



MEMORIA

SERVICIOS FINANCIEROS Y
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS
COMERCIALES S.A.

2020



Índice

I CARTA DEL GERENTE GENERAL.....	3
II. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD	6
III. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL.....	6
IV. POLÍTICA DE DIVIDENDOS	6
V. ACCIONISTAS	7
VI. DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN	7
VII. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS	8
HITOS Y ACTIVIDADES RELEVANTES DEL AÑO	8
VIII. RIESGO CONTROLADO.....	12
Riesgo de crédito.....	12
Riesgo liquidez e interés	12
Riesgo operacional	12
Seguridad de la información.....	13
Continuidad de negocio.....	13
Riesgo de fraude	14
IX. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.....	14

I CARTA DEL GERENTE GENERAL

Me es muy grato presentar la memoria anual y los estados financieros correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, que dan cuenta de la gestión de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A (en adelante “Servicios Financieros” o la “Sociedad”) en un período particularmente difícil para el mundo, el país y nuestra organización, producto de la mayor crisis sanitaria de los últimos 100 años

Quiero comenzar agradeciendo el compromiso y profesionalismo de nuestros colaboradores, quienes con su gran capacidad de innovación y adaptación a los cambios han permitido mantener la continuidad operacional del negocio en tiempos difíciles, y seguir ofreciendo a nuestros clientes una experiencia diferente, con sucursales abiertas en localidades en cuarentena e incluso manteniendo un seguimiento diario a los procesos más críticos.

A pesar del escenario adverso, también hemos sido capaces de profundizar nuestra cultura organizacional y la identificación de nuestros colaboradores con la Sociedad. En efecto, el nivel de compromiso medido por la encuesta interna ‘Yo Opino’ alcanzó un 94,2%. Este resultado es especialmente significativo, más aún si se considera que el sondeo contó con la participación del 98,8% de los colaboradores.

De cara a nuestros clientes, en 2020 se adoptaron distintas medidas de apoyo para enfrentar de mejor manera los efectos sociales y económicos de la pandemia, tales como pago mínimo cero y tres meses de gracia, entre otras.

Respecto a las medidas adoptadas hacia nuestros colaboradores, además de la implementación de protocolos de prevención y seguridad ajustados a la normativa, el nuevo contexto implicó acelerar la digitalización de diversos procesos y documentación de recursos humanos, como por ejemplo la firma digital.

Junto con lo anterior, durante el año todos los equipos de soporte operaron en modalidad de trabajo a distancia, adecuándose a las exigencias de la nueva Ley de Teletrabajo. Se realizó una distribución semanal de permisos de desplazamiento en zonas de cuarentena y se reubicó en funciones remotas a aquellas personas pertenecientes a grupos de riesgo (enfermedades crónicas, mayores de 60 años y embarazadas).

Alianzas y transformación digital

Dada las restricciones de movilidad, producto de las cuarentenas, nos enfocamos en migrar las atenciones a nuestros clientes a los canales digitales, tales como la App “Tarjeta Lider Bci”, y a nuestro sitio web www.tarjetaliderbci.cl.

También impulsamos alianzas con Walmart, como la campaña Food en la quinta región, la cual puso a disposición de los usuarios más de 1000 oportunidades en productos en Lider, con un ahorro en el total de la boleta.

Uno de los hitos del año fue el gran avance que está experimentando nuestro proceso de transformación digital. Nos estamos moviendo con rapidez hacia un negocio omnicanal con el objetivo de ofrecer a los clientes productos y servicios a los que puedan acceder con mayor rapidez, comodidad y seguridad, en línea y estén donde estén. Ello nos permitió terminar el año con un 40% de solicitud de tarjetas por medio del canal digital, además de superar las 500 mil descargas de la App.

A su vez, pusimos en funcionamiento una nueva web, con un sitio privado para nuestros clientes y abrimos un canal para acceder a avances y Supervances de manera digital. Además, en pro del cuidado hacia nuestros clientes, se ofreció agendamiento de visitas a sucursales

Durante el ejercicio también potenciamos los pagos a través de la App y la web e implementamos el webpay de tarjeta de crédito para pagos de estados de cuenta.

En tres sucursales – Alameda, Puente Alto y Viña del Mar – iniciamos un proyecto piloto con un terminal de autoservicio con capacidad de emitir tarjetas, iniciativa que esperamos extender al resto de la red durante 2021.

Asimismo, potenciamos la migración del parque de tarjetas a la tecnología chip y contactless, cerrando el periodo con más de 575.000 plásticos emitidos con este sistema.

Resultados

En términos de resultados, al 31 de diciembre de 2020 - y en este segundo año como filial del Grupo Bci -

La red de sucursales ha seguido complementando el crecimiento de los supermercados del grupo Walmart Chile, principalmente en los formatos Lider, Express de Lider y Súper Bodega Acuenta. En el período se inauguraron tres sucursales de Lider Bci Servicios Financieros en formato Hiper de Lider, en San Felipe, Limache y Puerto Montt. Junto con ello, entre enero y mayo de 2020 se reabrieron cinco puntos de atención afectados por los hechos de violencia ocurridos el último trimestre de 2019.

Asimismo, durante el ejercicio, dimos un nuevo paso en la alianza entre Lider y Bci, estrenando nuestra nueva imagen corporativa que une lo mejor de dos mundos: Lider, conveniencia y precios bajos; y Bci, hacer las cosas diferentes.

Sostenibilidad

Otro eje de nuestro que hacer como Sociedad es desarrollar una estrategia de negocio sostenible tanto con nuestros clientes, proveedores, colaboradores como con la sociedad en general. Para ello estamos trabajando en cuatro pilares: i) inclusión financiera y compromiso con la comunidad, con el propósito de mejorar la calidad de vida y el aumento del patrimonio social, cultural y educativo del país; ii) Medioambiente, con el objetivo de promover e impulsar la transición hacia una economía baja en carbono; iii) Transparencia y confianza, promoviendo relaciones de largo plazo, mutuo beneficio, lealtad en el tiempo y altos estándares de transparencia; iv) Experiencia colaborador, con una cultura colaborativa adaptativa y nuevas formas de organizarnos y trabajar.

Durante 2020, uno de los focos de trabajo en este ámbito estuvo en colaborar con los microempresarios afectados por la pandemia a través de nuestro programa “Emprendedores”. Este consiste en una vitrina virtual para que emprendedores de todo el país puedan conectar con clientes y vender sus productos. Al cierre de diciembre esta iniciativa registró más de 500 emprendimientos inscritos, correspondientes a los rubros de librería, viajes, automotriz y transporte, entretenimiento, comida, belleza, salud, calzado y vestuario, restaurantes, ventas online, entre otros.

Sabemos que 2021 también será un año extraordinariamente desafiante. Es por ello, que continuaremos trabajando para ser el mejor supermercado financiero de Chile a través de nuestra alianza con Walmart, teniendo especial foco en mejorar permanentemente nuestra propuesta de valor, acceso al crédito, conveniencia, seguridad, y transparencia, dando nuevos pasos en transformación digital e innovando para facilitarle la vida a nuestros clientes.

A handwritten signature in black ink on a light gray background. The signature is stylized and appears to read 'Michel Awad Bahna'.

Michel Awad Bahna
Gerente General
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A

II. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

Razón Social: Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S. A.

Domicilio Legal: Avenida del Valle 737, Huechuraba, Santiago.

Rol Único Tributario: 77.085.380-K

Sitio Web: www.tarjetaliderbci.cl

III. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. se constituyó mediante escritura pública de fecha 04 de noviembre de 1997, otorgada ante el Notario don Ivan Torrealba Acevedo. Un extracto de sus estatutos se inscribió a fojas 28618 N° 23143 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 1998, y se publicó en el Diario Oficial con fecha 24 de noviembre de 1997.

La Sociedad tiene por objeto la emisión de tarjetas de crédito y la realización de las actividades complementarias a dicho giro específico que autorice la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y el otorgamiento de préstamos de oferta masiva en calidad de filial de un banco.

IV. POLÍTICA DE DIVIDENDOS

UTILIDAD DISTRIBUIBLE

La conciliación entre la utilidad del ejercicio y la utilidad distribuable fue la siguiente:

Patrimonio	31-12-2020 (M\$)
Capital emitido	95.676.753.126
Otras reservas	(7.858.568.997)
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(28.514.238.045)
Resultado del ejercicio	14.486.626.891
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	73.790.572.975

De acuerdo a los estatutos sociales, la política de dividendos de la Sociedad es la distribución de un mínimo del 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas.

Debido a que al 31 de diciembre de 2020, las utilidades retenidas son negativas y que durante el año se generó un proceso de aumento de capital, no se generó una provisión por una futura distribución de dividendos

V. ACCIONISTAS

Los Accionistas de la Sociedad son:

- Banco de Crédito e Inversiones: **173.457.861 acciones**
- BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.: **27.403 acciones**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se realizó junta extraordinaria de accionistas, la que tuvo como objeto pronunciarse sobre la propuesta de aumento de capital, propuesta que fue aprobada en dicha junta. El acta de dicha Junta, fue reducida a escritura pública con fecha 11 de febrero de 2020. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 19.656, Nº 9.843 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del 2020. Se publicó en el Diario Oficial el 14 de marzo de 2020.

VI. DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

DIRECTORIO

Los directores de la Sociedad durante el año 2020 fueron:

Nombre	Cargo	Rut
Eugenio Von Chrismar Carvajal	Presidente	6.926.510-3
Ignacio Yarur Arrasate	Director	10.671.495-9
Rodrigo Corces Barja	Director	10.243.251-7
Jerónimo Ryckeboer Rovaletti	Director	21.783.082-6
Eduardo Nazal Saca	Director	10.631.020-3
Vesna Camelio Ursic (hasta el 15 de abril de 2020)	Director	8.322.805-9
Diego Peralta Valenzuela	Director	5.009.310-7
Mario Farren Risopatrón (a partir del 15 de abril de 2020)	Director	8.676.689-2

Las funciones de secretaria del Directorio fueron realizadas por Catalina Zapico Ramírez, abogada, hasta el mes de marzo de 2020, y posteriormente fue designada para este rol, la señora Catalina Soza Villate, Gerente Legal de la Sociedad.

VII. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Servicios Financieros ofrece diversas opciones de financiamiento a sus clientes, a través de sus tarjetas de crédito, disponibles en más de 138 sucursales a lo largo del país, ubicadas en los supermercados Lider, Express de Lider y Super Bodega A cuenta.

Las tarjetas vigentes de Servicios Financieros titulares y adicionales, permiten ser parte del programa de fidelización Mi Club de Walmart Chile con mayores beneficios, financiar compras con cuotas especiales y precios preferentes en los supermercados Lider, contratar créditos como avances y Superavances, seguros, optar a opciones de pago y otros productos

El 2020 comienza con el importante desafío iniciado en diciembre de 2018, de posicionar en el mercado, la nueva Tarjeta Lider Bci. Esto, en medio de la reapertura de sucursales afectadas en el último trimestre de 2019 y con la emergencia sanitaria que afecta al mundo.

En noviembre se lanzó la nueva imagen de Tarjeta Lider Bci, que representa la cohesión de valores y la unión de ambas marcas: conveniencia y hacer las cosas diferentes.

Servicios Financieros, como parte del grupo Bci, seguirá siendo un actor relevante en la industria del retail financiero focalizándose en los segmentos emergentes de la población con la continua búsqueda de ahorrar tiempo y dinero a los clientes, para que puedan vivir mejor.

HITOS Y ACTIVIDADES RELEVANTES DEL AÑO

1) Medidas de Apoyo a clientes

Durante 2020 se implementaron diversas medidas para apoyar a los clientes afectados por las consecuencias económicas de la pandemia del Covid-19. De esta manera, se implementaron facilidades comerciales que representaron el 14,9% del stock de colocaciones. Así, al 31 de diciembre el 83,4% de la cartera de clientes se encontraba al día.

Desde febrero de 2020 se puso a disposición la opción de transferencia bancaria en línea de hasta \$ 5 millones para los productos Superavance y Avance.

Adicionalmente, se implementaron un conjunto de productos de facilidades de pago para los clientes, con el fin de apoyar a los clientes de Servicios Financieros.

Dada las restricciones de movilidad por las cuarentenas en las distintas comunas del país, se mantuvo una permanente comunicación con los clientes a través de mensajes de texto, correos electrónicos, *call center*, habilitándose un segundo call center, y sucursales para informar acerca de los canales de pago y recaudación presenciales y no presenciales disponibles.

2. Canales de recaudación y cobranza

a. Recaudación

Durante 2020 se reestructuraron los canales de recaudación con el objetivo de ampliar y simplificar su accesibilidad, incorporando además la transferencia bancaria y pago vía web para todos los clientes. Entre los canales presenciales y no presenciales habilitados se destacan:

- Red de cajas Walmart (Lider y Express de Lider).
- Red de cajas sucursales Banco Bci.
- Red de sucursales Servipag y Servipag Express.
- Servipag Web.
- Webpay Débito y Crédito.
- Botones de pago directo en bancos los principales bancos de la plaza.

Además de los productos con facilidades de pago, se diseñó un plan comunicacional enfocado en orientar y mostrar las facilidades de usar los canales digitales para el pago de sus estados de cuenta.

3) Robotización Procesos operativos

Durante 2020 se continuó avanzando en el proceso de robotización para la generación y validación de todo el flujo de estados de cuentas. También, se implementó un proceso de robotización para la auditoría de grabaciones de convenios de pago, lo que permite atender a una mayor cantidad de público.

Esto ha generado ahorro en horas de trabajo, disminución del riesgo de errores, aumento en la productividad y mejor control y trazabilidad del flujo de los procesos. Junto con lo anterior, esto ha permitido trabajar en forma remota todos los procesos que se requieren en la emisión.

Cabe destacar que se mantuvo el up time de los sistemas core en niveles normales, destacando sobre un 99% de uptime en los principales sistemas. Esto permitió que los procesos críticos operaran sin degradaciones.

Algunos de los factores que influyeron en la capacidad de respuesta frente a la crisis sanitaria fueron:

- Aumento en las plataformas de teleoperadores y líneas para atender el aumento de llamados por parte de los clientes.
- Se creó una segunda línea de atención a clientes para atender aumento de llamadas.
- Se implementó el webpay a través de tarjetas de créditos para el pago de los estados de cuenta.
- Se creó un link desde Lider.cl al sitio web de Servicios Financieros para el pago de los estados de cuenta.
- Se reforzaron los canales de pago por medios digitales.
- Se implementó la campaña de facilidades de pago y se realizó una campaña de seguridad de la información, tanto como para colaboradores como clientes, dado el aumento de transacciones digitales.

4) Sucursales

Uno de los principales esfuerzos de la compañía fue la reapertura de aquellos puntos de atención que resultaron afectados por los actos del último trimestre de 2019. En este contexto, durante el año se reabrieron cinco sucursales ubicadas en Lider Melipilla, Express Valparaíso, Lider Peñaflores, Lider los Morros y Lider Lo Marcoleta.

También, durante 2020, se realizaron tres aperturas de sucursales Lider Bci Servicios Financieros en formato Hiper de Lider: Lider la Paloma en Puerto Montt, Lider San Felipe y Lider Limache.

Dada la emergencia sanitaria, y con el propósito de velar por la seguridad de clientes y colaboradores, en cada una de las sucursales se instalaron mamparas acrílicas y dispensadores de alcohol.

En cuanto a la seguridad de los colaboradores, se implementaron turnos de trabajo alternos, para asegurar la continuidad de operación y al mismo tiempo lograr el distanciamiento requerido por la autoridad.

5) Ecosistema Digital y Canales Remotos

Canales digitales

Junto con la campaña comunicacional para fomentar el pago a través de la App y el sitio web, se implementó el webspay en la tarjeta de crédito para el pago de los estados de cuenta, se dispuso de un link desde Lider.cl al sitio web de Servicios Financieros para el pago de los estados de cuenta y se actualizó la App a través de un buzón de mensajes, descuentos en la tarjeta y notificaciones.

Dadas las restricciones de movilidad se puso a disposición de clientes, y potenciales clientes, la solicitud electrónica de tarjeta de crédito con agendamiento para retirar en sucursal.

Al mismo tiempo, en julio se inició el piloto en tres sucursales – Puente Alto, Alameda y Viña del Mar - de un canal de atención presencial basado en un terminal de autoservicio con capacidad de emitir tarjetas.

Canales remotos

Al cierre de 2020, los *call centers* de venta y servicio al cliente estaba operando en su totalidad en modalidad de teletrabajo. Como se mencionó anteriormente, se aumentó la plataforma de teleoperadores y líneas para atender el aumento de llamados.

Omnicanalidad

Uno de los ejes estratégicos de la Sociedad es la omnicanalidad como mecanismo para ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes, sin que los distintos canales compitan entre sí.

Esto demuestra que la sinergia entre los distintos canales es una base para esta omnicanalidad.

6) Productos y servicios financieros, tarjetas / alianzas, y seguros

a) Productos y servicios financieros

Nuevo producto consolidación de deuda:

En septiembre de 2020 se lanzó un nuevo producto de consolidación de deuda, que permite al cliente agrupar sus deudas con otras entidades financieras – ya sea del retail o bancarias - en un solo monto de pago mensual con la Tarjeta Lider Bci. Además, le permite consolidar su deuda actual de Superavance, y si es que corresponde, llevar un monto de libre disponibilidad para lo que estime conveniente.

Tasa por cliente:

En septiembre de 2020 se lanzó un nuevo proyecto, cuyo objetivo es redefinir el actual modelo de tasas de productos financieros con el fin de otorgar al cliente el precio justo según su perfil, incorporando nuevas variables de segmentación y control para asegurar el riesgo del negocio

Venta de Avance por la App:

En agosto se lanzó el nuevo canal de venta digital del producto Avance en App de Tarjeta Lider Bci.

b) Tarjetas y Alianzas Comerciales

La pandemia afectó fuertemente la activación de tarjetas, ya que esta era completamente presencial. Es por ello que, en abril de 2020, se implementó el canal digital de captación de clientes, en el cual mediante un formulario de solicitud web, se permite a los interesados en obtener la tarjeta, agendar una visita a la sucursal en el horario que les acomode para contratar su tarjeta.

Además, se establecieron alianzas de captación con plataformas digitales como Destácame y Compara Online, para acercar la obtención de tarjeta a más personas en distintos medios digitales y facilitando el proceso de contratación.

Estas iniciativas permitieron terminar el año con el 40% de la activación de Tarjetas originadas por medio de la solicitud en la web.

Dada la pandemia el foco estuvo en migrar las alianzas hacia el e-commerce - como el caso de Salcobrand, Preunic, Fastfood entre otras - y potenciar www.Lider.cl a través de campañas de despacho gratis, cuotas y productos con oportunidad con la tarjeta Lider Bci.

7) Colaboradores

Al igual que años anteriores, en 2020 destacó el nivel de compromiso medido por la encuesta Yo Opino, que reveló un 94% en el segundo año como filial del Banco Bci.

Dado el contexto sanitario, en gran parte de 2020 se mantuvo a los trabajadores de los equipos con teletrabajo, y se intensificó el proceso de digitalización de cara a sus colaboradores, adoptando el uso de la firma digital.

VIII. RIESGO CONTROLADO

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrentaría la Sociedad si es que un cliente o contraparte no cumpliera con sus obligaciones contractuales en un instrumento financiero. Estas obligaciones se originan a través del financiamiento de las compras que hacen los clientes utilizando su tarjeta de crédito en los supermercados del grupo Walmart Chile, en comercios asociados, giros de Superavances y giros de avances en efectivo.

La máxima instancia de administración del riesgo de crédito de la sociedad es el Comité de Riesgo de Crédito, el que ha delegado la ejecución de su política de crédito en la Gerencia de Riesgo y Cobranzas, con dependencia directa de la Gerencia General. Todas las políticas de riesgo de crédito son aprobadas por el directorio de la Sociedad.

La Gerencia de Riesgo y Cobranzas tiene absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio financiero. El proceso de crédito es descentralizado en su ejecución, contando con el apoyo de las áreas de operaciones, control financiero, contabilidad y auditoría, que realizan contraposición de intereses en el proceso de implementación de las políticas, controles contables y auditorías a los procesos. La toma de decisiones respecto de la política general de créditos se realiza de forma centralizada, bajo la dependencia de la Gerencia de Riesgo y Cobranzas y es ejecutada a través de la plataforma general de créditos.

Riesgo liquidez e interés

Servicios Financieros, a través de un conjunto de políticas, normas y procedimientos, gestiona los riesgos financieros atendiendo las mejores prácticas de la industria y las directrices que la Sociedad define para el tratamiento de este riesgo. Los mecanismos de fondeo establecidos están diseñados para eliminar o mitigar todos los riesgos financieros observados (liquidez e interés) traspasando la integridad de la administración de estos riesgos a la matriz.

La Tasa de Liquidez corresponde al estado de la liquidez a la que tiene acceso la Sociedad según los flujos proyectados en un horizonte de corto plazo. El MVS, por su parte, mide la sensibilidad de las condiciones de financiamiento a fluctuaciones de tasa por medio de la aplicación de shocks a las tasas de descuento aplicadas. El estado de estos indicadores es presentado en forma periódica a un conjunto de comités. Durante el año 2020 ambos indicadores se mantuvieron bajo los umbrales definidos y dan cuenta de una sana administración de las finanzas por parte de la compañía.

Riesgo operacional

El Riesgo operacional es el riesgo de exposición por fallos en los sistemas, una falta de adecuación de los procesos, deficiencias de las personas o cualquier evento externo que afecte la normal operación de la Sociedad. En tal sentido, Servicios Financieros mantiene vigente un conjunto de políticas, normas y estándares que tienen por objeto gestionar este riesgo, en relación a Seguridad de la Información, Continuidad de Negocio, Riesgo Reputacional, Fraude, Proveedores y Cumplimiento.

La máxima instancia de administración del riesgo operacional, seguridad de la información, continuidad del negocio y riesgo de fraude de la sociedad, es el Comité de Riesgo Operacional, el que ha delegado la ejecución de sus políticas en la Gerencia de Riesgo y Cobranzas, con dependencia directa de la Gerencia General. Todas las políticas de riesgo operacional, seguridad de la información, continuidad del negocio y riesgo de fraude son aprobadas por el directorio de la Sociedad.

Como pilar fundamental de esta gestión está el proceso de concientización que se realiza al interior de la Sociedad, como también las mejores prácticas y nuevos estándares que hemos incorporado con el apoyo recibido del Banco Bci, lo que ha implicado una redefinición del mapa de procesos y riesgos de los principales procesos de negocios, que en definitiva persiguen alinearse a las políticas y prácticas del Banco Bci, pero adecuadas al modelo de negocios de la filial Servicios Financieros.

Seguridad de la información

Servicios Financieros cuenta con altos estándares en materias de seguridad de la información de sus clientes especialmente en servicios de pagos en línea, transacciones y manejo de datos personales, con el fin de garantizar la confidencialidad e integridad de la información, evitando acciones no autorizadas con ella, en particular, su uso, divulgación, distorsión, alteración, investigación y destrucción.

Para cumplir cabalmente con esto, se han desarrollado políticas, reglamentos y sistemas de control que realizan un monitoreo permanente de las redes, cuentas de accesos, plataformas y flujos de información, controlando los riesgos de filtración o fuga de datos personales de los clientes. Estas acciones también tienen alcance respecto de las transacciones y relaciones comerciales con proveedores.

Es de relevancia señalar que Servicios Financieros adhiere al Estándar de Seguridad de Datos de la Industria de Tarjetas de Pago (Payment Card Industry Data Security Standard, PCI DSS), que está orientada directamente a la protección de la información de tarjetas de crédito, otorgando elevados estándares de seguridad en el manejo de la información de nuestros clientes. Esta acreditación se renueva anualmente, mediante un proceso de certificación del cumplimiento de sus controles, como compromiso de la importancia que esto reviste en nuestras operaciones como también en relación con nuestros clientes.

Continuidad de negocio

En materias de continuidad de negocios, Servicios Financieros cuenta con políticas y procedimientos actualizados, que permiten continuar con sus operaciones en términos normales ante eventos catastróficos. En tal sentido, la Sociedad ha definido la realización periódica de pruebas de recuperación y de contingencia a fin de abordar todo tipo de amenazas, dando cumplimiento al plan comprometido a principios de 2019, generando a su vez un conjunto de planes de mejora como resultante de estos ejercicios.

Durante el año 2020, y con la activación del escenario de contingencia de pandemia, se establecieron protocolos de activación de primer contagio y medidas preventivas para su contención. Adicionalmente se estableció la modalidad de teletrabajo para el personal de soporte, siendo este un gran hito para Servicios Financieros. Respecto a la continuidad operativa, se levantaron un conjunto de indicadores críticos y se mantuvo una estabilidad operacional cercana al 100%, con seguimiento diario de los procesos más relevantes para el negocio.

Riesgo de fraude

Servicios Financieros ha definido y puesto en práctica la Política de fraude, la cual tiene por objeto definir un conjunto de acciones preventivas para administrar de manera efectiva este riesgo. En este sentido, se cuentan con lineamientos respecto a prevención, detección y tratamiento del fraude y su conducta, necesarios para evitarlos, como también para procurar su mitigación.

Durante el año 2020, se han robustecido nuestros procesos, considerando a su vez los nuevos requerimientos de la Ley 20.009, definiendo un conjunto de acciones, con sistemas y procedimientos para conocer los comportamientos de compra de sus clientes a objeto de detectar transacciones inusuales. En éste ámbito, se han reforzado tanto los sistemas de alertas tempranas como también la difusión de comunicados preventivos a nuestros clientes, de forma de que la gestión oportuna sea una prioridad en nuestras acciones frente a este tipo de eventos.

IX. ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.

**SERVICIOS FINANCIEROS Y
ADMINISTRACION DE
CREDITOS COMERCIALES S.A.**

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2020 y 2019
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. (en adelante la “Sociedad”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

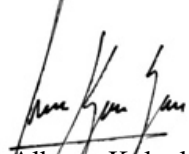
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo a normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Énfasis en un asunto – Fusión de Sociedades

Tal como se señala en Nota 32 a los estados financieros, en sesión de Directorio N°180 de fecha 15 de julio de 2020, se acordó la fusión de la Sociedad con Servicios de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada, siendo la Sociedad la continuadora legal de las sociedades fusionadas. Con fecha 26 de enero de 2021 la CMF autorizó la fusión y la administración ha definido ejecutarla con fecha 31 de enero de 2021. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.



Enero 26, 2021
Santiago, Chile


Alberto Kulenkampff G.
8.499.162-7



SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 Y 2019

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
INDICE

	Pág N°
I ESTADOS FINANCIEROS	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS	2
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
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	16
3.1 Unidades de reajustes	16
3.2 Activos intangibles	16
3.3 Deterioro	17
3.4 Activos y pasivos financieros	18
3.5 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20
3.6 Efectivo y depósitos en banco	21
3.7 Activo fijos	21
3.8 Arrendamientos	22
3.9 Capital social	23
3.10 Otros activos	23
3.11 Otros pasivos	23
3.12 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	23
3.13 Beneficios a los empleados	24
3.14 Provisiones	25
3.15 Ingresos por intereses y reajustes	25
3.16 Ingresos por comisiones	26
3.17 Gastos por intereses y reajustes	26
3.18 Distribución de dividendos	26
3.19 Ganancias por acción	27
3.20 Activos y pasivos contingentes	27
3.21 Reclasificaciones	27
3.22 Contingencia Covid-19	28

	Pág N°
4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE	28
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	28
6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	34
7. INFORMACIÓN POR SEGMENTO	34
8. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO	35
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	35
10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	37
11. INTANGIBLES	41
12. ACTIVO FIJO	42
13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	46
14. IMPUESTOS DIFERIDOS	47
15. OTROS ACTIVOS	47
16. OBLIGACIONES CON BANCOS	48
17. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS	52
18. PROVISIONES	52
19. OTROS PASIVOS	55
20. PATRIMONIO	55
21. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES	57
22. INGRESO NETO POR COMISIONES	57
23. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO	58
24. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES	58
25. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	60
26. PARTES RELACIONADAS	60
27. GANANCIAS POR ACCIÓN	63
28. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESCTRICCIONES	63
29. DOTACIÓN DEL PERSONAL	64
30. MEDIO AMBIENTE	64
31. HECHOS POSTERIORES	64
32. HECHOS RELEVANTES	65

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

ACTIVOS	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Efectivo y depósitos en bancos	8	3.427.644	3.860.510
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	568.481.451	636.250.535
Intangibles	11	322.104	306.415
Activo fijo	12	47.695	42.399
Impuestos corrientes	13	484.984	484.984
Impuestos diferidos	14	17.821.764	15.979.292
Otros activos	15	29.595.705	25.768.043
Total de activos		620.181.347	682.692.178
PASIVOS	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Obligaciones con bancos	16	485.886.062	572.824.351
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	30.288	-
Impuestos corrientes	13	2.252.225	767.007
Provisiones	18	9.594.204	11.496.839
Otros pasivos	19	48.627.995	46.648.914
Total de pasivos		546.390.774	631.737.111
PATRIMONIO	Nota	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Capital	20	95.676.753	81.178.053
Reservas	20	(7.858.569)	(7.877.139)
Utilidades retenidas ejercicios anteriores	20	(28.514.238)	(25.563.252)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		14.486.627	3.217.405
Total de Patrimonio de los propietarios del banco		73.790.573	50.955.067
Interés no controlador		-	-
Patrimonio total		73.790.573	50.955.067
Total pasivos y patrimonio		620.181.347	682.692.178

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

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	21	140.716.940	147.071.653
Gastos por intereses y reajustes	21	(15.049.379)	(21.232.589)
Ingreso neto por intereses y reajustes		125.667.561	125.839.064
Ingresos por comisiones	22	15.766.233	22.397.430
Gastos por comisiones	22	(6.801.744)	(10.066.052)
Ingreso neto por comisiones		8.964.489	12.331.378
Utilidad (pérdida) de cambio neta		276.535	199.746
Otros ingresos operacionales	24	6.721.085	9.741.448
Total ingresos operacionales		141.629.670	148.111.636
Provisiones por riesgo de crédito	23	(75.924.995)	(97.767.354)
INGRESO OPERACIONAL NETO		65.704.675	50.344.282
Remuneraciones y gastos del personal	24	(5.122.804)	(5.170.865)
Gastos de administración	24	(40.769.040)	(41.470.438)
Depreciaciones y amortizaciones		(59.400)	(51.701)
Otros gastos operacionales		(918.850)	(230.901)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(46.870.094)	(46.923.905)
RESULTADO OPERACIONAL		18.834.581	3.420.377
Resultado antes de impuesto a la renta		18.834.581	3.420.377
Impuesto a la renta	25	(4.347.954)	(202.972)
Resultado de operaciones continuas		14.486.627	3.217.405
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		14.486.627	3.217.405
Atribuible a			
Propietarios del banco		14.486.627	3.217.405
Interés no controlador		-	-
Total		14.486.627	3.217.405
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica	27	90,0	23,6
Utilidad diluida		-	-
Total		90,0	23,6

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

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M\$	01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		14.486.627	3.217.405
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		14.486.627	3.217.405
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		14.486.627	3.217.405
Resultado integral atribuible a			
Propietarios del banco		14.486.627	3.217.405
Interés no controlador		-	-
Total		14.486.627	3.217.405
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica	27	90,0	23,6
Utilidad diluida		-	-

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

Patrimonio al 31 de diciembre de 2020:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo inicial período actual 01-01-2020	81.178.053	(7.877.139)	(7.877.139)	(22.345.847)	50.955.067	-	50.955.067
Incremento (disminución) por correcciones de errores				(6.168.391)	(6.168.391)	-	(6.168.391)
Saldo Inicial Reexpresado	81.178.053	(7.877.139)	(7.877.139)	(28.514.238)	44.786.676	-	44.786.676
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)				14.486.627	14.486.627		14.486.627
Otro resultado integral							
Resultado integral							
Dividendos							
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	14.498.700	18.570	18.570		14.517.270		14.517.270
Total de cambios en patrimonio	14.498.700	18.570	18.570	14.486.627	29.003.897	-	29.003.897
Saldo final período actual 31-12-2020	95.676.753	(7.858.569)	(7.858.569)	(14.027.611)	73.790.573	-	73.790.573

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

Patrimonio al 31 de diciembre 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	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	3.217.405	3.217.405	-	3.217.405
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	-	-	3.217.405	11.218.705	-	11.218.705
Saldo final período actual 31-12-2019	81.178.053	(7.877.139)	(7.877.139)	(22.345.847)	50.955.067	-	50.955.067

SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31-12-2020	31-12-2019
	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	1.011.576.525	1.573.301.768
Otros cobros por actividades de operación	-	5
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(877.375.625)	(1.615.392.622)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3.459.023)	(3.874.202)
Otros pagos por actividades de operación	(6.216)	(2.455)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	130.735.661	(45.967.506)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(1.339.124)	1.019.230
Otras entradas (salidas) de efectivo	38.343	125.492
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	129.434.880	(44.822.784)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	(44.593.266)	(59.530.364)
Compras de propiedades, planta y equipo	(30.045)	(14.475)
	(58.784)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(44.682.095)	(59.544.839)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	14.498.700	8.001.300
Importes procedentes de préstamos corto y largo plazo	458.380.648	882.088.853
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	458.380.648	882.088.853
Reembolsos de préstamos	(542.841.636)	(784.647.606)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Intereses pagados	(15.018.368)	(22.201.347)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(84.980.656)	83.241.200
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(227.871)	(21.126.423)
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	(204.995)	51.049
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(432.866)	(21.075.374)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.860.510	24.935.884
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	3.427.644	3.860.510

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

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 Comisión del Mercado Financiero Ex - Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

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

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

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

2. BASES DE PREPARACIÓN

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

Los presentes Estados Financieros 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 de acuerdo Ley N° 21.000 que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”, dispone en el numeral 6 de su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero podrá “fijar las normas para la confección y presentación de las memorias, balances, estados de situación y demás estados financieros de las entidades fiscalizadas y determinar los principios conforme a los cuales deberán llevar su contabilidad y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la CMF en su Compendio de Normas Contables e instrucciones, primarán estos últimos.

Aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre 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 20 de Enero de 2021.

2.1. Bases de medición

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con el principio del costo histórico 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 de mil más cercana, a menos que se exponga lo contrario.

2.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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

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

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

Las enmiendas eliminan la evaluación de si los participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier inputs o procesos y continuar produciendo outputs. Las enmiendas también introducen 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. Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

NIC 1 y NIC 8 - Definición de Material

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

El umbral para la materialidad que influencia a los usuarios ha cambiado desde “podría influenciar” a “podría razonablemente esperarse influenciar”. La definición de material en NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de material en NIC 1. Adicionalmente, el IASB modificó otras Normas y el Marco Conceptual que contienen una definición de “material” o se refieren al término “material”, para asegurar consistencia.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

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

El nuevo Marco Conceptual:

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

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

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

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

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

NIIF 16 - Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19

En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:

- El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;
- Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de

arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y

- No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento

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

b) Nuevos pronunciamientos contables:

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

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

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

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

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

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

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 a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de “liquidación” para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 3 Referencias al Marco Conceptual

Las enmiendas actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición.

Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2022. Se

permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

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

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.

Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

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

NIC 37 Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato

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

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá

reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

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

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

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2

Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR (“Interbank Offered Rates”), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. No se requiere la re-expresión de períodos anteriores, sin embargo, una entidad podría re-expresar el periodo anterior, sí y solo sí, es posible sin el uso de información retrospectiva.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas nuevas enmiendas mencionadas anteriormente.

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\$
31-12-2020	29.070,33	711,24
31-12-2019	28.309,94	748,74

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. Después del reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización se realiza sobre la base del método lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. 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

3.3.a. Deterioro de activos financieros

El cálculo del deterioro se realiza de conformidad a las normas establecidas por la CMF, en lo específico de acuerdo a la Circular 23 emitida por la CMF. 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 excluyendo los impuestos diferidos que son revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro.

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.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Dicho activo está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el activo.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado de resultado del ejercicio y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al estado de resultados integrales.

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 del rubro provisión por riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

3.3.b. 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 diciembre de 2020 y 2019 la Sociedad no ha registrado deterioro de activos no financieros.

3.4. Activos y Pasivos financieros

3.4.a. Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, medidos a costo amortizado, 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.b. Medidos a valor razonable

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes.

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, brokerdealer (intermediarios o corredores de Bolsa), proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un margen demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs o datos (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Sociedad determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.

3.4.c. Medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo el método de la “tasa de interés efectiva”.

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del período en el cual se origina.

3.4.d. Disponible para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha de los estados de situación financiera.

3.4.e. Baja

La Sociedad da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

Se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.5. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los cuales principalmente corresponden a súper avances y/o avances asociados al cupo de las tarjetas de crédito y cuentas por cobrar por las recaudaciones de estas con socios comerciales 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 deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 3.3 y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

3.6. Efectivo y depósitos en banco

El efectivo y depósitos en banco incluye los saldos de caja y bancos cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente a costo amortizado.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente,
- entendiéndose por estas las inversiones de corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor; estos valores corresponden a cuotas de fondos mutuos de corto plazo.
- Flujos operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Flujos de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Flujos de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de la Sociedad que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

3.7. Activo fijos

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, de existir, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Sociedad.

Los costos de modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como gasto del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados por función en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados en forma lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos arrendados bajo contratos de arriendos financieros son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

- Maquinarias : 4 a 5 años
- Muebles y útiles : 3 a 4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario en forma prospectiva.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante la aplicación de pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados por función.

3.8. Arrendamientos

Los arrendamientos financieros, que transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamientos. Los pagos del arrendamiento son distribuidos entre los cargos por financiamiento y la reducción de la obligación de arrendamientos para obtener una tasa constante de interés sobre el saldo pendiente del pasivo. Los gastos financieros son cargados en el estado de resultados por función.

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los gastos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento, para la parte fija. Las rentas de carácter variable se reconocen como gasto del ejercicio en el que se genera la obligación, al igual que los incrementos de renta indexados a la variación en el índice de precios al consumidor.

3.9. 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.

3.10. Otros Activos

En este rubro se reconocen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar que son distintos a cartera de clientes, se reconocen a costo amortizado, el cual no difiere de su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido. En este rubro se presentan las cuentas por cobrar a clientes no tarjetahabientes y cuentas por cobrar a empresas relacionadas.

3.11. Otros Pasivos

En este rubro se reconocen 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. En este rubro se presentan las cuentas por pagar a proveedores, nuestro socio comercial Walmart y cuentas por pagar a empresas relacionadas.

3.12. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El impuesto a la renta registrado en el estado de resultados por función del periodo 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. Para el ejercicio 2020 y 2019 la tasa a usar es del 27%.

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.

3.13. 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.

3.13.a. Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal en la medida que el derecho es adquirido, se registra al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por este. Corresponde a una obligación de corto plazo registrada a su valor nominal.

3.13.b. 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.

3.13.c. 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 18.1).

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 diciembre de 2020 se realizó cambio en las variantes por un monto de M\$18.570 por lo que se ha efectuado ajuste contra otras reservas y en 2019 no existen ajustes de experiencia ni cambios en las variantes.

3.14. 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.

3.15. Ingresos por intereses y reajustes.

Los ingresos por intereses y reajustes 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.
- 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.

3.16. Ingresos por comisiones.

Los ingresos por comisiones se reconocen en los estados de resultados de acuerdo a NIIF 15, 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.

3.17. Gastos por intereses y reajustes

El gasto por intereses y reajustes incluye los intereses devengados y reajustes de las obligaciones financieras.

3.18. Distribución de dividendos

El artículo Nº 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades anónimas

abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Debido a que la sociedad tiene pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores, el directorio ha decidido no repartir dividendos.

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, en la línea dividendos.

3.19. 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.

3.20. 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 diciembre de 2020 y 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, la cual debe ser constituida sobre el monto de los cupos disponibles de uso de los clientes en sus tarjetas de crédito Lider BCI.

3.21. Reclasificaciones

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

La administración en el ejercicio 2020 ha determinado castigar un activo por cobrar por merchant discount por un monto de M\$2.805.961, contabilizar una provisión de incobrable por el monto de M\$4.606.068 y neto de sus impuestos diferidos por M\$1.243.638. El efecto neto ha sido contabilizado en patrimonio disminuyendo los resultados acumulados por el monto de M\$6.168.391.

La administración en el ejercicio 2019 ha determinado contabilizar provisión por devoluciones de comisiones de recaudación por un monto de M\$3.437.769 y sus impuestos diferidos por M\$928.198.

3.22. Contingencia Covid-19

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

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

Dentro de las principales medidas adoptadas en los presentes estados financieros, se encuentran facilidades de pago que se le otorgaron a un grupo de clientes entre los meses de marzo y agosto del presente año, consistente en otorgar un período de tres meses de gracia en el estado de pagos de su cuenta de tarjeta de crédito. Al 31 de diciembre de 2020, la compañía ha otorgado 62.496 facilidades de pago a clientes tarjetahabientes personas naturales ascendentes a MM\$117.412.

4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE

Durante los periodos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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

Las actividades de negocios realizadas por la sociedad involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la sociedad tiene exposición son riesgo financiero, de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas de la administración están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. La Administración revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

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 diciembre de 2020 y 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 diciembre de 2020 y 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 diciembre de 2020 y 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\$702.324 y M\$331.716 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 diciembre de 2020 y 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 diciembre de 2020 y 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 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 diciembre 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	485.886.062	358.006.776	118.680.137	7.944.509	1.254.640	-	485.886.062
Otros pasivos	48.627.995	48.627.995	-	-	-	-	48.627.995
Total	534.514.057	406.634.771	118.680.137	7.944.509	1.254.640	-	534.514.057

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	54.652	-	572.824.351
Otros pasivos	46.648.914	46.648.914	-	-	-	-	46.648.914
Total	619.473.265	432.137.205	172.976.548	14.304.860	54.652	-	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 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 diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el monto total de las colocaciones brutas era de M\$641.855.389 y M\$724.690.682 respectivamente. La exposición y provisiones del riesgo crediticio a la fecha de presentación de estos estados financieros están detalladas en la nota 10.

Administración del riesgo de crédito

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

Proceso de gestión de riesgo de crédito

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

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

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

Repactaciones

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

Castigos

Se castigan diariamente todos los saldos de deudas de aquellos deudores que tengan una mora igual o superior a 180 días. La cartera castigada es gestionada para su cobro por los diversos canales de cobranza definidos por la Sociedad. Los deudores pueden acceder a acuerdos de pago o realizar el pago total de la deuda castigada. Todas estas cuentas se llevan en cuentas de orden, reconociéndose ingresos por recuperaciones sólo por los pagos efectivos recibidos.

Crisis Covid

Como una forma de apoyar a los clientes que vieron afectados sus flujos de pagos, se otorgaron entre marzo y agosto del año 2020, tres meses de gracia a un grupo de clientes, sin modificar el actual modelo de provisiones, ni la forma de provisionar.

Efectos en el 2Q , 3Q y 4Q

A modo de resumen, en este 4Q continuó la mejora en los niveles de riesgo de la cartera de colocaciones, observándose una situación similar a la del 3Q. No ocurrió lo mismo en el 2Q el cual tuvo un riesgo elevado producto de los efectos Crisis Covid. A partir del 2Q se observó una

contracción en la demanda lo que se mantuvo hasta el 4Q, con efectos en disminución de colocaciones, tendencia observada en la industria durante el 3Q y 4Q, lo que a su vez se significó mejoras en el Índice de Riesgo (TR) el cual pasó desde un 12,8% en Sep-20 a un 11,4% en Dic-20. Efectos positivos similares se vieron la mora +90 la cual en Sep-20 llegó a un 4,1% bajando a un 3,2% al cierre de Dic-20.

En gran medida las mejoras en el riesgo fueron producto de la una comunicación efectiva a clientes que tuvo foco en reforzar la diversidad de canales y medios de pago disponibles para pagar los estados de cuenta o bien para recaudar recuperos de castigos. Esto tuvo efectos concretos durante agosto y septiembre, así como en diciembre, meses en que se recuperaron los niveles de pago de clientes que estaban tanto al día como con atrasos, arreglando la estructura de la cartera de colocaciones, así como significativamente creció el monto de recuperos de castigos, todo lo cual implicó mejoras en los resultados de riesgo en el 3Q y 4Q.

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 2019 y 16 de septiembre de 2020 se han realizado aumentos de capital, ver nota N°19. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2020 es de 7,27 veces y al 31 de diciembre de 2019 fue 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.

La Administración de la Sociedad aplica principalmente estimaciones o juicios contables significativos sobre las siguientes partidas:

- Estimación de incobrables cartera
- Vida útil y valor residual de intangibles y activos fijos
- Recuperabilidad de impuestos diferidos
- Determinación del valor razonable
- Provisiones por litigios y contingencias legales

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 diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	31-12-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldos en bancos	3.427.644	3.860.510
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.427.644	3.860.510

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

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	Moneda	Saldo al	
		31-12-2020	31-12-2019
		M\$	M\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CL\$	2.725.320	3.528.794
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	702.324	331.716
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo		3.427.644	3.860.510

El efectivo y depósitos en banco 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

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 diciembre de 2020:

Activos financieros	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Nivel de Jerarquía
Efectivo y saldos en bancos	3.427.644	-	1
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	568.481.451	-	2
Otros Activos	29.595.705	-	2
Totales	598.077.156	-	

Pasivos financieros	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Nivel de Jerarquía
Obligaciones con bancos	485.886.062	-	2
Obligaciones por contratos de arrendamiento	30.288	-	2
Otros Pasivos	48.627.995	-	2
Totales	485.916.350	-	

Al 31 de diciembre de 2019:

	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Nivel de Jerarquía
Activos financieros			
Efectivo y saldos en bancos	3.860.510	-	1
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	636.250.535	-	2
Otros Activos	25.768.043	-	2
Totales	662.018.578	-	

	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Nivel de Jerarquía
Pasivos financieros			
Obligaciones con bancos	572.824.351	-	2
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	-	2
Otros Pasivos	46.648.914	-	2
Totales	572.824.351	-	

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	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	587.806.352	54.049.037	641.855.389	45.377.293	27.996.645	73.373.938	542.429.059	26.052.392	568.481.451
Créditos y cuentas por cobrar a clientes total	587.806.352	54.049.037	641.855.389	45.377.293	27.996.645	73.373.938	542.429.059	26.052.392	568.481.451

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

	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 diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Provisión deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados con deterioro	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Saldo inicial	88.440.147	79.381.030
Baja de activos financieros deteriorados del ejercicio	(102.788.753)	(90.869.319)
Constitución de provisiones en el ejercicio	87.722.544	99.928.436
Saldo final	73.373.938	88.440.147

Estratificación de la cartera

A continuación, se presentan los saldos de la cartera de clientes servicios financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estratificados por tramos de mora, cartera no repactada, repactada y número de clientes.

Tramos de morosidad	Número de clientes de cartera no repactada		Cartera no repactada bruta M\$		Número de clientes de cartera repactada		Cartera repactada bruta M\$		Total Cartera Bruta M\$	
	31-12-20	31-12-19	31-12-20	31-12-19	31-12-20	31-12-19	31-12-20	31-12-19	31-12-20	31-12-19
Al día	553.718	608.908	542.902.532	598.292.989	19.943	24.576	31.050.867	26.019.404	573.953.399	624.312.399
1 a 30 días	22.065	49.839	19.709.710	40.961.738	5.214	6.789	5.947.473	6.812.683	25.657.183	47.774.427
31 a 60 días	8.656	9.975	7.190.041	7.518.007	4.194	6.141	4.858.344	5.802.031	12.048.385	13.320.037
61 a 90 días	5.455	10.181	5.515.868	6.931.100	3.641	5.673	4.286.486	5.189.111	9.802.354	12.120.211
91 a 120 días	4.278	9.955	4.659.979	7.106.244	2.758	4.213	3.717.369	3.571.976	8.377.348	10.678.219
121 a 150 días	2.975	7.045	3.810.902	5.031.021	1.682	3.478	2.599.031	2.864.610	6.409.933	7.895.633
151 a 180 días	2.522	7.983	3.484.257	5.795.520	899	3.512	1.392.890	2.794.248	4.877.147	8.589.765
181 días y más	447	-	533.063	-	142	-	196.577	-	729.640	-
Total	600.116	703.886	587.806.352	671.636.619	38.473	54.382	54.049.037	53.054.063	641.855.389	724.690.682

Provisión y castigos asociados a la cartera

Provisión y castigos	Saldo al 31-12-2020 M\$	Saldo al 31-12-2019 M\$
Total provisión cartera normal	45.377.294	59.571.367
Total provisión cartera incumplimiento	27.996.645	28.868.780
Total provisión adicional (no asociada a tramo mora)	-	2.597.260
Total castigos del ejercicio	102.788.753	90.869.319
Total recuperos del ejercicio (*)	10.081.965	7.225.760

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

Información adicional de la cartera

Información adicional	Saldo al 31-12-2020	Saldo al 31-12-2019
N° total de tarjetas emitidas titulares	740.640	954.254
N° total de tarjetas con saldo	638.589	758.268

Factores de provisión para cartera no repactada y repactada

A continuación, se presentan los factores de provisión reales para la cartera no repactada y repactada correspondientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cual se determina dividiendo el saldo de la provisión por el saldo de la cartera por cada tramo de morosidad.

Tramos de morosidad	Cartera no repactada % de pérdidas promedio		Cartera repactada % de pérdidas promedio	
	31-12-20	31-12-19	31-12-20	31-12-19
Al día	4,51%	4,59%	45,71%	47,87%
1 a 30 días	22,61%	24,95%	53,72%	55,49%
31 a 60 días	50,03%	51,95%	60,18%	60,99%
61 a 90 días	60,18%	62,92%	62,57%	62,71%
91 a 120 días	75,33%	75,84%	63,26%	63,26%
121 a 150 días	75,72%	75,88%	63,26%	63,26%
151 a 180 días	77,18%	75,88%	63,26%	63,26%
181 días y más	77,47%	-	63,26%	-
Promedio ponderado	7,72%	8,87%	51,80%	54,41%

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	31-12-2020	31-12-2019
Índice de riesgo cartera no repactada	7,72%	8,87%
Índice de riesgo cartera repactada	51,80%	54,41%
Índice de riesgo cartera total	11,43%	12,20%

Índices	31-12-2020	31-12-2019
Índice de castigo	14,18%	12,54%

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 diciembre 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\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	641.855.389	73.373.938	568.481.451	724.690.682	88.440.147	636.250.535
Total	641.855.389	73.373.938	568.481.451	724.690.682	88.440.147	636.250.535

El valor libro de los deudores y clientes por cobrar 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 Sociedad no cuenta con seguros de crédito para cubrir dicho riesgo.

11. INTANGIBLES

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

Activos intangibles netos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	254.649	216.475
Dominio de internet	67.455	89.940
Activos intangibles identificables neto	322.104	306.415

Activos intangibles brutos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	307.211	242.396
Dominio de internet	112.425	112.425
Activos intangibles identificables bruto	419.636	354.821

Amortización acumulada	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Software	(52.562)	(25.921)
Dominio de internet	(44.970)	(22.485)
Amortización acumulada de los activos intangibles identificables	(97.532)	(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	31-12-2020		
	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	-	58.784	58.784
Otros	-	-	-
Transferencias entre proyectos y activo fijo	-	6.031	6.031
Retiros	-	-	-
Amortización	(22.485)	(26.641)	(49.126)
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)	38.174	15.689
Saldo final activos intangibles al 31-12-2020	67.455	254.649	322.104

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 diciembre de 2020 y 2019:

Clases de activo fijo neto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	25.060	8.444
Maquinarias y equipos	22.635	33.955
Totales	47.695	42.399

Clases de activo fijo bruto	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	30.045	12.835
Maquinarias y equipos	33.654	39.685
Totales	63.699	52.520

Depreciación acumulada activo fijo	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Leasing	(4.985)	(4.391)
Maquinarias y equipos	(11.019)	(5.730)
Totales	(16.004)	(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 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
Adiciones	-	-	-	30.045	-	30.045
Retiros	-	-	-	(8.444)	-	(8.444)
Transferencias	-	(6.031)	-	-	-	(6.031)
Gasto por depreciación	-	(5.289)	-	(4.985)	-	(10.274)
Total cambios	-	(11.320)	-	16.616	-	5.296
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	-	22.635	-	25.060	-	47.695

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\$	M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	-	48.704	-	12.497	-	61.201
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.

Bienes arrendados

Corresponden a los activos bajo la modalidad de arriendo, los cuales pueden ser desde arriendo de oficinas o vehículos, entre otros.

12.5. Información adicional sobre activo fijo

Informaciones adicionales a revelar sobre propiedades, plantas y equipos	31-12-2020 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 diciembre de 2020 y 2019:

Movimiento	Saldos al 30-12-2020 M\$	Saldos al 31-12-2019 M\$
Depreciación acumulada inicial	(10.121)	(2.773)
(+) Depreciación del ejercicio	(10.274)	(7.348)
(-) Disminuciones por baja	4.391	-
(=) Depreciación acumulada final	(16.004)	(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 diciembre de 2020 y 2019:

Conceptos	Al 31 de diciembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Pagos provisionales mensuales	-	(2.393.512)	-	(1.958.813)
Crédito Sence	-	(1.993)	-	-
Impuesto renta	-	4.647.730	-	2.725.820
Impuestos por recuperar años anteriores	484.984	-	484.984	-
Iva crédito fiscal	-	-	-	-
Otros impuestos	-	-	-	-
Totales por impuestos corrientes	484.984	2.252.225	484.984	767.007

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Activos por impuestos diferido relativos a provisiones	15.988.543	15.525.592
Activos por impuestos diferido relativos a obligaciones con el personal	606.693	126.832
Activos por impuestos diferido relativos a arrendamientos	-	(24.282)
Activos por impuestos diferido relativos a depreciaciones	(57.637)	(21.846)
Activos por impuestos diferido relativos a cartera	1.242.795	339.264
Activos por impuestos diferido relativos a Intangibles	41.370	33.732
Activos por impuestos diferidos, total	17.821.764	15.979.292

14.2. Impuestos diferidos no reconocidos

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

15. OTROS ACTIVOS

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

Otros activos	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por cobrar comercios asociados	13.632.836	10.218.543
Cuentas por cobrar relacionados (ver nota 26)	15.953.125	11.950.420
Boletas en garantía en efectivo	-	3.566.351
Cuentas por cobrar personal	9.744	32.729
Total Otros Activos	29.595.705	25.768.043

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta préstamos recibidos por parte de su sociedad matriz Banco de Crédito e Inversiones (BCI). A continuación, se presenta el detalle de estos:

Al 30 de septiembre 2020	Capital Original	Tasa	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Interés devengado M\$	Saldo obligacion M\$
	M\$					
Linea Operativa Cuotas Mes	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	3.547.176	-
Linea Operativa Cuotas Mes	105.739.701	4,33%	17-12-2018	17-12-2021	6.498.435	36.865.097
Linea Operativa Cuotas Mes	67.173.512	4,43%	17-12-2018	19-12-2022	4.742.287	35.154.312
Linea Operativa Cuotas Mes	17.322.233	4,51%	17-12-2018	18-12-2023	1.326.406	10.883.453
Linea Operativa Cuotas Mes	667.189	4,60%	17-12-2018	17-12-2024	54.252	466.014
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	16-09-2020	180.668	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.345.075	4,07%	17-01-2019	16-09-2020	325.539	-
Linea Operativa Cuotas Mes	4.771.410	4,25%	17-01-2019	16-09-2020	278.878	-
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	195.213	-
Linea Operativa Cuotas Mes	4.466.960	3,65%	17-04-2019	16-09-2020	158.137	-
Linea Operativa Cuotas Mes	7.727.107	3,76%	17-04-2019	16-09-2020	328.964	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.990.583	3,83%	17-04-2019	16-09-2020	324.995	-
Linea Operativa Cuotas Mes	75.282	4,00%	17-04-2019	16-09-2020	3.900	-
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	186.163	-
Linea Operativa Cuotas Mes	5.359.547	3,60%	17-05-2019	17-05-2021	198.242	1.150.796
Linea Operativa Cuotas Mes	6.823.509	3,71%	17-05-2019	17-05-2022	314.732	3.323.464
Linea Operativa Cuotas Mes	4.503.502	3,80%	17-05-2019	17-05-2023	231.247	2.807.922
Linea Operativa Cuotas Mes	87.624	3,95%	17-05-2019	19-05-2025	5.052	66.617
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	155.726	-
Linea Operativa Cuotas Mes	5.070.619	2,94%	17-06-2019	16-09-2020	135.170	-
Linea Operativa Cuotas Mes	3.635.454	3,14%	17-06-2019	16-09-2020	124.912	-
Linea Operativa Cuotas Mes	89.487	3,34%	17-06-2019	16-09-2020	3.458	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.063.171	3,02%	17-06-2019	16-09-2020	188.898	-
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	180.446	-

Linea Operativa Cuotas Mes	5.223.226	2,89%	17-07-2019	19-07-2021	148.178	1.557.083
Linea Operativa Cuotas Mes	5.752.577	3,06%	17-07-2019	18-07-2022	203.063	3.106.780
Linea Operativa Cuotas Mes	7.315.264	3,16%	17-07-2019	17-07-2023	286.511	4.837.467
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	186.592	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.202.450	2,53%	19-08-2019	17-08-2021	148.480	2.104.815
Linea Operativa Cuotas Mes	5.601.408	2,57%	19-08-2019	17-08-2022	158.053	3.168.775
Linea Operativa Cuotas Mes	8.734.485	2,62%	19-08-2019	17-08-2023	268.518	5.931.017
Linea Operativa Cuotas Mes	390.764	2,68%	19-08-2019	19-08-2024	12.765	291.973
Linea Operativa Cuotas Mes	212.347	2,73%	19-08-2019	18-08-2025	7.244	168.323
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	174.643	-
Linea Operativa Cuotas Mes	7.184.170	2,28%	17-09-2019	20-09-2021	150.584	2.735.489
Linea Operativa Cuotas Mes	6.840.294	2,37%	17-09-2019	20-09-2022	170.588	4.053.771
Linea Operativa Cuotas Mes	5.932.493	2,48%	17-09-2019	20-09-2023	164.654	4.146.367
Linea Operativa Cuotas Mes	783.530	2,58%	17-09-2019	17-09-2024	23.431	597.760
Linea Operativa Cuotas Mes	42.480	2,67%	17-09-2019	17-09-2025	1.345	34.226
Linea Operativa Cuotas Mes	37.738.532	2,02%	17-10-2019	17-04-2020	227.214	-
Linea Operativa Cuotas Mes	15.593.580	2,10%	17-10-2019	19-10-2020	181.303	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.908.163	2,32%	17-10-2019	18-10-2021	141.860	2.920.603
Linea Operativa Cuotas Mes	6.458.501	2,49%	17-10-2019	17-10-2022	161.230	4.008.897
Linea Operativa Cuotas Mes	6.394.391	2,60%	17-10-2019	17-10-2023	176.360	4.603.405
Linea Operativa Cuotas Mes	118.419	2,68%	17-10-2019	17-10-2024	3.476	92.311
Linea Operativa Cuotas Mes	37.747.908	2,27%	18-11-2019	18-05-2020	251.550	-
Linea Operativa Cuotas Mes	17.599.140	2,46%	18-11-2019	17-11-2020	237.906	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.221.527	3,11%	18-11-2019	17-11-2021	216.351	3.836.890
Linea Operativa Cuotas Mes	6.508.091	3,31%	18-11-2019	17-11-2022	203.806	4.238.252
Linea Operativa Cuotas Mes	5.987.124	3,50%	18-11-2019	17-11-2023	208.846	4.454.280
Linea Operativa Cuotas Mes	34.641.950	2,27%	17-12-2019	17-06-2020	234.146	-
Linea Operativa Cuotas Mes	19.210.967	2,34%	17-12-2019	17-12-2020	248.876	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.309.915	2,56%	17-12-2019	17-12-2021	171.854	4.213.197
Linea Operativa Cuotas Mes	8.094.293	2,72%	17-12-2019	19-12-2022	196.631	5.476.295
Linea Operativa Cuotas Mes	1.760.136	2,93%	17-12-2019	18-12-2023	48.266	1.341.111
Linea Operativa Cuotas Mes	42.399.565	2,05%	17-01-2020	17-07-2020	257.053	-
Linea Operativa Cuotas Mes	16.219.139	2,21%	17-01-2020	18-01-2021	196.511	1.366.588
Linea Operativa Cuotas Mes	10.703.320	2,50%	17-01-2020	17-01-2022	203.753	5.870.602
Linea Operativa Cuotas Mes	14.648.655	2,67%	17-01-2020	17-01-2023	325.772	10.308.950
Linea Operativa Cuotas Mes	5.657.809	2,80%	17-01-2020	17-01-2024	137.596	4.422.219
Linea Operativa Cuotas Mes	34.363.485	2,05%	17-02-2020	17-08-2020	207.022	-
Linea Operativa Cuotas Mes	13.346.583	2,26%	17-02-2020	17-02-2021	161.511	2.247.471
Linea Operativa Cuotas Mes	10.071.234	2,64%	17-02-2020	17-02-2022	189.280	5.946.128
Linea Operativa Cuotas Mes	8.191.518	2,83%	17-02-2020	17-02-2023	178.670	5.992.699
Linea Operativa Cuotas Mes	6.959.658	2,96%	17-02-2020	19-02-2024	164.903	5.584.019
Linea Operativa Cuotas Mes	17.384.982	2,17%	17-03-2020	17-09-2020	112.631	-
Linea Operativa Cuotas Mes	14.982.147	2,32%	17-03-2020	17-03-2021	181.347	3.782.222
Linea Operativa Cuotas Mes	10.416.292	2,71%	17-03-2020	17-03-2022	187.520	6.584.477
Linea Operativa Cuotas Mes	10.056.593	3,09%	17-03-2020	17-03-2023	221.337	7.640.151
Linea Operativa Cuotas Mes	39.192.530	0,80%	17-04-2020	19-10-2020	93.436	-
Linea Operativa Cuotas Mes	13.948.808	1,39%	17-04-2020	19-04-2021	95.875	4.674.012
Linea Operativa Cuotas Mes	10.354.073	1,90%	17-04-2020	18-04-2022	119.366	6.952.229
Linea Operativa Cuotas Mes	330.335	2,10%	17-04-2020	17-04-2023	4.470	258.959
Linea Operativa Cuotas Mes	27.488.065	0,56%	18-05-2020	17-11-2020	45.660	-
Linea Operativa Cuotas Mes	14.285.260	0,75%	18-05-2020	17-05-2021	49.346	5.967.124
Linea Operativa Cuotas Mes	8.754.491	1,32%	18-05-2020	17-05-2022	63.128	6.228.442

Linea Operativa Cuotas Mes	3.089.257	1,63%	18-05-2020	17-05-2023	28.946	2.502.080
Linea Operativa Cuotas Mes	6.808.031	2,10%	18-05-2020	18-05-2026	86.328	6.188.673
Linea Operativa Cuotas Mes	29.827.845	0,56%	17-06-2020	17-12-2020	49.779	-
Linea Operativa Cuotas Mes	14.706.330	0,60%	17-06-2020	17-06-2021	37.299	7.366.125
Linea Operativa Cuotas Mes	8.486.677	1,14%	17-06-2020	17-06-2022	46.966	6.386.281
Linea Operativa Cuotas Mes	4.682.698	1,33%	17-06-2020	19-06-2023	31.528	3.917.426
Linea Operativa Cuotas Mes	2.805.017	1,71%	17-06-2020	17-06-2025	25.099	2.537.064
Linea Operativa Cuotas Mes	4.039.681	1,89%	17-06-2020	17-06-2026	40.279	3.723.306
Linea Operativa Cuotas Mes	16.957.753	0,56%	17-07-2020	18-01-2021	27.728	2.830.253
Linea Operativa Cuotas Mes	14.363.291	0,55%	17-07-2020	19-07-2021	29.836	8.390.225
Linea Operativa Cuotas Mes	8.091.631	1,12%	17-07-2020	18-07-2022	38.164	6.423.967
Linea Operativa Cuotas Mes	4.328.135	1,40%	17-07-2020	17-07-2023	26.412	3.740.138
Linea Operativa Cuotas Mes	3.553.997	1,77%	17-07-2020	17-07-2025	28.145	3.272.245
Linea Operativa Cuotas Mes	3.885.761	1,96%	17-07-2020	17-07-2026	34.293	3.633.558
Linea Operativa Cuotas Mes	27.964.481	0,56%	17-08-2020	17-02-2021	42.094	9.332.329
Linea Operativa Cuotas Mes	14.230.633	0,59%	17-08-2020	17-08-2021	27.161	9.498.800
Linea Operativa Cuotas Mes	7.574.829	1,34%	17-08-2020	17-08-2022	35.618	6.329.994
Linea Operativa Cuotas Mes	23.489.469	0,55%	17-09-2020	17-03-2021	29.831	11.755.403
Linea Operativa Cuotas Mes	13.975.198	0,59%	17-09-2020	20-09-2021	21.570	10.491.608
Linea Operativa Cuotas Mes	6.723.629	1,16%	17-09-2020	20-09-2022	21.586	5.894.417
Linea Operativa Cuotas Mes	25.083.841	0,55%	19-10-2020	19-04-2021	24.257	16.733.388
Linea Operativa Cuotas Mes	13.462.948	0,59%	19-10-2020	18-10-2021	15.053	11.226.943
Linea Operativa Cuotas Mes	4.032.265	0,99%	19-10-2020	17-10-2022	7.829	3.700.561
Linea Operativa Cuotas Mes	23.766.939	0,55%	17-11-2020	17-05-2021	15.119	19.814.469
Linea Operativa Cuotas Mes	14.901.179	0,53%	17-11-2020	17-11-2021	9.404	13.665.196
Linea Operativa Cuotas Mes	11.275.105	1,00%	17-11-2020	17-11-2022	13.594	10.813.929
Linea Operativa Cuotas Mes	22.597.649	0,55%	17-12-2020	17-06-2021	4.830	22.602.479
Linea Operativa Cuotas Mes	15.474.315	0,54%	17-12-2020	17-12-2021	3.250	15.477.564
Linea Operativa Cuotas Mes	13.290.481	0,88%	17-12-2020	19-12-2022	4.546	13.295.027
Linea Operativa Liquidez USD	1.879.271	0,00%			291	1.879.562
Total obligaciones bancos	1.984.665.232				36.426.023	485.886.062

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

Al 31 diciembre 2019	Capital Original M\$	Tasa anual	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Interés devengado M\$	Saldo obligación M\$
Linea Operativa Cuotas Mes	135.930.743	3,52%	17-12-2018	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	2.675.108	41.262.854
Linea Operativa Cuotas Mes	105.739.701	4,33%	17-12-2018	17-12-2021	4.090.880	72.144.061
Linea Operativa Cuotas Mes	67.173.512	4,43%	17-12-2018	19-12-2022	2.786.291	51.579.060
Linea Operativa Cuotas Mes	17.322.233	4,51%	17-12-2018	18-12-2023	751.361	14.191.000
Linea Operativa Cuotas Mes	667.189	4,60%	17-12-2018	17-12-2024	30.043	569.519
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	175.203	769.301
Linea Operativa Cuotas Mes	4.570.635	3,83%	17-01-2019	18-01-2021	133.240	2.523.198
Linea Operativa Cuotas Mes	6.345.075	4,07%	17-01-2019	17-01-2022	215.046	4.495.458
Linea Operativa Cuotas Mes	4.771.410	4,25%	17-01-2019	17-01-2023	176.144	3.755.142
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	168.499	1.508.248
Linea Operativa Cuotas Mes	5.445.317	3,76%	18-02-2019	18-02-2021	145.230	3.230.516

Linea Operativa Cuotas Mes	5.288.144	3,96%	18-02-2019	18-02-2022	160.811	3.887.342
Linea Operativa Cuotas Mes	8.330.961	4,07%	18-02-2019	20-02-2023	270.332	6.715.506
Linea Operativa Cuotas Mes	1.540.754	4,16%	18-02-2019	19-02-2024	52.229	1.307.708
Linea Operativa Cuotas Mes	125.698	4,24%	18-02-2019	18-02-2025	4.405	110.265
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	18-03-2020	161.467	-
Linea Operativa Cuotas Mes	4.833.316	3,67%	18-03-2019	18-03-2021	116.567	-
Linea Operativa Cuotas Mes	6.077.936	3,86%	18-03-2019	18-03-2022	164.949	-
Linea Operativa Cuotas Mes	8.064.423	3,99%	18-03-2019	20-03-2023	233.586	-
Linea Operativa Cuotas Mes	1.746.369	4,09%	18-03-2019	18-03-2024	52.830	-
Linea Operativa Cuotas Mes	97.171	4,16%	18-03-2019	18-03-2025	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	174.567	3.445.412
Linea Operativa Cuotas Mes	4.466.960	3,65%	17-04-2019	19-04-2021	99.209	3.018.881
Linea Operativa Cuotas Mes	7.727.107	3,76%	17-04-2019	18-04-2022	187.656	6.094.549
Linea Operativa Cuotas Mes	6.990.583	3,83%	17-04-2019	17-04-2023	177.995	5.908.537
Linea Operativa Cuotas Mes	75.282	4,00%	17-04-2019	17-04-2025	2.058	67.901
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	155.645	4.089.175
Linea Operativa Cuotas Mes	5.359.547	3,60%	17-05-2019	17-05-2021	106.272	3.842.191
Linea Operativa Cuotas Mes	6.823.509	3,71%	17-05-2019	17-05-2022	146.698	5.564.762
Linea Operativa Cuotas Mes	4.503.502	3,80%	17-05-2019	17-05-2023	101.622	3.895.241
Linea Operativa Cuotas Mes	87.624	3,95%	17-05-2019	19-05-2025	2.105	80.128
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	119.088	4.918.427
Linea Operativa Cuotas Mes	5.070.619	2,94%	17-06-2019	17-06-2021	72.527	3.835.615
Linea Operativa Cuotas Mes	6.063.171	3,02%	17-06-2019	17-06-2022	92.923	5.097.014
Linea Operativa Cuotas Mes	3.635.454	3,14%	17-06-2019	19-06-2023	59.128	3.209.927
Linea Operativa Cuotas Mes	89.487	3,34%	17-06-2019	17-06-2025	1.579	82.814
Linea Operativa Cuotas Mes	30.487.386	2,64%	17-07-2019	17-01-2020	235.552	5.115.181
Linea Operativa Cuotas Mes	11.938.439	2,72%	17-07-2019	17-07-2020	123.055	7.011.958
Linea Operativa Cuotas Mes	5.223.226	2,89%	17-07-2019	19-07-2021	63.702	4.165.069
Linea Operativa Cuotas Mes	5.752.577	3,06%	17-07-2019	18-07-2022	76.836	4.991.513
Linea Operativa Cuotas Mes	7.315.264	3,16%	17-07-2019	17-07-2023	102.559	6.604.791
Linea Operativa Cuotas Mes	33.886.756	2,52%	19-08-2019	17-02-2020	224.473	11.353.198
Linea Operativa Cuotas Mes	13.513.421	2,52%	19-08-2019	17-08-2020	108.250	9.055.000
Linea Operativa Cuotas Mes	6.202.450	2,53%	19-08-2019	17-08-2021	54.190	5.195.111
Linea Operativa Cuotas Mes	5.601.408	2,57%	19-08-2019	17-08-2022	51.049	5.004.786
Linea Operativa Cuotas Mes	8.734.485	2,62%	19-08-2019	17-08-2023	82.178	8.048.667
Linea Operativa Cuotas Mes	390.764	2,68%	19-08-2019	19-08-2024	3.790	366.664
Linea Operativa Cuotas Mes	212.347	2,73%	19-08-2019	18-08-2025	2.109	201.639
Linea Operativa Cuotas Mes	36.131.078	2,27%	17-09-2019	17-03-2020	189.319	18.133.134
Linea Operativa Cuotas Mes	14.003.567	2,26%	17-09-2019	17-09-2020	82.714	10.541.729
Linea Operativa Cuotas Mes	7.184.170	2,28%	17-09-2019	20-09-2021	45.325	6.309.642
Linea Operativa Cuotas Mes	6.840.294	2,37%	17-09-2019	20-09-2022	45.688	6.294.560
Linea Operativa Cuotas Mes	5.932.493	2,48%	17-09-2019	20-09-2023	41.848	5.584.185
Linea Operativa Cuotas Mes	783.530	2,58%	17-09-2019	17-09-2024	5.780	747.470
Linea Operativa Cuotas Mes	42.480	2,67%	17-09-2019	17-09-2025	325	40.886
Linea Operativa Cuotas Mes	37.738.532	2,02%	17-10-2019	17-04-2020	138.755	25.222.038
Linea Operativa Cuotas Mes	15.593.580	2,10%	17-10-2019	19-10-2020	63.944	13.028.377
Linea Operativa Cuotas Mes	6.908.163	2,32%	17-10-2019	18-10-2021	32.301	6.350.547
Linea Operativa Cuotas Mes	6.458.501	2,49%	17-10-2019	17-10-2022	32.823	6.118.348
Linea Operativa Cuotas Mes	6.394.391	2,60%	17-10-2019	17-10-2023	34.122	6.147.464
Linea Operativa Cuotas Mes	118.419	2,68%	17-10-2019	17-10-2024	653	114.846

Linea Operativa Cuotas Mes	37.747.908	2,27%	18-11-2019	18-05-2020	96.836	31.511.502
Linea Operativa Cuotas Mes	17.599.140	2,46%	18-11-2019	17-11-2020	50.323	16.163.043
Linea Operativa Cuotas Mes	8.221.527	3,11%	18-11-2019	17-11-2021	30.141	7.897.747
Linea Operativa Cuotas Mes	6.508.091	3,31%	18-11-2019	17-11-2022	25.505	6.343.316
Linea Operativa Cuotas Mes	5.987.124	3,50%	18-11-2019	17-11-2023	24.873	5.878.020
Linea Operativa Cuotas Mes	34.641.950	2,27%	17-12-2019	17-06-2020	30.587	34.672.536
Linea Operativa Cuotas Mes	19.210.967	2,34%	17-12-2019	17-12-2020	17.482	19.228.449
Linea Operativa Cuotas Mes	8.309.915	2,56%	17-12-2019	17-12-2021	8.272	8.318.186
Linea Operativa Cuotas Mes	8.094.293	2,72%	17-12-2019	19-12-2022	8.563	8.102.856
Linea Operativa Cuotas Mes	1.760.136	2,93%	17-12-2019	18-12-2023	2.005	1.762.141
Total Obligaciones con bancos	1.289.562.354				21.377.616	572.824.351

17. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2020:

	Centro dos mil Ltda.
RUT	96.565.580-8
Duración contrato años	4
Fecha de inicio	08-05-2020
Tasa de descuento	2,360%
Saldo corriente	10.879
Saldo no corriente	19.409
Saldo adeudado	30.288

Con fecha 08 de mayo de 2020 se realiza contrato de arrendamiento de un vehículo de uso de gerencial, este contrato es a 4 años plazo. No se presentan saldos al 31 de diciembre de 2019.

18. PROVISIONES

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

18.1. Provisiones

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

Clase de provisiones	Saldo al	
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Provisión de incobrabilidad contingente	7.347.194	6.614.321
Provisión adicional de cartera	-	2.597.261
Gratificación y bonos	1.249.011	1.420.556
Indemnización todo evento	716.583	671.252
Vacaciones	281.416	193.449
Total provisiones	9.594.204	11.496.839

18.1.a. Provisión de Incobrabilidad contingente

Corresponde a la provisión por riesgo de crédito, que de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF en el compendio de normas bancarias en el capítulo B-1 debe ser constituida sobre el monto de los cupos disponibles de uso de los clientes en sus tarjetas de crédito Lider BCI.

18.1.b. Dividendo mínimo

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Debido a que la sociedad tiene pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores, el directorio ha decidido no repartir dividendos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo.

18.1.c. Provisión de gratificación y bonos

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

18.1.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 31 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	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Valor presente obligación de Indemnización a todo evento	671.252	-
Costo del servicio corriente obligaciones plan de beneficios definidos	39.183	671.252
Costo por intereses por obligación del plan de beneficios definidos	24.719	-
Bono pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	(18.571)	-
Total provisión Indemnización por años de servicio	716.583	671.252

18.1.e. Provisión de vacaciones

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

18.2. Movimiento de las provisiones

Detalle	Incobrabilidad contingente M\$	Provisión Adicional M\$	Provisión de gratificación y bonos M\$	Indemnización todo evento M\$	Vacaciones M\$	Saldo M\$
Saldo al 01-01-2019	4.183.708	-	1.346.952	712.966	182.357	6.425.983
Cargos (abonos) a resultados	2.430.613	2.597.261	1.219.621	(41.714)	11.092	6.216.873
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	(1.146.017)	-	-	(1.146.017)
Cambios en provisiones, total	2.430.613	2.597.261	73.604	(41.714)	11.092	5.070.856
Saldo al 31-12-2019	6.614.321	2.597.261	1.420.556	671.252	193.449	11.496.839
Cargos (abonos) a resultados	732.873	(2.597.261)	1.013.747	45.331	87.967	(717.343)
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	(1.185.292)	-	-	(1.185.292)
Cambios en provisiones, total	732.873	(2.597.261)	(171.545)	45.331	87.967	(1.902.635)
Saldo al 31-12-2020	7.347.194	-	1.249.011	716.583	281.416	9.594.204

19. OTROS PASIVOS

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

Otros pasivos	Saldo corriente al	
	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Proveedores de servicios	29.866.457	26.225.405
Saldos por pagar grupo Walmart	10.479.809	13.406.662
Cuentas por pagar empresas relacionadas ver nota 26	8.281.729	7.016.847
Total	48.627.995	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.

19.1. Personal Clave

Remuneración del directorio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 cada director de la sociedad percibe UF40 por sesión asistida.

Remuneración del equipo gerencial

Al 31 de diciembre de 2020, el monto total de remuneraciones y otros pagos efectuados a miembros del cuerpo de gerentes y ejecutivos, alcanzó la suma total agregada de M\$1.548.609 (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.

20. PATRIMONIO

20.1. Capital suscrito y pagado

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

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

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

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

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

20.2. Dividendo mínimo y dividendos pagados

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Debido a que la sociedad tiene pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores, el directorio ha decidido no repartir dividendos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se ha constituido provisión de dividendo mínimo.

20.3. Utilidades retenidas

El saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de M\$28.514.238 y M\$25.563.252 respectivamente, la variación entre ambos periodos es la acumulación de la utilidad (perdida) del ejercicio del año 2019.

20.4. Reserva

20.4.a. Reservas varias

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

Estado de cambios en el patrimonio	Cambios en reservas	Cambios en otras reservas atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora M\$
	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	-	-
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	18.570	-
Cambios en patrimonio	18.570	-
Saldo Final al 31-12-2020	(7.858.569)	(7.877.139)

21. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES

21.1. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los ingresos por intereses y reajustes para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dichos intereses son devengados en créditos en pesos, por lo cual no generan reajuste.

Clases de ingresos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Interés cartera créditos en cuotas	127.630.291	131.036.096
Interés cartera revolving	9.691.880	11.446.917
Interés cartera mora	2.724.401	3.640.872
Comisión de prepagos	670.368	947.768
Ingresos por intereses y reajustes	140.716.940	147.071.653

21.2. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses y reajustes para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, dichos intereses son devengados en créditos en pesos, por lo cual no generan reajuste.

Clases de gastos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Interés costo de fondo	(15.049.379)	(21.232.589)
Gastos por intereses y reajustes	(15.049.379)	(21.232.589)

22. INGRESO NETO POR COMISIONES

22.1. INGRESOS POR COMISIONES

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

Clases de ingreso por comisiones	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Cobranzas de títulos de crédito de clientes	3.565.878	4.792.822
Cobranza o recaudación de primas de seguros	12.200.355	17.604.608
Ingresos por comisiones	15.766.233	22.397.430

22.2. GASTOS POR COMISIONES

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

Clases de gastos por comisiones	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.481.064)	(3.190.035)
Otras comisiones (*)	(4.320.680)	(6.876.017)
Gastos por comisiones	(6.801.744)	(10.066.052)

(*) Las otras comisiones corresponden principalmente a comisiones pagadas al socio comercial Walmart según el acuerdo comercial que entro en vigencia el 4 de diciembre de 2018.

23. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

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

Clases de provisión de riesgo	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Gasto por provisión de riesgo	(88.455.418)	(102.359.050)
Gasto por provisión de riesgo adicionales	2.597.261	(2.597.261)
Recuperación de cartera castigada	9.933.162	7.188.957
Total gasto de provisión de riesgo	(75.924.995)	(97.767.354)

24. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

24.1. Otros ingresos operacionales

El siguiente es el detalle de los otros ingresos operacionales para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Clases de otros ingresos operacionales	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ingresos por Merchand Discount	6.212.540	9.193.755
Otros ingresos	508.545	547.693
Otros ingresos operacionales	6.721.085	9.741.448

24.2. Remuneraciones y gastos del personal

El siguiente es el detalle de las remuneraciones y gastos del personal para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Clases de remuneraciones y gastos del personal	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Remuneraciones del personal	(3.097.489)	(3.042.791)
Bonos o gratificaciones	(1.371.195)	(1.296.520)
Indemnizaciones por años de servicio	(47.815)	(257.961)
Gastos de capacitación	(70.368)	(78.397)
Otros gastos del personal	(535.937)	(495.196)
Total remuneraciones y gastos del personal	(5.122.804)	(5.170.865)

24.3. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los principales gastos de administración para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Gastos de Administración	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(5.846)	(6.548)
Materiales de oficina	(131.625)	(2.375)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.453.401)	(1.702.975)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(36.691)	(99.030)
Gastos judiciales y notariales	(82.394)	(366.982)
Multas aplicadas por otros organismos	-	34.553
Comisión de servicios cobranza y administración empresas relacionadas	(22.803.268)	(24.318.666)
Comisiones pagadas programa de fidelización Mi Club Lider	(4.003.274)	(4.347.837)
Otros	(109.886)	(107.012)
Gastos del Directorio	(7.412.227)	(8.917.820)
Publicidad y propaganda	(398.354)	(386.329)
Patentes	(12.083)	(15.496)
Otros impuestos	(512.341)	(568.485)
Honorarios por informes técnicos	765	(817)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(1.796.620)	(640.924)
Venta de productos	(11.795)	(23.695)
Total Gasto de administración	(40.769.040)	(41.470.438)

25. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a un gasto por M\$4.347.954 y M\$202.972 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes	4.647.730	2.725.822
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	299.058	866.738
Otro gasto por impuesto corriente	-	29.563
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	4.946.788	3.622.123
Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(598.834)	(3.419.152)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(598.834)	(3.419.152)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	4.347.954	202.971

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	2020 %	2019 %	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,0	27,0	5.085.337	923.502
Corrección monetaria tributaria neta	(4,4)	0,61	(750.438)	(559.575)
Ajustes pérdidas tributarias	-	-	-	-
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	0,1	0,1	13.055	(160.955)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	(4,2)	0,1	(737.383)	(720.530)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	22,8	27,01	4.347.954	202.972

26. PARTES RELACIONADAS

26.1. 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.

26.1.a. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

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

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				Saldos al			
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No corrientes	
				30-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2020 M\$	31-12-2019 M\$
96.867.130-8	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Controlador Común	Peso	6.252.406	-	-	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A. (*)	Matriz	Peso	9.700.719	11.950.420	-	-
Total				15.953.125	11.950.420	-	-

(*) Corresponde a línea operativa activa con matriz, la cual no tiene una fecha de vencimiento y devenga un interés con una tasa diaria.

26.1.b. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

Cuentas por pagar a entidades relacionadas				Saldos al			
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes		No corrientes	
				31-12-2020 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	Peso	485.886.062	572.824.351	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Controlador Común	Peso	3.660.536	3.617.907	-	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Controlador Común	Peso	2.766.709	50	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Controlador Común	Peso	1.854.484	3.398.890	-	-
Total				494.167.791	579.841.198	-	-

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

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre 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	31-12-2020		31-12-2019	
					Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)- abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)- abono M\$
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Obtención préstamos netos de pagos	99.679.613	-	4.012.830	-
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Intereses	14.991.025	14.991.025	21.024.409	(21.024.409)
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil deudor	7.633.615	-	2.250.906	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Servicios Administrativos	10.400.274	(10.400.274)	10.600.766	(10.600.766)
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil deudor	5.848.542	-	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	(204.559)	-	1.465.738	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración Intercore	616.977	518.468	691.440	(691.440)
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración y gerenciamiento	778.907	(654.544)	547.693	547.693
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Servicios administrativos	5.958.533	(5.007.171)	7.257.493	(7.257.493)
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	7.502.940	-	2.495.560	-
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Chile	Control Común	Canon de arrendamiento oficinas	403.864	403.864	-	-

27. GANANCIAS POR ACCIÓN

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

Ganancias (pérdidas) básicas por acción	Saldos al 01-01-2020 31-12-2020 M\$	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de	14.486.627	3.217.405
Otro incremento (decremento) en el cálculo de ganancia disponible para accionistas comunes	-	-
Resultado disponible para accionistas comunes,	14.486.627	3.217.405
Promedio ponderado de número de acciones, básico	160.904.959	136.537.396
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (\$ por acción)	90,0	23,6

No existen efectos dilutivos que afecten este índice.

28. CONTIGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

28.1. Compromisos directos

- Garantías directas:

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

- Compromisos indirectos:

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

28.2. Juicios

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que, en su mayoría, según los asesores legales, presentan riesgos de pérdidas por un monto de M\$270.499 y M\$286.222 respectivamente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 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\$354.954, con una provisión asociada de M\$275.222.

29. DOTACIÓN DE PERSONAL

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

Dotación	Negocio financiero	
	31-12-20	31-12-19
Gerentes y ejecutivos	19	19
Profesionales y técnicos	97	101
Colaboradores	10	14
Total	126	134

30. 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.

31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre 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.

32. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 24 de Julio de 2020 se realizó solicitud a la Comisión para el Mercado Financiero para realizar una fusión de las empresas Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A, quien será la continuadora legal, y Sociedad de Servicios de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada. Dicha fusión es con el objeto de potenciar su eficiencia y rentabilidad, facilitar la supervisión y fiscalización de las sociedades de apoyo, lograr mayor alineamiento organizacional y una administración integrada del negocio de tarjetas de crédito, simplificando la administración del negocio, entre otras. Con fecha 26 de enero de 2021 la CMF autorizó la fusión y la administración ha definido ejecutarla con fecha 31 de enero de 2021.