



SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo 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	9
2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	9
3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	13
3.1 Unidades de reajustes	13
3.2 Activos intangibles	13
3.3 Deterioro de activos no financieros	13
3.4 Categorías de instrumentos financieros no derivados	14
3.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14
3.6 Efectivo y equivalentes al efectivo	15
3.7 Capital social	15
3.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16
3.9 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	16
3.10 Beneficios a los empleados	16
3.11 Provisiones	17
3.12 Ingresos de actividades ordinarias	18
3.13 Costo de ventas	19
3.14 Distribución de dividendos	19
3.15 Ganancias por acción	19
3.16 Información financiera por segmentos operativos	19
3.17 Ingresos financieros y costos financieros	20
3.18 Activos y pasivos contingentes	20
3.19 Reclasificaciones	20

	Pág N°
4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE	20
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	21
6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	25
7. INFORMACIÓN POR SEGMENTO	27
8. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO	27
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	28
10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	29
11. INTANGIBLES	32
12. ACTIVO FIJO	33
13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	36
14. IMPUESTOS DIFERIDOS	37
15. OTROS ACTIVOS	37
16. OBLIGACIONES CON BANCOS	38
17. PROVISIONES	42
18. OTROS PASIVOS	44
19. PATRIMONIO NETO	45
20. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES	46
21. INGRESO NETO POR COMISIONES	47
22. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	47
23. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES	48
24. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	48
25. PARTES RELACIONADAS	49
26. GANANCIAS POR ACCIÓN	52
27. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESCTRICCIONES	52
28. DOTACIÓN DEL PERSONAL	53
29. MEDIO AMBIENTE	53
30. HECHOS POSTERIORES	53

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

ACTIVOS	Nota	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y depósitos en bancos	8	1.934.797	3.860.510
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	649.575.583	636.250.535
Intangibles	11	294.812	306.415
Activo fijo	12	41.077	42.399
Impuestos corrientes	13	484.984	484.984
Impuestos diferidos	14	16.898.666	15.979.292
Otros activos	15	23.917.076	25.768.043
Total de activos		693.146.995	682.692.178
PASIVOS	Nota	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Obligaciones con bancos	16	588.951.365	572.824.351
Impuestos corrientes	13	1.327.062	767.007
Provisiones	17	10.355.174	11.496.839
Otros pasivos	18	40.910.507	46.648.914
Total de pasivos		641.544.108	631.737.111
PATRIMONIO	Nota	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Capital	19	81.178.053	81.178.053
Reservas		(7.877.139)	(7.877.139)
Utilidades retenidas		(22.345.847)	(25.563.252)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		647.820	3.217.405
Total de Patrimonio de los propietarios del banco		51.602.887	50.955.067
Interés no controlador		-	-
Patrimonio total		51.602.887	50.955.067
Total pasivos y patrimonio		693.146.995	682.692.178

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01-01-2020 31-03-2020 M\$	01-01-2019 31-03-2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	20	36.747.089	35.932.230
Gastos por intereses y reajustes	20	(4.657.418)	(5.474.666)
Ingreso neto por intereses y reajustes		32.089.671	30.457.564
Ingresos por comisiones	21	5.647.130	6.502.376
Gastos por comisiones		(2.501.126)	(2.259.087)
Ingreso neto por comisiones		3.146.004	4.243.289
Utilidad (pérdida) de cambio neta		10.526	74.538
Otros ingresos operacionales		1.984.978	1.853.627
Total ingresos operacionales		37.231.179	36.629.018
Provisiones por riesgo de crédito	22	(28.437.855)	(24.151.728)
INGRESO OPERACIONAL NETO		8.793.324	12.477.290
Remuneraciones y gastos del personal		(1.121.662)	(1.088.866)
Gastos de administración	23	(6.995.276)	(7.846.015)
Depreciaciones y amortizaciones		(12.925)	(7.304)
Otros gastos operacionales		(196.663)	(43.583)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(8.326.526)	(8.985.768)
RESULTADO OPERACIONAL		466.798	3.491.522
Resultado antes de impuesto a la renta		466.798	3.491.522
Impuesto a la renta	24	181.022	(946.219)
Resultado de operaciones continuas		647.820	2.545.303
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		647.820	2.545.303
Atribuible a			
Propietarios del banco		647.820	2.545.303
Interés no controlador		-	-
Total		647.820	2.545.303
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica	26	4,7	20,7
Utilidad diluida		-	-
Total		4,7	20,7

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Nota	01-01-2020	01-01-2019
		31-03-2020	31-03-2019
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		647.820	2.545.303
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		647.820	2.545.303
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		647.820	2.545.303
Resultado integral atribuible a			
Propietarios del banco		647.820	2.545.303
Interés no controlador		-	-
Total		647.820	2.545.303
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica	26	4,7	20,7
Utilidad diluida		-	-

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

Patrimonio al 31 de marzo 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	73.176.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(23.769.370)	41.530.244	-	41.530.244
Incremento (disminución) por correcciones de errores			-	(1.793.882)	(1.793.882)	-	(1.793.882)
Saldo Inicial Reexpresado	73.176.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(25.563.252)	39.736.362	-	39.736.362
Cambios en patrimonio							0
Resultado integral							0
Ganancia (pérdida)			-	647.820	647.820	-	647.820
Otro resultado integral		-	-		-	-	-
Resultado integral			-		-	-	-
Dividendos			-		-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	8.001.300	-	-		8.001.300	-	8.001.300
Total de cambios en patrimonio	8.001.300	-	-	647.820	8.649.120	-	8.649.120
Saldo final período actual 31-03-2020	81.178.053	(7.877.139)	(7.877.139)	(24.915.432)	48.385.482	-	48.385.482

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 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)

Patrimonio al 31 de marzo 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)	-	-	-	2.545.303	2.545.303	-	2.545.303
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio				2.545.303	2.545.303	-	2.545.303
Saldo final período actual 31-03-2019	73.176.753	(7.877.139)	(7.877.139)	(21.224.067)	44.075.547	-	44.075.547

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 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31-03-2020	31-03-2019
	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	354.944.320	202.729.636
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(364.565.062)	(279.755.647)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.529.176)	(1.268.832)
Otros pagos por actividades de operación	2.334	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	(11.147.584)	(78.294.843)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(595.995)	(305.216)
Otras entradas (salidas) de efectivo	30.322	12.949
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(11.713.257)	(78.587.110)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(125.178)	(15.256)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(125.178)	(15.256)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	-
Importes procedentes de préstamos corto y largo plazo	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	215.400.980	167.104.976
Reembolsos de préstamos	(187.338.913)	(92.527.556)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(13.513.994)	(3.872.759)
Intereses pagados	(4.635.351)	(5.228.756)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	9.912.722	65.475.905
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1.925.713)	(13.126.461)
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	(1.925.713)	(13.126.461)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.860.510	24.935.884
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	1.934.797	11.809.423

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
POR A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO 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.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros intermedios comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 15 de Abril 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.

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 marzo 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.

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 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.

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\$
31-03-2020	28.597,46	852,30
31-12-2019	28.309,94	748,74
31-03-2019	27.565,76	678,53

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad ha efectuado reclasificaciones menores en los estados financieros.

4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE

Durante el periodo al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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\$331.716 y M\$401.951, 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 de marzo 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	588.951.365	395.696.856	181.322.103	11.904.680	27.726	-	588.951.365
Otros pasivos	40.910.507	40.910.507	-	-	-	-	40.910.507
Total	629.861.872	436.607.363	181.322.103	11.904.680	27.726	-	629.861.872

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el monto total, de las colocaciones brutas era de M\$746.076.967 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 Originación (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 algunas 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.

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 31 de diciembre de 2020 es de 12,17 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	30-03-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.934.797	3.860.510
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.934.797	3.860.510

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

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	Moneda	Saldo al	
		31-03-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CL\$	1.499.271	3.528.794
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	435.526	331.716
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		1.934.797	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 31 de marzo 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	-	649.575.583	-	-	649.575.583
Otros activos	-	23.917.076	-	-	23.917.076
Total	-	673.492.659	-	-	673.492.659

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Obligaciones con bancos	588.951.365	-	-	588.951.365
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-
Total	588.951.365	-	-	588.951.365

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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020 es la siguiente:

Al 31 de marzo 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 credito	682.930.461	63.146.506	746.076.967	53.443.033	43.058.351	96.501.384	629.487.428	20.088.155	649.575.583
Créditos y cuentas por cobrar a clientes total	682.930.461	63.146.506	746.076.967	53.443.033	43.058.351	96.501.384	629.487.428	20.088.155	649.575.583

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 31 de marzo 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	88.440.147	79.381.030
Baja de activos financieros deteriorados del ejercicio	(22.454.178)	(90.869.319)
Constitución de provisiones en el ejercicio	30.515.415	99.928.436
Saldo final	96.501.384	88.440.147

Provisión y castigos asociados a la cartera

Provisión y castigos	Saldo al 31-03-2020 M\$	Saldo al 31-12-2019 M\$
Total provisión cartera normal	53.443.033	59.571.367
Total provisión cartera incumplimiento	43.058.351	28.868.780
Total provisión adicional (no asociada a tramo mora)	25.972.608	25.972.608
Total castigos del ejercicio	22.454.178	90.869.319
Total recuperos del ejercicio (*)	1.731.221	7.225.760

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

Información adicional de la cartera

Información adicional	Saldo al 31-03-2020	Saldo al 31-12-2019
N° total de tarjetas emitidas titulares	793.526	954.254
N° total de tarjetas con saldo	732.616	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	31-03-2020	31-12-2019
Índice de riesgo cartera no repactada	7,83%	8,87%
Índice de riesgo cartera repactada	68,19%	54,41%
Índice de riesgo cartera total	12,93%	12,20%

Índices	31-03-2020	31-03-2019
Índice de castigo	3,10%	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 31 de marzo 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	746.076.967	96.501.384	649.575.583	724.690.682	88.440.147	636.250.535
Total	746.076.967	96.501.384	649.575.583	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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Activos intangibles netos	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	210.494	216.475
Dominio de internet	84.318	89.940
Activos intangibles identificables neto	294.812	306.415

Activos intangibles brutos	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	242.396	242.396
Dominio de internet	112.425	112.425
Activos intangibles identificables bruto	354.821	354.821

Amortización acumulada y deterioro del valor	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	(31.902)	(25.921)
Dominio de internet	(28.107)	(22.485)
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(60.009)	(48.406)

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

Movimientos en activos intangibles	31-03-2020		
	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	-	-	-
Otros	-	-	-
Transferencias entre proyectos y activo fijo	-	-	-
Retiros	-	-	-
Amortización	(5.622)	(5.981)	(11.603)
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	(5.622)	(5.981)	(11.603)
Saldo final activos intangibles al 31-03-2020	84.318	210.494	294.812

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clases de activo fijo neto	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	8.444	8.444
Maquinarias y equipos	32.633	33.955
Totales	41.077	42.399

Clases de activo fijo bruto	30-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	12.835	12.835
Maquinarias y equipos	39.685	39.685
Totales	52.520	52.520

Depreciación acumulada activo fijo	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	(4.391)	(4.391)
Maquinarias y equipos	(7.052)	(5.730)
Totales	(11.443)	(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 31 de diciembre de 2020 y de 2019.

Movimiento al 31-12-2020		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	-	-	-	-	-	-
	Retiros	-	-	-	-	-	-
	Transferencias	-	-	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	(1.322)	-	-	-	(1.322)
	Total cambios	-	(1.322)	-	-	-	(1.322)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020		-	32.633	-	8.444	-	41.077

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	31-03-2020 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Movimiento	Saldos al 31-03-2020 M\$	Saldos al 31-12-2019 M\$
Depreciación acumulada inicial	(10.121)	(2.773)
(+) Depreciación del ejercicio	(1.322)	(7.348)
(-) Disminuciones por baja	-	-
(=) Depreciación acumulada final	(11.443)	(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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Activos por impuestos corrientes	Al 31 de marzo de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Pagos provisionales mensuales		(2.137.112)	-	(1.958.813)
Crédito Sence			-	-
Impuesto renta		3.464.175	-	2.725.822
Impuestos por recuperar años anteriores	484.984		484.984	-
Iva crédito fiscal			-	-
Otros impuestos			-	-
Total activos por impuestos corrientes	484.984	1.327.063	484.984	767.007

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferido relativos a provisiones	16.267.052	15.525.592
Activos por impuestos diferido relativos a obligaciones con el personal	97.035	126.832
Activos por impuestos diferido relativos a arrendamientos	181.238	33.732
Activos por impuestos diferido relativos a depreciaciones	(20.214)	(21.846)
Activos por impuestos diferido relativos a cartera	339.264	339.264
Activos por impuestos diferido relativos a Intangibles	34.291	(24.282)
Activos por impuestos diferidos, total	16.898.666	15.979.292

14.2. Impuestos diferidos no reconocidos

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

15. OTROS ACTIVOS

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

Otros activos	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por cobrar comercios asociados	10.069.532	10.218.543
Cuentas por cobrar relacionados (ver nota 25)	10.246.302	11.950.420
Boletas en garantía en efectivo	3.566.351	3.566.351
Cuentas por cobrar personal	34.891	32.729
Total Otros Activos	23.917.076	25.768.043

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo 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 31 marzo 2020	Capital Original	Tasa	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Interés devengado M\$	Saldo obligacion M\$
	M\$					
Linea Operativa Cuotas Mes	135.930.743	3,52%	17-12-2018	17-06-2019	1.418.883	-
Linea Operativa Cuotas Mes	85.443.285	3,78%	17-12-2018	17-12-2019	1.786.014	-
Linea Operativa Cuotas Mes	80.722.668	4,10%	17-12-2018	17-12-2020	3.051.783	31.105.798
Linea Operativa Cuotas Mes	105.739.701	4,33%	17-12-2018	17-12-2021	4.833.749	63.465.301
Linea Operativa Cuotas Mes	67.173.512	4,43%	17-12-2018	19-12-2022	3.341.343	47.538.925
Linea Operativa Cuotas Mes	17.322.233	4,51%	17-12-2018	18-12-2023	908.422	13.377.414
Linea Operativa Cuotas Mes	667.189	4,60%	17-12-2018	17-12-2024	36.512	544.059
Linea Operativa Cuotas Mes	27.996.581	3,14%	17-01-2019	17-07-2019	258.632	-
Linea Operativa Cuotas Mes	9.070.500	3,53%	17-01-2019	17-01-2020	176.484	-
Linea Operativa Cuotas Mes	4.570.635	3,83%	17-01-2019	18-01-2021	154.982	1.950.210
Linea Operativa Cuotas Mes	6.345.075	4,07%	17-01-2019	17-01-2022	258.674	3.975.995
Linea Operativa Cuotas Mes	4.771.410	4,25%	17-01-2019	17-01-2023	214.954	3.468.749
Linea Operativa Cuotas Mes	22.611.224	3,39%	18-02-2019	19-08-2019	224.082	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.906.560	3,54%	18-02-2019	18-02-2020	173.613	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.330.961	4,07%	18-02-2019	26-02-2020	312.713	-
Linea Operativa Cuotas Mes	5.445.317	3,76%	18-02-2019	26-02-2020	163.376	-
Linea Operativa Cuotas Mes	5.288.144	3,96%	18-02-2019	26-02-2020	184.445	-
Linea Operativa Cuotas Mes	1.540.754	4,16%	18-02-2019	26-02-2020	60.707	-
Linea Operativa Cuotas Mes	125.698	4,24%	18-02-2019	26-02-2020	5.135	-
Linea Operativa Cuotas Mes	27.340.797	3,26%	18-03-2019	23-09-2019	269.286	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.942.107	3,47%	18-03-2019	27-12-2019	161.467	-
Linea Operativa Cuotas Mes	4.833.316	3,67%	18-03-2019	27-12-2019	116.567	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.077.936	3,86%	18-03-2019	27-12-2019	164.949	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.064.423	3,99%	18-03-2019	27-12-2019	233.586	-
Linea Operativa Cuotas Mes	1.746.369	4,09%	18-03-2019	27-12-2019	52.830	-
Linea Operativa Cuotas Mes	97.171	4,16%	18-03-2019	27-12-2019	3.028	-
Linea Operativa Cuotas Mes	36.525.613	3,26%	17-04-2019	17-10-2019	354.768	-
Linea Operativa Cuotas Mes	10.202.961	3,45%	17-04-2019	17-04-2020	193.806	865.107
Linea Operativa Cuotas Mes	4.466.960	3,65%	17-04-2019	19-04-2021	124.578	2.464.016
Linea Operativa Cuotas Mes	7.727.107	3,76%	17-04-2019	18-04-2022	242.640	5.466.953
Linea Operativa Cuotas Mes	6.990.583	3,83%	17-04-2019	17-04-2023	233.189	5.491.216
Linea Operativa Cuotas Mes	75.282	4,00%	17-04-2019	17-04-2025	2.730	65.032
Linea Operativa Cuotas Mes	47.222.305	3,26%	17-05-2019	18-11-2019	462.251	-
Linea Operativa Cuotas Mes	9.701.100	3,45%	17-05-2019	18-05-2020	181.050	1.642.764
Linea Operativa Cuotas Mes	5.359.547	3,60%	17-05-2019	17-05-2021	138.299	3.178.376

Linea Operativa Cuotas Mes	6.823.509	3,71%	17-05-2019	17-05-2022	196.338	5.012.069
Linea Operativa Cuotas Mes	4.503.502	3,80%	17-05-2019	17-05-2023	137.757	3.627.140
Linea Operativa Cuotas Mes	87.624	3,95%	17-05-2019	19-05-2025	2.888	76.797
Linea Operativa Cuotas Mes	48.690.046	2,76%	17-06-2019	17-12-2019	401.452	-
Linea Operativa Cuotas Mes	9.754.403	2,88%	17-06-2019	17-06-2020	146.315	2.468.121
Linea Operativa Cuotas Mes	5.070.619	2,94%	17-06-2019	17-06-2021	98.768	3.208.090
Linea Operativa Cuotas Mes	6.063.171	3,02%	17-06-2019	17-06-2022	129.994	4.604.546
Linea Operativa Cuotas Mes	3.635.454	3,14%	17-06-2019	19-06-2023	83.752	2.992.224
Linea Operativa Cuotas Mes	89.487	3,34%	17-06-2019	17-06-2025	2.264	79.372
Linea Operativa Cuotas Mes	30.487.386	2,64%	17-07-2019	17-01-2020	241.922	-
Linea Operativa Cuotas Mes	11.938.439	2,72%	17-07-2019	17-07-2020	161.374	4.020.556
Linea Operativa Cuotas Mes	5.223.226	2,89%	17-07-2019	19-07-2021	91.837	3.520.088
Linea Operativa Cuotas Mes	5.752.577	3,06%	17-07-2019	18-07-2022	113.677	4.525.614
Linea Operativa Cuotas Mes	7.315.264	3,16%	17-07-2019	17-07-2023	153.578	6.167.991
Linea Operativa Cuotas Mes	33.886.756	2,52%	19-08-2019	17-02-2020	250.289	-
Linea Operativa Cuotas Mes	13.513.421	2,52%	19-08-2019	17-08-2020	155.572	5.677.319
Linea Operativa Cuotas Mes	6.202.450	2,53%	19-08-2019	17-08-2021	85.034	4.429.809
Linea Operativa Cuotas Mes	5.601.408	2,57%	19-08-2019	17-08-2022	82.122	4.550.105
Linea Operativa Cuotas Mes	8.734.485	2,62%	19-08-2019	17-08-2023	133.760	7.524.251
Linea Operativa Cuotas Mes	390.764	2,68%	19-08-2019	19-08-2024	6.211	348.169
Linea Operativa Cuotas Mes	212.347	2,73%	19-08-2019	18-08-2025	3.472	193.389
Linea Operativa Cuotas Mes	36.131.078	2,27%	17-09-2019	17-03-2020	243.447	-
Linea Operativa Cuotas Mes	14.003.567	2,26%	17-09-2019	17-09-2020	133.315	7.047.778
Linea Operativa Cuotas Mes	7.184.170	2,28%	17-09-2019	20-09-2021	79.213	5.423.677
Linea Operativa Cuotas Mes	6.840.294	2,37%	17-09-2019	20-09-2022	81.771	5.739.220
Linea Operativa Cuotas Mes	5.932.493	2,48%	17-09-2019	20-09-2023	75.758	5.227.939
Linea Operativa Cuotas Mes	783.530	2,58%	17-09-2019	17-09-2024	10.534	710.384
Linea Operativa Cuotas Mes	42.480	2,67%	17-09-2019	17-09-2025	596	39.237
Linea Operativa Cuotas Mes	37.738.532	2,02%	17-10-2019	17-04-2020	221.190	6.321.600
Linea Operativa Cuotas Mes	15.593.580	2,10%	17-10-2019	19-10-2020	123.170	9.143.882
Linea Operativa Cuotas Mes	6.908.163	2,32%	17-10-2019	18-10-2021	67.063	5.500.433
Linea Operativa Cuotas Mes	6.458.501	2,49%	17-10-2019	17-10-2022	69.722	5.595.782
Linea Operativa Cuotas Mes	6.394.391	2,60%	17-10-2019	17-10-2023	73.288	5.765.056
Linea Operativa Cuotas Mes	118.419	2,68%	17-10-2019	17-10-2024	1.412	109.266
Linea Operativa Cuotas Mes	37.747.908	2,27%	18-11-2019	18-05-2020	225.651	12.640.588
Linea Operativa Cuotas Mes	17.599.140	2,46%	18-11-2019	17-11-2020	137.718	11.791.176
Linea Operativa Cuotas Mes	8.221.527	3,11%	18-11-2019	17-11-2021	88.388	6.894.227
Linea Operativa Cuotas Mes	6.508.091	3,31%	18-11-2019	17-11-2022	76.426	5.823.395
Linea Operativa Cuotas Mes	5.987.124	3,50%	18-11-2019	17-11-2023	75.327	5.526.546
Linea Operativa Cuotas Mes	34.641.950	2,27%	17-12-2019	17-06-2020	181.883	17.385.785
Linea Operativa Cuotas Mes	19.210.967	2,34%	17-12-2019	17-12-2020	117.619	14.463.626

Linea Operativa Cuotas Mes	8.309.915	2,56%	17-12-2019	17-12-2021	58.890	7.301.662
Linea Operativa Cuotas Mes	8.094.293	2,72%	17-12-2019	19-12-2022	62.086	7.452.722
Linea Operativa Cuotas Mes	1.760.136	2,93%	17-12-2019	18-12-2023	14.675	1.657.989
Linea Operativa Cuotas Mes	42.399.565	2,05%	17-01-2020	17-07-2020	155.790	28.336.483
Linea Operativa Cuotas Mes	16.219.139	2,21%	17-01-2020	18-01-2021	69.010	13.551.956
Linea Operativa Cuotas Mes	10.703.320	2,50%	17-01-2020	17-01-2022	53.271	9.840.869
Linea Operativa Cuotas Mes	14.648.655	2,67%	17-01-2020	17-01-2023	78.743	13.879.130
Linea Operativa Cuotas Mes	5.657.809	2,80%	17-01-2020	17-01-2024	32.065	5.440.204
Linea Operativa Cuotas Mes	34.363.485	2,05%	17-02-2020	17-08-2020	79.579	28.681.313
Linea Operativa Cuotas Mes	13.346.583	2,26%	17-02-2020	17-02-2021	35.054	12.255.574
Linea Operativa Cuotas Mes	10.071.234	2,64%	17-02-2020	17-02-2022	31.337	9.671.133
Linea Operativa Cuotas Mes	8.191.518	2,83%	17-02-2020	17-02-2023	27.445	7.981.214
Linea Operativa Cuotas Mes	6.959.658	2,96%	17-02-2020	19-02-2024	24.451	6.830.055
Linea Operativa Cuotas Mes	17.384.982	2,17%	17-03-2020	17-09-2020	14.668	17.399.650
Linea Operativa Cuotas Mes	14.982.147	2,32%	17-03-2020	17-03-2021	13.515	14.995.662
Linea Operativa Cuotas Mes	10.416.292	2,71%	17-03-2020	17-03-2022	10.976	10.427.267
Linea Operativa Cuotas Mes	10.056.593	3,09%	17-03-2020	17-03-2023	12.085	10.068.678
Linea Operativa Liquidez CLP	-	0,00%	17-03-2020	17-04-2020	-	2.800.929
Linea Operativa Liquidez USD	-	0,00%	17-03-2020	17-04-2020	-	1.603.714
Total obligaciones bancos	1.504.963.333				26.035.034	588.951.365

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

Al 31 diciembre 2020	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 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

17.1. Provisiones

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

Clase de provisiones	Saldo al	
	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión de incobrabilidad contingente	6.249.176	6.614.321
Provisión adicional de cartera	2.597.261	2.597.261
Gratificación	380.910	1.420.556
Provision de juicio	294.602	-
Indemnización todo evento	671.252	671.252
Vacaciones	161.973	193.449
Total provisiones	10.355.174	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 31 de marzo 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Valor presente obligación de Indemnización a todo evento	-	-
Costo del servicio corriente obligaciones plan de beneficios definidos	671.252	671.252
Costo por intereses por obligación del plan de beneficios definidos	-	-
Variación Actuarial por Experiencia	671.252	671.252
Bono pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	-	-
Total provisión Indemnización por años de servicio	671.252	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 juicio 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	6.425.983
Cargos (abonos) a resultados	2.430.613	(3.626.254)	-	1.146.017	(41.714)	11.092	3.693.216
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	2.473.595
Saldo al 31-12-2019	6.614.321	-	-	1.420.556	671.252	193.449	8.899.578
Cargos (abonos) a resultados	(365.145)	-	294.602	33.950	-	(31.476)	(68.069)
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	-	(1.073.596)	-	-	1.073.596
Cambios en provisiones, total	(365.145)	-	294.602	(1.039.646)	-	(31.476)	(1.141.665)
Saldo al 31-12-2020	6.249.176	-	294.602	380.910	671.252	161.973	7.757.913

18. OTROS PASIVOS

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

Otros pasivos	Saldo corriente al	
	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores de servicios	17.938.270	26.225.405
Saldos por pagar grupo Walmart	9.889.519	13.406.662
Cuentas por pagar empresas relacionadas ver nota 25	13.082.718	7.016.847
Total	40.910.507	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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 cada director de la sociedad percibe UF\$40 por sesión asistida.

Remuneración del equipo gerencial

Al 31 de marzo 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\$849.299.145 (M\$1.549.533 al 31 de diciembre 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$81.178.053 compuesto por un total de 136.537.396 acciones sin valor nominal y que se encuentran totalmente suscritas y pagadas. 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.

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 31 de marzo 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.

19.3. Otras reservas
19.3.a. Otras reservas varias

Corresponde a efectos patrimoniales producto de reestructuraciones societarias. El movimiento de otras reservas al 31 de marzo 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 M\$
	Otras reservas varias 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 31-03-2020	(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 31 de marzo de 2020 y 2019.

Clases de ingresos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2020 31-03-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 30-03-2019 M\$
Interés cartera créditos en cuotas	32.932.204	31.731.667
Interés cartera revolving	2.778.872	2.998.590
Interés cartera mora	830.371	973.450
Otros ingresos	205.642	228.523
Total ingresos ordinarios	36.747.089	35.932.230

20.2. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses y reajustes para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Clases de gastos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2020 31-03-2020 M\$	Saldos al 01-03-2019 31-03-2019 M\$
Interés costo de fondo	(4.657.418)	(5.474.666)
Total ingresos ordinarios	(4.657.418)	(5.474.666)

21. INGRESO NETO POR COMISIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos netos por comisiones para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Clases de ingreso neto por comisiones	Saldos al 01-01-2020 31-03-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-03-2019 M\$
Ingresos por comisiones	5.647.130	6.502.376

Estos ingresos son por comisiones de recaudaciones seguros y desgravamen.

La sociedad no presenta gastos por comisiones al 31 de marzo de 2020 y 2019.

22. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El siguiente es el detalle de las provisiones por riesgo de crédito para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Clases de provisión de riesgo	Saldos al 01-01-2020 31-03-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-03-2019 M\$
Gasto por provisión de riesgo	(30.150.270)	(25.905.285)
Gasto por provisión de riesgo adicionales	-	-
Recuperación de cartera castigada	1.712.415	1.753.557
Total gasto de provisión de riesgo	(28.437.855)	(24.151.728)

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 31 de marzo de 2020 y 2019.

Gastos de Administración	Saldos al 01-01-20 31-12-20 M\$	Saldos al 01-01-19 31-12-19 M\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	-	(4.379)
Materiales de oficina	(726)	(779)
Gastos de informática y comunicaciones	(396.593)	(700.957)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(15.371)	(16.514)
Gastos judiciales y notariales	(30.722)	(102.861)
Multas aplicadas por otros organismos	-	15.324
Otros gastos generales de administración	(3.332.713)	(3.637.916)
Otros	(934.155)	(938.389)
Gastos del Directorio	(27.025)	-
Publicidad y propaganda	(1.726.990)	(2.076.052)
Patentes	(98.412)	(111.659)
Otros impuestos	(6.984)	(1.651)
Honorarios por informes técnicos	(163.838)	(131.405)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	28	(737)
Venta de productos	(258.205)	(133.465)
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	(3.570)	(4.575)
Total Gasto de administración	(6.995.276)	(7.846.015)

24. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a un beneficio por M\$181.022 al 31 de marzo de 2020 y un gasto de M\$946.219 al 31 de marzo de 2019, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	Saldos al 01-01-2020 31-03-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-03-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes	738.353	836.561
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	-	-
Otro gasto por impuesto corriente	-	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	738.353	836.561

Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(919.375)	109.658
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(919.375)	109.658

Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	(181.022)	946.219
---	------------------	----------------

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 31 de diciembre 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 31-03-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-03-2019 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,0	126.035	942.711
Corrección monetaria tributaria neta	0,61	(282.203)	-
Ajustes pérdidas tributarias	-	-	-
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	0,1	(24.855)	3.508
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	0,1	(307.058)	3.508
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	27,01	(181.022)	946.219

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 31 de marzo 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Control Común	Peso	3.170.666	-	-	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A. (*)	Matriz Final	Peso	-	11.950.420	-	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Control Común	Peso	7.075.636	-	-	-
Total				10.246.302	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 31 de marzo 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	31-03-2020 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A.	Matriz Final	Peso	588.951.365	572.824.351	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Control Común	Peso	9.624.295	3.617.907	-	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Control Común	Peso	-	50	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Control Común	Peso	3.458.423	3.398.891	-	-
Total				602.034.083	556.024.945	-	-

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

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de marzo 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	31-03-2020		31-03-2019	
					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	Obtención prestamos netos de pagos	11.526.868	-	-	-
97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Intereses	4.600.146	(4.600.146)	5.474.110	(5.474.110)
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	7.075.686	-	-	-
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	3.170.666	-	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	6.040.121	-	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración Intercore	162.259	(162.259)	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración y gerenciamiento	128.526	128.526	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Servicios administrativos	1.352.956	(1.352.956)	1.858.178	(1.858.178)
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	1.293.424	-	-	-

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	01-01-2020 31-03-2020 M\$	01-01-2019 31-03-2019 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de	647.820	2.545.303
Otro incremento (decremento) en el cálculo de ganancia disponible para accionistas comunes	-	-
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	647.820	2.545.303
Promedio ponderado de número de acciones, básico	136.537.396	123.089.833
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (\$ por acción)	4,7	20,7

No existen efectos dilutivos que afecten este índice.

27. CONTIGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

27.1. Compromisos directos

- Garantías directas:

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 la Sociedad no presenta garantías directas.

- Compromisos indirectos:

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 la Sociedad no presenta garantías indirectas.

27.2. Juicios

Al 31 de marzo 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\$294.602.

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 31 de marzo 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: 11 juicios en que la Sociedad es querellada, denunciada y-o demandada, con una cuantía asociada de M\$283.602, con una provisión asociada de M\$283.602.

28. DOTACIÓN DE PERSONAL

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

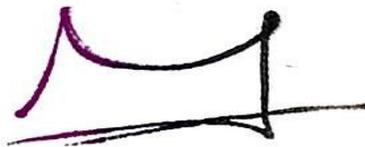
Dotación	Negocio financiero	
	31-03-20	31-12-19
Gerentes y ejecutivos	18	19
Profesionales y técnicos	99	101
Colaboradores	11	14
Total	128	134

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 31 de marzo 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