005	1.762.141
Total Obligaciones con bancos	1.289.562.354				21.377.616	572.824.351

17. PROVISIONES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

17.1. Provisiones

El saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las provisiones es el siguiente:

Clase de provisiones	Saldo al	
	30-06-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión de incobrabilidad contingente	7.317.899	6.614.321
Provisión adicional de cartera	-	2.597.261
Gratificación	844.589	1.420.556
Indemnización todo evento	721.252	671.252
Vacaciones	240.866	193.449
Total provisiones	9.124.606	11.496.839

17.1.a. Provisión de Incobrabilidad contingente

Corresponde a la provisión por riesgo de crédito, que de acuerdo a Circular 23 de la CMF debe ser constituida sobre el monto de los cupos disponibles de uso de los clientes en sus tarjetas de crédito Lider BCI.

17.1.b. Dividendo mínimo

De acuerdo al artículo N° 79 de la Ley N° 18.046, la Sociedad provisiona anualmente como dividendo a sus accionistas, el 30% de las utilidades. Los dividendos son reconocidos cuando la obligación de pago queda establecida.

Al 30 de septiembre de 2020, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo, considerando que la Sociedad mantiene resultados acumulados negativos.

Al 31 de diciembre de 2019, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo, considerando que la Sociedad registró pérdidas en el ejercicio.

17.1.c. Provisión de bonos y gratificación

Corresponde a la provisión por el gasto de bonos a pagar y/o gratificación legal a los empleados en el corto plazo.

17.1.d. Provisión indemnización a todo evento

La provisión indemnización años de servicio, representa la obligación de indemnizar a los empleados según convenio colectivo vigente. El valor de ésta se determinó a contar del año 2018, la Sociedad reconoce este pasivo de acuerdo a las normas técnicas, utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones de la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial y tasa de mortalidad. El valor así determinado se presenta a valor actual utilizando el método de unidad de crédito proyectada de acuerdo a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente.

Costo de los servicios del período corriente, es el incremento en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período corriente.

Costo financiero es el incremento producido durante un período en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como consecuencia de que tales beneficios se encuentran un período más próximo a su vencimiento.

Existe una obligación presente cuando, y sólo cuando, la Entidad no tiene otra alternativa más realista que hacer frente a los pagos correspondientes.

Los supuestos usados son los siguientes:

Detalle	Fuente
Mortalidad	Se utilizaron las tablas de mortalidad "RV-2014" establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)
Rotación Laboral	La rotación histórica para los ejecutivos en el contrato colectivo, renuncia voluntaria o necesidades de la empresa es 0% para ejecutivos clave y 15% para ejecutivos no clave.
Tasa de descuento	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos de pagos de beneficios por indemnizaciones por años de servicio fue de un 0,58% real anual. Esta tasa corresponde al BCU a 20 años al 27 de diciembre de 2020. (Fuente: Banco Central).
Tasa de Crecimiento Salarial	El crecimiento de las remuneraciones utilizado para las proyecciones, tanto para crecimiento del sueldo base como para las remuneraciones totales y corresponde a un 2,0% real anual
Jubilación	Las edades de Jubilación utilizadas para hacer las proyecciones de pagos, corresponden a las edades legales mínimas para el retiro programando en Chile (DL.3500), edades que son generalmente utilizadas en el mercado, excepto cuando la realidad de la empresa indique lo contrario, estas edades corresponden a 65 años para los hombres y 60 años para las mujeres.

A continuación, se presenta un detalle de los beneficios a los empleados:

Detalle	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Valor presente obligación de Indemnización a todo evento	-	-
Costo del servicio corriente obligaciones plan de beneficios definidos	721.252	671.252
Costo por intereses por obligación del plan de beneficios definidos	-	-
Variación Actuarial por Experiencia	721.252	671.252
Bono pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	-	-
Total provisión Indemnización por años de servicio	721.252	671.252

17.1.e. Provisión de vacaciones

Corresponde a la provisión por las vacaciones devengadas por los colaboradores.

17.2. Movimiento de las provisiones

Detalle	Incobrabilidad contingente M\$	Dividendos mínimos M\$	Provisión de gratificación y bonos M\$	Indemnización todo evento M\$	Vacaciones M\$	Saldo M\$
Saldo al 01-01-2019	4.183.708	3.626.254	1.346.952	712.966	182.357	5.347.738
Cargos (abonos) a resultados	2.430.613	(3.626.254)	1.146.017	(41.714)	11.092	(80.246)
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	(1.219.621)	-	-	(1.219.621)
Cambios en provisiones, total	2.430.613	(3.626.254)	73.604	(41.714)	11.092	(1.152.659)
Saldo al 31-12-2019	6.614.321	-	1.420.556	671.252	193.449	8.899.578
Cargos (abonos) a resultados	703.578	-	497.629	50.000	47.417	1.298.624
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	(1.073.596)	-	-	(1.073.596)
Cambios en provisiones, total	703.578	-	(575.967)	50.000	47.417	225.028
Saldo al 30-09-2020	7.317.899	-	844.589	721.252	240.866	9.124.606

18. OTROS PASIVOS

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Otros pasivos	Saldo corriente al	
	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores de servicios	11.526.986	26.225.405
Saldos por pagar grupo Walmart	7.836.055	13.406.662
Cuentas por pagar empresas relacionadas ver nota 25	6.358.046	7.016.847
Total	25.721.087	46.648.914

La exposición al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se analiza en nota de política de gestión de riesgos.

Los saldos con sociedades relacionadas por matriz común, corresponden a cuentas por pagar de corto plazo que no devengan intereses. La Sociedad considera que no hay riesgo de deterioro sobre estos saldos.

18.1. Personal Clave

Remuneración del directorio

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 cada director de la sociedad percibe UF\$40 por sesión asistida.

Remuneración del equipo gerencial

Al 30 de septiembre de 2020, el monto total de remuneraciones y otros pagos efectuados a miembros del cuerpo de gerentes y ejecutivos, alcanzó la suma total agregada de M\$1.300.257 (M\$1.108.508 al 30 de septiembre de 2019).

La Sociedad tiene establecido para sus ejecutivos, un plan de incentivos por cumplimiento de objetivos de aportación a los resultados de las sociedades, estos incentivos están estructurados en un mínimo y máximo de remuneraciones brutas y son pagadas una vez al año.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene para sus ejecutivos un plan de incentivo a largo plazo por cumplimiento de resultados de la compañía. Este incentivo está estructurado por un porcentaje del sueldo base y son cancelados cada 3 años en su etapa madura.

19. PATRIMONIO NETO

19.1. Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$95.676.753 y M\$81.178.053 respectivamente compuesto por un total de 160.904.959 y 136.537.396 acciones sin valor nominal y que se encuentran totalmente suscritas y pagadas respectivamente. La Sociedad ha emitido solamente una serie única de acciones ordinarias, las cuales gozan de los mismos derechos de votos sin preferencia alguna.

Con fecha 06 de marzo de 2019 en junta ordinaria de accionista N°163 se realizó aprobación de proceder con un aumento de capital de M\$22.500.000, con la cual se realizó solicitud de autorización a la CMF.

Con fecha 30 de diciembre de 2019 se recibe autorización escrita por parte de la CMF para realizar dicho aumento de capital.

Con fecha 30 de diciembre de 2019 se ha realizado Junta Extraordinaria de accionista en la cual los accionistas aprueban el aumento de capital por M\$22.500.000, dividido en 37.815.126 acciones nominativas y sin valor nominal. En el mismo acto se suscriben y son pagadas 13.447.563 acciones en la misma proporción que hoy tienen los accionistas con un valor de M\$8.001.300.

Con fecha 16 de septiembre de 2020 se suscriben y son pagadas 24.367.563 acciones en la misma proporción que hoy tienen los accionistas con un valor de M\$14.498.700.

19.2. Dividendo mínimo y dividendos pagados

De acuerdo al artículo N° 79 de la Ley N° 18.046, la Sociedad provisiona anualmente como dividendo a sus accionistas, el 30% de las utilidades. Los dividendos son reconocidos cuando la obligación de pago queda establecida.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo, considerando que la Sociedad mantiene resultados acumulados negativos.

19.3. Otras reservas

19.3.a. Otras reservas varias

Corresponde a efectos patrimoniales producto de reestructuraciones societarias. El movimiento de otras reservas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Estado de cambios en el patrimonio neto	Cambios en otras reservas	Cambios en otras reservas atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora
	Otras reservas varias M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2019	(7.877.139)	(7.877.139)
Cambios:		
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-
Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
Cambios en patrimonio	-	-
Saldo final al 31-12-2019	(7.877.139)	(7.877.139)
Cambios:		
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-
Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
Cambios en patrimonio	-	-
Saldo Final al 30-09-2020	(7.877.139)	(7.877.139)

20. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES

20.1. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los ingresos por intereses y reajustes para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Clases de ingresos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	Saldos al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Interés cartera créditos en cuotas	97.430.974	98.088.127	32.557.058	33.334.690
Interés cartera revolving	7.791.618	8.623.483	2.176.129	2.729.240
Interés cartera mora	2.231.899	2.831.382	632.487	910.009
Otros ingresos	518.589	734.542	191.553	267.629
Total ingresos ordinarios	107.973.080	110.277.534	35.557.227	37.241.568

20.2. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses y reajustes para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Clases de gastos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	Saldos al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Interés costo de fondo	(12.324.852)	(16.268.838)	(3.494.490)	(5.241.089)
Total ingresos ordinarios	(12.324.852)	(16.268.838)	(3.494.490)	(5.241.089)

21. INGRESO NETO POR COMISIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos netos por comisiones para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Clases de ingreso neto por comisiones	Saldos al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	Saldos al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Ingresos por comisiones	12.490.251	17.833.581	2.728.497	5.771.789

Estos ingresos son por comisiones de recaudaciones seguros y desgravamen.

22. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El siguiente es el detalle de las provisiones por riesgo de crédito para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Clases de provisión de riesgo	Saldos al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	Saldos al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Gasto por provisión de riesgo	(76.495.364)	(70.480.347)	(12.811.420)	(24.286.102)
Gasto por provisión de riesgo adicionales	2.597.261	(1.525.584)	-	-
Recuperación de cartera castigada	6.707.011	5.638.508	3.699.342	1.974.541
Total gasto de provisión de riesgo	(67.191.092)	(66.367.423)	(9.112.078)	(22.311.561)

23. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

23.1. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los principales gastos de administración para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Gastos de Administración	SalDOS al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	SalDOS al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	SalDOS al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	SalDOS al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(610)	(6.207)	(610)	(552)
Materiales de oficina	(854)	(1.823)	(61)	(437)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.122.256)	(1.538.029)	(703.762)	(454.244)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(31.178)	(76.991)	(7.866)	(29.794)
Gastos judiciales y notariales	(26.722)	(149.941)	(1.503)	(6.201)
Multas aplicadas por otros organismos	-	(1.085)	-	(8.369)
Otros gastos generales de administración	(15.304.851)	(10.508.429)	(8.966.201)	(2.630.854)
Otros	(2.883.679)	(3.345.827)	(1.044.170)	(1.128.360)
Gastos del Directorio	(82.679)	(79.518)	(25.860)	(26.991)
Publicidad y propaganda	(5.285.029)	(6.224.110)	(1.428.824)	(2.307.776)
Patentes	(297.589)	(329.883)	(100.765)	(105.691)
Otros impuestos	(7.820)	(12.427)	(135)	(2.321)
Honorarios por informes técnicos	(374.063)	(427.091)	(115.279)	(167.855)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	765	(790)	-	-
Venta de productos	(1.323.277)	(451.989)	(531.527)	(161.855)
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	(9.666)	(16.988)	(2.039)	(6.123)
Total Gasto de administración	(27.749.508)	(23.171.128)	(12.928.602)	(7.037.423)

24. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a un gasto por M\$2.064.291 y M\$4.789.866 al 30 de septiembre de 2020 y 2019 respectivamente, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	SalDOS al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	SalDOS al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	SalDOS al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	SalDOS al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes	2.600.403	5.491.190	2.600.403	2.652.274
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	299.058	-	-	-
Otro gasto por impuesto corriente	-	-	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	2.899.461	5.491.190	2.600.403	2.652.274
Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(835.170)	(701.325)	385.062	(667.401)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(835.170)	(701.325)	385.062	(667.401)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	2.064.291	4.789.866	2.985.464	1.984.873

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar la tasa legal para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	%	Saldos al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	Saldos al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,0	2.447.157	5.200.408	3.011.096	2.181.853
Corrección monetaria tributaria neta	(4,4)	(395.884)	(396.157)	(25.631)	(179.087)
Ajustes pérdidas tributarias	-	-	-	-	-
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	0,1	13.019	(14.386)	-	(17.894)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	(4,2)	(382.865)	(410.543)	(25.631)	(196.981)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	22,8	2.064.291	4.789.866	2.985.464	1.984.872

25. PARTES RELACIONADAS

25.1. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones entre la Sociedad y las entidades relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

Condiciones de los saldos y transacciones con empresas relacionadas:

Los saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas están expresados en pesos y no devengan intereses ni reajustes.

25.1.a. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
96.867.130-8	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Control Común	Peso	5.313.432	-	-	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A. (*)	Matriz Final	Peso	16.100.788	11.950.420	-	-
Total				21.414.220	11.950.420	-	-

(*) Corresponde a línea operativa activa con matriz.

25.1.b. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A.	Matriz Final	Peso	516.841.034	572.824.351	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Control Común	Peso	3.304.606	3.617.907	-	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Control Común	Peso	907.960	50	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Control Común	Peso	2.145.480	3.398.891	-	-
Total				523.199.080	556.024.945	-	-

25.1.c. Transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 30 de septiembre de 2020 y 2019, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. La administración ha evaluado que no existe deterioro de los saldos de estas transacciones, por lo cual no se han efectuado estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas. Estas han sido aprobadas por la Administración de la Sociedad y se revelan aquellas cuyo monto supera los M\$5.000

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-09-2020		30-09-2019	
					Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)-abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)-abono M\$
97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Pago prestamos netos de pagos	72.402.245	-	-	-
97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Intereses	12.268.560	12.268.560	11.027.749	(11.027.749)
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil deudor	5.154.467	-	-	-
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil deudor	5.313.432	-	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	192.235	-	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	5.967.431	-	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración Intercore	461.273	387.624	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración y gerenciamiento	582.338	(489.360)	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Servicios administrativos	4.714.020	(3.961.361)	3.941.349	(3.941.349)
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Servicios administrativos	6.062.377	(6.062.377)	-	-

26. GANANCIAS POR ACCIÓN

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas comunes de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones de tesorería.

Ganancias (pérdidas) básicas por acción	Saldos al 01-01-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-09-2019 M\$	Saldos al 01-07-2020 30-09-2020 M\$	Saldos al 01-07-2019 30-09-2019 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de	6.999.252	14.470.905	8.166.743	6.096.064
Otro incremento (decremento) en el cálculo de ganancia disponible para accionistas comunes	-	-	-	-
Resultado disponible para accionistas comunes,	6.999.252	14.470.905	8.166.743	6.096.064
Promedio ponderado de número de acciones, básico	160.904.959	123.089.833	160.904.959	123.089.833
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (\$ por acción)	43,5	117,6	50,8	49,5

No existen efectos dilutivos que afecten este índice.

27. CONTIGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

27.1. Compromisos directos

- Garantías directas:

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la Sociedad no presenta garantías directas.

- Compromisos indirectos:

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la Sociedad no presenta garantías indirectas.

27.2. Juicios

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que, en su mayoría, según los asesores legales, presentan riesgos de pérdidas por un monto de M\$270.499.

La Sociedad reconoce una provisión por juicios en la cuenta provisión de gastos clasificada en otros pasivos, la que se calcula de acuerdo a una evaluación caso a caso efectuada por parte de los abogados de la Compañía, en la cual se provisionan todos aquellos litigios que presentan una sentencia condenatoria.

Al 30 de septiembre de 2020 el total de causas en que la Sociedad es demandada, agrupadas por materias, son:

- Juicios Civiles: 1 juicio con una cuantía por M\$11.000, con una provisión asociada de M\$11.000.
- Juicios por Infracción Ley del Consumidor: 10 juicios en que la Sociedad es querellada, denunciada y-o demandada, con una cuantía asociada de M\$259.499, con una provisión asociada de M\$259.499.

28. DOTACIÓN DE PERSONAL

La distribución de personal de la Sociedad es la siguiente para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Dotación	Negocio financiero	
	30-09-20	31-12-19
Gerentes y ejecutivos	18	19
Profesionales y técnicos	98	101
Colaboradores	10	14
Total	126	134

29. MEDIO AMBIENTE

Las inversiones que realiza la Sociedad, aun cuando se orientan esencialmente a dar soporte a sus actividades comerciales, han internalizado las mejores prácticas medioambientales en relación a eficiencia energética, reciclaje de residuos, transportes, disposición de áreas verdes y adopción de tecnologías.

30. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros de la Sociedad.



Michel Awad
Gerente General