

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

Estados financieros por los años terminados  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración 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 (anteriormente Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 2019, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a normas contables e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### Énfasis en un asunto – Cambio de Controlador y Modelo de Provisiones

Tal como se señala en Nota 1 a los estados financieros, con fecha 4 de diciembre de 2018, Banco de Crédito e Inversiones (BCI) pasó a ser el controlador de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A., transformándose esta última en una Sociedad de Apoyo al Giro Bancario emisora de tarjetas de crédito, filial de BCI. Como resultado de lo anterior, y de conformidad a lo requerido por la Circular 23 para Sociedades de Apoyo al Giro de la Comisión para el Mercado Financiero, la Sociedad cambió su modelo para la determinación de provisiones por riesgo de crédito, generando un mayor cargo a los resultados del ejercicio 2018 de \$44.655 millones. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

### Otros asuntos - Estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros de Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos con fecha 17 de enero de 2019.



Enero 28, 2020  
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 2019 y 2018**

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

---

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

---

	<b>Pág N°</b>
<b>4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE</b>	24
<b>5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS</b>	25
<b>6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN</b>	34
<b>7. INFORMACIÓN POR SEGMENTO</b>	36
<b>8. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO</b>	36
<b>9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	37
<b>10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES</b>	38
<b>11. INTANGIBLES</b>	42
<b>12. ACTIVO FIJO</b>	43
<b>13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	46
<b>14. IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	47
<b>15. OTROS ACTIVOS</b>	47
<b>16. OBLIGACIONES CON BANCOS</b>	48
<b>17. PROVISIONES</b>	50
<b>18. OTROS PASIVOS</b>	53
<b>19. PATRIMONIO NETO</b>	54
<b>20. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES</b>	55
<b>21. INGRESO NETO POR COMISIONES</b>	55
<b>22. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO</b>	56
<b>23. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES</b>	56
<b>24. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	57
<b>25. PARTES RELACIONADAS</b>	58
<b>26. GANANCIAS POR ACCIÓN</b>	61
<b>27. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESCTRICCIONES</b>	61
<b>28. DOTACIÓN DEL PERSONAL</b>	62
<b>29. MEDIO AMBIENTE</b>	62
<b>30. HECHOS POSTERIORES</b>	62

---

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	8	3.860.510	24.935.884
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	636.250.535	548.038.570
Intangibles	11	306.415	354.821
Activo fijo	12	42.399	61.201
Impuestos corrientes	13	484.984	224.482
Impuestos diferidos	14	15.979.292	18.734.954
Otros activos	15	25.768.043	45.985.643
<b>Total de activos</b>		<b>682.692.178</b>	<b>638.335.555</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Obligaciones con bancos	16	572.824.351	547.787.112
Otras obligaciones financieras		-	12.835
Impuestos corrientes	13	767.007	5.022.408
Provisiones	17	11.496.839	6.425.983
Otros pasivos	18	46.648.914	37.556.973
<b>Total de pasivos</b>		<b>631.737.111</b>	<b>596.805.311</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2019 M\$</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>
Capital	19	81.178.053	73.176.753
Reservas		(7.877.139)	(7.877.139)
Utilidades retenidas		(25.563.252)	(8.240.835)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		3.217.405	(15.528.535)
Menos: provisión para dividendos mínimos		-	-
<b>Total de Patrimonio de los propietarios del banco</b>		<b>50.955.067</b>	<b>41.530.244</b>
Interés no controlador		-	-
<b>Patrimonio total</b>		<b>50.955.067</b>	<b>41.530.244</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>682.692.178</b>	<b>638.335.555</b>

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)**

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	20	147.071.653	123.045.255
Gastos por intereses y reajustes	20	(21.232.589)	(12.451.721)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>125.839.064</b>	<b>110.593.534</b>
Ingresos por comisiones	21	22.397.430	17.745.295
Gastos por comisiones		(10.066.052)	(3.956.277)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>12.331.378</b>	<b>13.789.018</b>
Utilidad neta de operaciones financieras		-	(16.328)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		199.746	377.542
Otros ingresos operacionales		9.741.448	6.554.529
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>148.111.636</b>	<b>131.298.295</b>
Provisiones por riesgo de crédito	22	(97.767.354)	(114.973.334)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>50.344.282</b>	<b>16.324.961</b>
Remuneraciones y gastos del personal		(5.170.865)	(4.833.691)
Gastos de administración	23	(41.470.438)	(34.338.795)
Depreciaciones y amortizaciones		(51.701)	(2.772)
Deterioro		-	-
Otros gastos operacionales		(230.901)	(773.202)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(46.923.905)</b>	<b>(39.948.458)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>3.420.377</b>	<b>(23.623.497)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>3.420.377</b>	<b>(23.623.497)</b>
Impuesto a la renta	24	(202.972)	8.094.962
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.535)</b>
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.535)</b>
<b>Atribuible a</b>			
Propietarios del banco		3.217.405	(15.528.535)
Interés no controlador		-	-
<b>Total</b>		<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.535)</b>
<b>Utilidad por acción de los propietarios del banco</b>			
Utilidad básica	26	23,6	(126,2)
Utilidad diluida		-	-

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	Nota	01-01-2019	01-01-2018
		31-12-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida) del ejercicio		3.217.405	(15.528.534)
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.534)</b>
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		-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.534)</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>			
Propietarios del banco		3.217.405	(15.528.534)
Interés no controlador		-	-
<b>Total</b>		<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.534)</b>
<b>Utilidad por acción de los propietarios del banco</b>			
Utilidad básica	26	23,6	(126)
Utilidad diluida		-	-

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**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
<b>Saldo inicial período actual 01-01-2019</b>	<b>73.176.753</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(23.769.370)</b>	<b>41.530.244</b>	-	<b>41.530.244</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	(1.793.882)	(1.793.882)	-	(1.793.882)
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>73.176.753</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(25.563.252)</b>	<b>39.736.362</b>	-	<b>39.736.362</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	3.217.405	<b>3.217.405</b>	-	<b>3.217.405</b>
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	8.001.300	-	-	-	<b>8.001.300</b>	-	<b>8.001.300</b>
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>8.001.300</b>	-	-	<b>3.217.405</b>	<b>11.218.705</b>	-	<b>11.218.705</b>
<b>Saldo final período actual 31-12-2019</b>	<b>81.178.053</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(22.345.847)</b>	<b>50.955.067</b>	-	<b>50.955.067</b>

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$)**

Patrimonio al 31 de diciembre de 2018:

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
<b>Saldo inicial período actual 01-01-2018</b>	<b>137.706.072</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>33.482.038</b>	<b>163.310.971</b>	<b>-</b>	<b>163.310.971</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores							
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>137.706.072</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>33.482.038</b>	<b>163.310.971</b>	<b>-</b>	<b>163.310.971</b>
Cambios en patrimonio							
Resultado integral							
Ganancia (pérdida)				(15.528.535)	(15.528.535)		(15.528.535)
Otro resultado integral							
Resultado integral							
Dividendos				(41.701.183)	(41.701.183)		(41.701.183)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	(64.529.319)			(21.690)	(64.551.009)		(64.551.009)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>(64.529.319)</b>			<b>(57.251.407)</b>	<b>(121.780.726)</b>		<b>(121.780.727)</b>
<b>Saldo final período actual 31-12-2018</b>	<b>73.176.753</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(23.769.370)</b>	<b>41.530.244</b>		<b>41.530.244</b>

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS M\$)**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.573.352.817	121.093.792
Préstamos de entidades relacionadas	-	813.717.298
Otros cobros por actividades de operación	5	591.994
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.614.666.409)	(943.037.891)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3.874.202)	(2.612.276)
Otros pagos por actividades de operación	(2.455)	(210)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>	<b>(45.190.244)</b>	<b>(10.247.293)</b>
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	1.019.230	1.783.711
Otras entradas (salidas) de efectivo	125.492	(1.165.427)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(44.045.522)</b>	<b>(9.629.009)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Préstamos a entidades relacionadas	(59.530.364)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(740.688)	(4.145.096)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(60.271.052)</b>	<b>(4.145.096)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	8.001.300	-
<b>Importes procedentes de préstamos corto y largo plazo</b>	<b>882.088.853</b>	<b>546.895.331</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	882.088.853	546.895.331
Reembolsos de préstamos	(805.880.195)	(2.588)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	(511.219.000)
Intereses pagados	(968.758)	(506.187)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>83.241.200</b>	<b>35.167.556</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(21.075.374)</b>	<b>21.393.451</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(21.075.374)</b>	<b>21.393.451</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>24.935.884</b>	<b>3.542.433</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>3.860.510</b>	<b>24.935.884</b>

**SERVICIOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.**

---

**II NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

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

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

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

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

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

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

## **2. BASES DE PREPARACIÓN**

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados de resultados por función y los estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018, los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo preparados utilizando el método directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y sus correspondientes notas.

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

### **Aprobación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019**

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 23 de Enero de 2020.

#### **2.1. Bases de medición**

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

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

## 2.2. Moneda funcional y de presentación

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

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

## 2.3. Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

### a) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2019

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	A partir del 01 de enero de 2019.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 23, Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	A partir del 01 de enero de 2019.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIIF 9. Instrumentos financieros – Características de prepago con compensación negativa	A partir del 01 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 - Mejoras anuales ciclo 2015-2017	A partir del 01 de enero de 2019.
NIC 28. Inversiones en asociadas – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	A partir del 01 de enero de 2019.
NIC 19. Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	A partir del 01 de enero de 2019.

### NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene contratos de arrendamientos.

### CINIIF 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Sociedad ha adoptado CINIIF 23 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que la Sociedad:

- determine si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- evalúe si es probable que la autoridad fiscal aceptará un tratamiento tributario incierto utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
  1. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
  2. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de esta Interpretación no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad ha determinado que no mantiene posiciones tributarias inciertas.

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa**

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIIF 9 por primera vez a contar el 1 de enero de 2019. Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, activos financieros con características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene activos financieros con características de prepago

#### **Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos - Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017**

La Sociedad ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

##### **NIC 12 Impuesto a las Ganancias**

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

### **NIC 23 Costos de Préstamos**

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

### **NIIF 3 Combinaciones de Negocios**

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

### **NIIF 11 Acuerdos Conjuntos**

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la Sociedad [o el Grupo] no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

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

### **NIC 28 Inversiones en asociadas – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos**

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 28 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto para los cuales el método de la participación no es aplicado. Estos incluyen participaciones de largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la entidad en una asociada o negocio conjunto. La Sociedad aplica NIIF 9 a tales participaciones de largo plazo antes de que aplique NIC 28. Al aplicar NIIF 9, la Sociedad no toma en consideración ningún ajuste a los valores en libros de las participaciones de largo plazo requeridos por NIC 28 (es decir, los ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto sobre los estados financieros de la Sociedad, dado que la Sociedad no tiene participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos para las cuales se les aplique el método de la participación

### **NIC 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan**

La Sociedad ha adoptado las enmiendas a NIC 19 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por

liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

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.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIIF 3. Combinaciones de negocios – Definición de un negocio	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
NIC 1 y NIC 8. Definición de material	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
NIIF 10 y NIC 28. Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

**NIIF 17 Contratos de Seguro**

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

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

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

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

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

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

### **NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio**

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

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

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

Las enmiendas se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de. Se permite su aplicación anticipada.

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

### **NIC 1 y NIC 8 - Definición de Material**

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

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

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

### **NIIF 10 y NIC 28 - Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

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

## **Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado**

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

### **El nuevo Marco Conceptual:**

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

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

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. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

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

### **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.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

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

### **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\$
31-12-2019	28.309,94	748,74
31-12-2018	27.565,79	694,77

### **3.2. Activos intangibles**

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

### **3.3. Deterioro de activos no financieros**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no ha registrado deterioro de activos no financieros.

### **3.4. Categorías de instrumentos financieros no derivados**

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

### **3.4.1. Préstamos y cuentas por cobrar**

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

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

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

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

### **3.4.2. Reconocimiento y medición de activos financieros**

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

## **3.5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

Se establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

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

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

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

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

### **3.6. Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

### **3.7. Capital social**

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

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

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

### **3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

### **3.9. Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.10. Beneficios a los empleados**

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

#### **3.10.1. Vacaciones del personal**

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

#### **3.10.2. Incentivos**

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

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

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

### **3.10.3. Indemnización por años de servicio**

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 no existen ajustes de experiencia ni cambios en las variantes, por lo que no se han efectuado ajustes contra otras reservas.

### **3.11. Provisiones**

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

### **3.12. Ingresos de actividades ordinarias**

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

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

Los ingresos por intereses financieros y reajustes se devengan en función de la colocación de préstamos de consumos originados por el uso de las tarjetas Lider BCI y Presto, en función del capital que está pendiente de pago y se reconocen utilizando el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar con el valor neto en los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

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

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

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

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

**3.13. Costo de ventas**

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

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

**3.14. Distribución de dividendos**

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

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

**3.15. Ganancias por acción**

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

**3.16. Información financiera por segmentos operativos**

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

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

**3.17. Ingresos financieros y costos financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en instrumentos financieros (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta y cambios en el valor razonable de los activos financieros al

valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado sobre base devengada, usando el método de la tasa efectiva.

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

### **3.18. Activos y pasivos contingentes**

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene activos o pasivos contingentes contabilizados a excepción de la provisión por riesgo de créditos contingentes de acuerdo a lo indicado en el capítulo B-1.

### **3.19. Reclasificaciones**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad ha efectuado reclasificaciones en los estados financieros.

La administración 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. El efecto del año 2018 fue contabilizado en patrimonio por un monto de M\$2.457.372 y su efecto de impuesto diferido por M\$663.490, generando un efecto neto de disminución de resultados acumulados por el monto de M\$1.793.882. Adicionalmente en el rubro otras provisiones se realizó reclasificación a otros pasivos provisión de facturas por recibir por un monto de M\$1.427.234.

## **4. CAMBIOS EN LA POLÍTICA CONTABLE**

Durante el periodo al 31 de diciembre de 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

### 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 2018).

- 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, la Sociedad mantiene posición en moneda extranjera en activos de efectivo y efectivo equivalente, cuya exposición al cierre de cada ejercicio es de M\$331.716 y M\$401.951, respectivamente.

- Riesgo de variación en precios de mercado

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 capital de trabajo positivo. Complementando lo anterior, la Sociedad como cuenta con líneas de crédito de corto plazo debidamente aprobadas por un monto de M\$1.000.000 y su Matriz final es una corporación bancaria, lo cual permite reducir razonablemente el riesgo de liquidez.

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

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

Pasivos	Saldo al 31 de diciembre de 2018						
	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	547.787.112	275.707.744	186.769.127	84.641.859	668.382	-	547.787.112
Otras obligaciones financieras	12.835	4.273	8.562	-	-	-	12.835
Otros pasivos	37.556.973	37.556.973	-	-	-	-	37.556.973
<b>Total</b>	<b>585.356.920</b>	<b>313.268.990</b>	<b>186.777.689</b>	<b>84.641.859</b>	<b>668.382</b>	<b>583.929.686</b>	<b>585.356.920</b>

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

### c) Riesgo de Crédito

#### Definición de riesgo de crédito

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

El principal riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la Sociedad se concentra en sus operaciones con tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el monto total de las colocaciones brutas era de M\$724.690.682 y M\$627.419.600 respectivamente (ver nota 10).

La exposición máxima al riesgo crediticio a la fecha de presentación de estos estados financieros es el valor libro de la cartera.

#### Características del negocio

Las actividades y negocios que desarrolla la sociedad deben circunscribirse a aquellas que emanan del Directorio y el Comité de Riesgo de Servicios Financieros S.A. y Banco BCI, matriz de la Sociedad. En las directrices generales de Servicios Financieros S.A. se formula como la esencia de

su negocio financiero la creación y desarrollo de una oferta de financiamiento y de servicios transaccionales, orientada a clientes de todos los segmentos socioeconómicos, con foco en los clientes de la alianza Walmart Chile - BCI.

En forma complementaria se desarrollan otros negocios que agregan valor al mercado objetivo que se ha definido la institución, con el objetivo que sean valorados por sus clientes y permitan una estrategia de crecimiento estable y de acuerdo al retorno esperado por los accionistas. La cartera de crédito de la Sociedad se encuentra bastante atomizada sin deudores individuales por grandes montos, lo que mitiga sustancialmente el riesgo de concentración crediticia.

La Sociedad ofrece valor a los clientes de supermercados de la cadena en sus distintos formatos, transformándose en un medio de pago y de financiamiento, a través de las tarjetas Lider BCI y Presto, que permita lograr una mayor fidelización, entregando opciones adicionales al financiamiento de sus compras.

La oferta de valor de las tarjetas Lider BCI y Presto, se complementa con la opción adicional que tienen sus clientes de utilizar ésta como medio de pago y/o financiamiento en comercios asociados, entre los que destacan estaciones de servicio, farmacias, y retail en general.

Asimismo, la Sociedad, complementa su oferta con una serie de productos financieros entre los que destacan seguros generales y de vida, pago de servicios, etc., los que se desarrollan bajo un concepto de one stop shopping.

La operación de una tarjeta de carácter masivo requiere que los procesos de crédito y cobranzas, desde su fase de iniciación de créditos, hasta los procesos de mantención y cobro de las cuentas, sean altamente estandarizados y automatizados, donde la Sociedad asigna extrema importancia a las directrices emanadas del Comité de Riesgo, la separación de funciones, políticas de crédito permanentemente testeadas en sus niveles de pérdida, adecuación al ciclo económico, utilización de plataformas y modelos de score en todas las fases del proceso de crédito, que den cuenta de los distintos segmentos en que opera el negocio.

### **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.

La Gerencia de Riesgo y Cobranzas tiene absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio financiero. El modelo de crédito es descentralizado en su ejecución, contando con el apoyo de áreas de operaciones y auditoría general que realizan contraposición de intereses en el proceso seguido en sucursales, mientras que la toma de decisiones respecto de la política general de créditos es centralizada, está bajo la dependencia de la Gerencia de Riesgo y Cobranzas, y es ejecutada a través de la plataforma general de créditos.

## **Etapas del proceso de gestión de riesgo de crédito:**

### **Proceso de originación y cobranzas**

La obtención, certificación y validación de la información de los clientes, de acuerdo a las pautas de evaluación y consecuente aprobación para la comercialización de los productos, es de la más alta importancia dentro del proceso de originación del crédito.

El proceso se sustenta en la utilización de un sistema automatizado de evaluación, el cual contiene la programación de las políticas de crédito autorizadas, entregando como resultado de la evaluación la aprobación o rechazo de los clientes, la asignación del producto comercial y las correspondientes líneas de crédito.

El proceso de evaluación, de cara al cliente, comienza con la presentación de los antecedentes por parte de éste. En este proceso, el ejecutivo comercial debe verificar los antecedentes presentados y enviar dicha documentación al área central de operaciones para su visado e ingreso al sistema de evaluación de créditos.

Todos los antecedentes presentados por el cliente e ingresados en el sistema, son sujetos de auditoría, así como también el cumplimiento de todas las políticas, procedimientos, manuales, instructivos de trabajo, informativos y comunicados ligados a la apertura de cuentas, por lo que la sucursal y el área de operaciones central deben velar por el correcto ingreso y cumplimiento de las normas establecidas por la Sociedad.

La determinación del nivel aceptable de endeudamiento de un solicitante es tan clave como lo es el cumplimiento con el resto de las variables a considerar en la evaluación de una oferta de crédito. Siendo tan importante, la Sociedad ha definido un procedimiento para el cálculo y estimación del endeudamiento que considera máximos aceptables según los niveles de compromiso que puedan establecerse para cada cliente. El proceso se inicia con el establecimiento del nivel de ingreso a considerar como base, para luego estimar la capacidad de pago mensual y el monto del crédito final a ofertar.

La estimación del endeudamiento considera dos tipos de análisis: carga financiera interna máxima y máximo veces renta, representando la carga financiera mensual y el endeudamiento interno total del solicitante o leverage, respectivamente. Los valores de cada concepto se establecen en función del ingreso y el nivel de riesgo de los clientes considerados al momento de la evaluación de los mismos.

Los conceptos carga financiera máxima y máximo veces renta actuando conjuntamente establecen una relación de monto-plazo que es determinante para la aprobación de un crédito. En su fase de originación de cuentas, como también en la mantención de cuentas, aumentos y disminuciones de cupos, bloqueos, upgrade de productos, etc., la Sociedad administra tecnológicamente estos procesos a través de las plataformas del proveedor Experian (UK).

Finalmente, para realizar su proceso de cobranza, la Sociedad la ejecuta a través de su sociedad relacionada de cobranza, denominada Servicios y Cobranzas Limitada (Seyco), la que administra todas las etapas del ciclo de cobro, incluyendo las fases de mora temprana, mora tardía y

recuperación de castigos. Seyco externaliza algunas funciones propias de cobranza en algunas etapas del ciclo, en un contexto de mantención y realización de benchmark permanente y de orientación a una maximización de los indicadores de recuperación y eficiencia de todos sus procesos.

### **Análisis de riesgo de crédito**

Dada la naturaleza de las colocaciones de la Sociedad, la evaluación del riesgo para determinar la pérdida esperada de la cartera se realiza mediante modelos de evaluación grupal.

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.

Las variables que se usan para el desarrollo de los modelos y cálculo de provisiones incluyen (a) atributos y características de los distintos grupos de clientes; (b) variables de comportamiento interno, y en especial, la morosidad de las operaciones y el comportamiento de pagos efectivos del deudor; (c) variables de comportamiento externo de los clientes y (d) renegociaciones o arreglos de pago de los deudores.

El riesgo de crédito es gestionado por grupos de clientes y el objetivo es mantener permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperación de los créditos concedidos.

El modelo de provisiones mide la PD de los clientes a 12 meses, el cual considera los saldos de líneas de crédito disponibles no utilizadas, todo según normativa bancaria.

Para la medición del riesgo se consideran indicadores como mora mayor a 30 días, mora mayor a 60 días, mora mayor a 90 días, tasa anual de castigo, pagos efectivos y porcentaje de cartera repactada, entre otros. Como metodologías se utilizan backtesting, análisis de camadas o vintage, cobertura, suficiencia y seguimiento de nivel mínimo de aprobación para aceptación de clientes.

Para efectos de la evaluación y reconocimiento de deterioro, se procede a segmentar la cartera por tipos de deudores y de créditos hasta los niveles que se estimen apropiados.

La metodología que se utiliza considera perfiles de riesgo, de modo tal que la provisión individual refleja el riesgo de un grupo de referencia. Esto significa que el cálculo de la provisión se aplica mensualmente determinando la evolución de los clientes a través de cada perfil.

Las pérdidas se miden bajo las siguientes cuentas: provisiones, castigos y recuperaciones efectivas de la cartera. El ratio de pérdida a considerar se determina por el cociente entre las cuentas señaladas y el monto de stock de colocaciones al cierre de cada mes.

Para este modelo se considera la siguiente información:

- Cartera no repactada, la que se compone en: cuotas contado, cuotas crédito, deuda rotatoria y avance en efectivo.
- Cartera repactada, el número de repactaciones e historial de información del producto original.

### **Políticas de crédito, plazos promedios y rangos de plazos**

Las políticas de crédito actuales de la Sociedad, plazos promedios y rangos de plazos, para los productos que a continuación se señalan, repactaciones, refinanciamientos, provisiones y castigos, son los siguientes:

- **PRODUCTOS**

- **Compras**

Respecto de las compras, la matriz de la Sociedad, ha definido que éstas sean realizadas por los usuarios de la tarjeta de crédito, titulares y adicionales, con cargo a la línea de crédito autorizada al titular de la cuenta, siempre que la línea indicada cuente con montos disponibles suficientes para que se realicen las transacciones de compra y que la cuenta no se encuentre bloqueada por algún motivo, como, por ejemplo, por mora.

En relación al monto inicial de la línea de crédito que se autoriza a cada titular, contra la cual se cargan las compras, la matriz de la Sociedad, ha definido que ésta se determina en base al perfil de riesgo del cliente y su nivel de ingreso. Este cupo es informado mensualmente en el estado de cuenta del cliente y puede ser modificado dependiendo de su comportamiento de pago interno y externo, siempre y cuando se mantenga dentro de la banda de cupos informada al cliente y aprobada por este en el momento de la apertura de la tarjeta. Para el caso de las tarjetas Lider-BCI y Lider-Mastercard, los clientes con plástico Internacional y Preferente cuentan también con una línea de compras en dólares que se calcula como un porcentaje de la línea en compras en pesos.

Cabe señalar que los usuarios de la tarjeta de crédito pueden efectuar compras con cargo a la línea de crédito autorizada, en todos los comercios asociados a la tarjeta, relacionados o no al emisor.

El rango de plazo para las compras con tarjeta es de 1 a 36 meses, siendo el promedio 4,5 meses. (2 meses al 31 de diciembre de 2018).

- **Avances en efectivo**

Respecto de los avances en efectivo, la Sociedad ha definido que éstos corresponden a una asignación de línea de dinero en efectivo, asociada a un porcentaje determinado de la línea de crédito de compras autorizada al titular de la cuenta, el que se asigna en función del perfil del cliente.

Los avances en efectivo pueden ser girados en los cajeros automáticos y en cajas en convenio con la Sociedad y en los Supermercados de Walmart Chile.

El rango de plazo para los avances es de 1 a 24 meses, siendo el promedio 11,5 meses (14 meses al 31 de diciembre de 2018)

- **Pago mínimo**

La Sociedad ha definido que el pago mínimo es el monto mínimo determinado para cada período de facturación, e informado al tarjetahabiente en los estados de cuenta, que necesariamente debe pagar, a más tardar en la fecha de vencimiento del mismo.

El pago mínimo es determinado por la Sociedad en cada período, considerando las operaciones y transacciones realizadas por el usuario, pudiendo corresponder a la totalidad o a un porcentaje del importe de las transacciones efectuadas más la suma de las cuotas provenientes de transacciones realizadas con esta modalidad.

- **Comercios asociados**

En cuanto a los rangos de plazos y plazos promedios de compra con tarjeta en comercios asociados, éstos fueron indicados en el punto 1 precedente, en el cual se detalla información del producto “Compras”.

- **“Súper avance”**

La Sociedad ha definido que los clientes de mejor perfil de riesgo, de acuerdo a lo establecido en la política de créditos y cobranzas de la matriz de la Sociedad, pueden acceder a una línea transitoria de dinero en efectivo a largo plazo asociado a la tarjeta, que corresponden a montos en dinero en efectivo para ser girados en los cajeros automáticos en convenio con la Sociedad y en los supermercados de Walmart Chile.

El Súper avance está sujeto a una evaluación crediticia del titular de la cuenta y está determinado en función del perfil del cliente. La oferta de Súper avance tiene una vigencia determinada.

El rango de plazo para los Súper avances con tarjeta es de 12 a 60 meses, siendo el promedio de 35 meses (35 meses al 31 de diciembre de 2018).

## **REPACTACIONES**

La Sociedad ha definido que 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 número máximo de repactaciones permitido por cliente es de dos repactaciones en los últimos doce meses.

Durante la vigencia de la repactación, la cuenta del titular está inhabilitada para compras. Dependiendo del cumplimiento del compromiso de pago adquirido en la repactación por parte del cliente y de su evaluación de riesgo, la Gerencia puede autorizar su habilitación. El rango de plazo es de 6 a 72 meses, con un promedio de 28 meses (30 meses al 31 de diciembre de 2018).

- **REFINANCIAMIENTOS**

La Sociedad ha definido que los clientes que no se encuentran en un atraso superior a 30 días al cierre del mes anterior pueden acceder a un refinanciamiento de su deuda, en un plazo de entre 3 y 72 meses, siendo el promedio 25 meses (27 meses al 31 de diciembre de 2018).

El plazo entre refinanciamientos se define en base al perfil de riesgo del cliente. No se permiten nuevos refinanciamientos hasta el vencimiento de al menos una cuota del convenio anterior.

- **PROVISIONES**

Dada la naturaleza de las colocaciones de la Sociedad, la evaluación del riesgo para determinar la provisión de incobrables se realiza mediante modelos de evaluación grupal. Para los efectos anteriores, la cartera de la Sociedad es clasificada en diferentes segmentos, separando cartera no repactada de cartera repactada.

La provisión asociada a cada cuenta se determina en base a factores dependiendo del tramo de mora, segmento de cartera y otras variables. La Sociedad cuenta con matrices de provisión separadas para los segmentos de cartera repactada y no repactada.

- **CASTIGOS**

La Sociedad ha definido que se castigan contablemente 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. A partir de diciembre de 2018 los castigos se efectúan en forma diaria cuando un deudor llega a los 180 días mora.

### **Información sobre tipos de carteras y sub-categorías**

La cartera de la Sociedad se encuentra clasificada en cartera repactada y no repactada.

La cartera repactada corresponde a las cuentas que tienen al menos una repactación de acuerdo a lo indicado en su política precedente.

## Garantías

El modelo de evaluación de crédito no tiene exigencias de garantías para cubrir el riesgo de crédito. La Información cuantitativa sobre el riesgo de crédito de deudores comerciales se encuentra en Nota 10.

## 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 se ha realizado un aumento de capital, ver nota N°19. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 es de 12,17 veces.

## 6. ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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

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

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

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

#### **6.1. Estimación de incobrables cartera**

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

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

La estimación de pérdidas esperadas, dada la naturaleza de las colocaciones de la Sociedad, se realiza mediante modelos de evaluación grupal. Para los efectos anteriores, la cartera de la Sociedad es clasificada en diferentes segmentos y se determina en base a factores dependiendo del tramo de mora, segmento de cartera y otras variables. Los flujos son descontados por la tasa efectiva de la cartera. La Sociedad cuenta con matrices de provisión separadas para los segmentos de cartera repactada y no repactada.

#### **6.2. Intangibles**

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

#### **6.3. Recuperabilidad de impuestos diferidos**

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

#### **6.4. Provisiones por litigios y contingencias legales**

La Sociedad mantiene causas legales de diversa índole por las cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En aquellos casos en que la Administración y los asesores legales de la Sociedad han opinado que se

obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Sociedad es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

## 7. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

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

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

## 8. EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Saldo al	
	30-12-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldos en bancos	3.860.510	24.935.884
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>3.860.510</b>	<b>24.935.884</b>

La composición del rubro por tipo de monedas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Información del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	Moneda	Saldo al	
		31-12-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CL\$	3.528.794	24.533.933
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	US\$	331.716	401.951
<b>Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>		<b>3.860.510</b>	<b>24.935.884</b>

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

No existen restricciones sobre el efectivo.

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 9.1. Instrumentos financieros por categorías

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

Al 31 de diciembre de 2019:

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

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

Al 31 de diciembre de 2018:

Activos	Mantenidos hasta al vencimiento M\$	Préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	548.038.570	-	-	548.038.570
Otros activos	-	45.985.643	-	-	45.985.643
<b>Total</b>	-	<b>594.024.213</b>	-	-	<b>594.024.213</b>

Pasivos	Otros pasivos financieros M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M\$	Total M\$
Obligaciones con bancos	547.787.112	-	-	547.787.112
Otras obligaciones financieras	12.835	-	-	12.835
<b>Total</b>	<b>547.799.947</b>	-	-	<b>547.799.947</b>

### 9.2. Estimación del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no mantiene instrumentos financieros que sean medidos a su valor razonable.

**10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

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

Al 31 de DICIEMBRE de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activos después de provisiones		
	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Cartera Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Provisión total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Cartera Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes total</b>	<b>671.636.619</b>	<b>53.054.063</b>	<b>724.690.682</b>	<b>59.571.367</b>	<b>28.868.780</b>	<b>88.440.147</b>	<b>612.065.252</b>	<b>24.185.283</b>	<b>636.250.535</b>

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activos después de provisiones		
	Cartera normal	Cartera incumplimiento	Cartera total	Cartera normal	Cartera incumplimiento	Provisión total	Cartera normal	Cartera incumplimiento	Cartera total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Producto tarjeta de crédito	589.809.788	37.609.812	627.419.600	46.432.886	32.948.144	79.381.030	531.834.492	16.204.078	548.038.570
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes total</b>	<b>589.809.788</b>	<b>37.609.812</b>	<b>627.419.600</b>	<b>46.432.886</b>	<b>32.948.144</b>	<b>79.381.030</b>	<b>531.834.492</b>	<b>16.204.078</b>	<b>548.038.570</b>

El detalle del deterioro de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

Provisión deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados con deterioro	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	79.381.030	40.272.265
Baja de activos financieros deteriorados del ejercicio	(90.869.319)	(78.078.198)
Constitución de provisiones en el ejercicio	99.928.436	117.186.963
<b>Saldo final</b>	<b>88.440.147</b>	<b>79.381.030</b>

### Estratificación de la cartera

A continuación, se presentan los saldos de la cartera de clientes servicios financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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\$	
	31-12-19	31-12-18	31-12-19	31-12-18	31-12-19	31-12-18	31-12-19	31-12-18	31-12-19	31-12-18
Al día	608.908	682.534	598.292.989	530.070.972	24.576	22.056	26.019.404	16.905.225	624.312.393	546.976.197
1 a 30 días	49.839	47.679	40.961.738	25.521.659	6.789	7.307	6.812.683	5.324.895	47.774.422	30.846.554
31 a 60 días	9.975	19.026	7.518.007	11.210.487	6.141	5.110	5.802.031	3.928.742	13.320.037	15.139.229
61 a 90 días	10.181	13.576	6.931.100	7.944.625	5.673	4.328	5.189.111	3.404.728	12.120.211	11.349.353
91 a 120 días	9.955	10.124	7.106.244	6.049.798	4.213	3.602	3.571.976	2.868.654	10.678.219	8.918.452
121 a 150 días	7.045	6.676	5.031.021	4.557.539	3.478	2.767	2.864.610	2.476.733	7.895.631	7.034.272
151 a 180 días	7.983	6.969	5.795.521	4.454.708	3.512	3.122	2.794.248	2.700.835	8.589.769	7.155.543
<b>Total</b>	<b>703.886</b>	<b>786.584</b>	<b>671.636.619</b>	<b>589.809.788</b>	<b>54.382</b>	<b>48.292</b>	<b>53.054.063</b>	<b>37.609.812</b>	<b>724.690.682</b>	<b>627.419.600</b>

### Provisión y castigos asociados a la cartera

Provisión y castigos	Saldo al 31-12-2019 M\$	Saldo al 31-12-2018 M\$
Total provisión cartera no repactada	59.571.367	46.432.886
Total provisión cartera repactada	28.868.780	32.948.144
Total castigos del ejercicio	90.869.319	78.078.198
Total recuperos del ejercicio (*)	7.225.760	5.879.036

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

**Información adicional de la cartera**

Información adicional	Saldo al 31-12-2019	Saldo al 31-12-2018
N° total de tarjetas emitidas titulares	954.254	1.039.493
N° total de tarjetas con saldo	758.268	834.876

**Factores de provisión para cartera no repactada y repactada**

A continuación, se presentan los factores de provisión para la cartera no repactada y repactada correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Tramos de morosidad	Cartera no repactada % de pérdidas promedio		Cartera repactada % de pérdidas promedio	
	31-12-19	31-12-18	31-12-19	31-12-18
Al día	4,59%	5,15%	47,87%	60,06%
1 a 30 días	24,95%	26,67%	55,49%	61,78%
31 a 60 días	51,95%	53,17%	60,99%	62,86%
61 a 90 días	62,92%	65,14%	62,71%	63,16%
91 a 120 días	75,84%	73,34%	63,26%	63,26%
121 a 150 días	75,88%	73,79%	63,26%	63,26%
151 a 180 días	75,88%	73,45%	63,26%	63,26%
<b>Promedio ponderado</b>	<b>8,87%</b>	<b>5,12%</b>	<b>54,41%</b>	<b>31,83%</b>

**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	31-12-2019	31-12-2018
Índice de riesgo cartera no repactada	8,87%	9,57%
Índice de riesgo cartera repactada	54,41%	61,56%
Índice de riesgo cartera total	12,20%	12,69%

Índices	31-12-2019	31-12-2018
Índice de castigo	12,54%	12,48%

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 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Exposición bruta según balance M\$	Exposición bruta deteriorada M\$	Exposición neta concentraciones de riesgo de crédito M\$	Exposición bruta según balance M\$	Exposición bruta deteriorada M\$	Exposición neta concentraciones de riesgo de crédito M\$
Deudores comerciales	724.690.682	88.440.147	636.250.535	627.419.600	79.381.030	548.038.570
<b>Total</b>	<b>724.690.682</b>	<b>88.440.147</b>	<b>636.250.535</b>	<b>627.419.600</b>	<b>79.381.030</b>	<b>548.038.570</b>

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

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

### Garantías

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

## 11. INTANGIBLES

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Activos intangibles netos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Software	216.475	242.396
Dominio de internet	89.940	112.425
<b>Activos intangibles identificables neto</b>	<b>306.415</b>	<b>354.821</b>

Activos intangibles brutos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Software	242.396	242.396
Dominio de internet	112.425	112.425
<b>Activos intangibles identificables bruto</b>	<b>354.821</b>	<b>354.821</b>

Amortización acumulada y deterioro del valor	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Software	(25.921)	-
Dominio de internet	(22.485)	-
<b>Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables</b>	<b>(48.406)</b>	<b>-</b>

El movimiento de intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Movimientos en activos intangibles	31-12-2019		
	Dominio de internet M\$	Software M\$	Activos intangibles neto M\$
<b>Saldo inicial al 01-01-2019</b>	<b>112.425</b>	<b>242.396</b>	<b>354.821</b>
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	-	-	-
<b>Incrementos (disminuciones) por revaluación y por pérdidas por deterioro del</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-
<b>Total cambios</b>	<b>(22.485)</b>	<b>(25.921)</b>	<b>(48.406)</b>
<b>Saldo final activos intangibles al 31-12-2019</b>	<b>89.940</b>	<b>216.475</b>	<b>306.415</b>

Movimientos en activos intangibles	31-12-2018		
	Dominio de internet M\$	Software M\$	Activos intangibles neto M\$
<b>Saldo inicial al 01-01-2018</b>	<b>112.425</b>	-	<b>112.425</b>
Adiciones por desarrollo interno	-	-	-
Adiciones	-	242.396	242.396
Otros	-	-	-
Transferencias entre proyectos y activo fijo	-	-	-
Retiros	-	-	-
Amortización	-	-	-
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	-	-	-
<b>Incrementos (disminuciones) por revaluación y por pérdidas por deterioro del</b>	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-
<b>Total cambios</b>	-	<b>242.396</b>	<b>242.396</b>
<b>Saldo final activos intangibles al 31-12-2018</b>	<b>112.425</b>	<b>242.396</b>	<b>354.821</b>

## 12. ACTIVO FIJO

### 12.1. La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Clases de activo fijo neto	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Leasing	8.444	12.497
Maquinarias y equipos	33.955	48.704
<b>Totales</b>	<b>42.399</b>	<b>61.201</b>

Clases de activo fijo bruto	30-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Leasing	12.835	12.835
Maquinarias y equipos	39.685	51.139
<b>Totales</b>	<b>52.520</b>	<b>63.974</b>

Depreciación acumulada activo fijo	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Leasing	(4.391)	(338)
Maquinarias y equipos	(5.730)	(2.435)
<b>Totales</b>	<b>(10.121)</b>	<b>(2.773)</b>

**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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

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

Movimiento al 31-12-2018		Obras en curso	Maquinarias y equipos, neto	Instalaciones y accesorios, neto	Bienes arrendados	Otras activo fijo neto	Activo fijo neto
		M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018		-	-	-	-	-	-
Cambios	Adiciones	-	51.139	-	12.835	-	63.974
	Retiros	-	-	-	-	-	-
	Transferencias	-	-	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	(2.435)	-	(338)	-	(2.773)
	<b>Total cambios</b>	-	<b>48.704</b>	-	<b>12.497</b>	-	<b>61.201</b>
Saldo final al 31 de diciembre de 2018		-	48.704	-	12.497	-	61.201

**12.4. Descripción clases de activo fijo**
**Maquinaria y equipos**

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

**12.5. Información adicional sobre activo fijo**

Informaciones adicionales a revelar sobre propiedades, plantas y equipos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 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 2019 y 2018:

Movimiento	Saldos al 31-12-2019 M\$	Saldos al 31-12-2018 M\$
Depreciación acumulada inicial	(2.773)	-
(+) Depreciación del ejercicio	(7.348)	(2.773)
(-) Disminuciones por baja	-	-
<b>(=) Depreciación acumulada final</b>	<b>(10.121)</b>	<b>(2.773)</b>

**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 2019 y 2018:

Activos por impuestos corrientes	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Pagos provisionales mensuales	-	(1.958.813)	-	(2.179.951)
Crédito Sence	-	-	-	(3.377)
Impuesto renta	-	2.725.822	-	6.677.308
Impuestos por recuperar años anteriores	484.984	-	-	-
Iva crédito fiscal	-	-	224.482	-
Otros impuestos	-	-	-	528.428
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>484.984</b>	<b>767.007</b>	<b>224.482</b>	<b>5.022.408</b>

#### 14. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

##### 14.1. Activos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Activos por impuestos diferido relativos a provisiones	15.525.592	17.769.334
Activos por impuestos diferido relativos a obligaciones con el personal	126.832	165.728
Activos por impuestos diferido relativos a pérdidas fiscales	-	495.938
Activos por impuestos diferido relativos a arrendamientos	33.732	3.465
Activos por impuestos diferido relativos a depreciaciones	(21.846)	300.489
Activos por impuestos diferido relativos a cartera	339.264	-
Activos por impuestos diferido relativos a Intangibles	(24.282)	-
<b>Activos por impuestos diferidos, total</b>	<b>15.979.292</b>	<b>18.734.954</b>

##### 14.2. Impuestos diferidos no reconocidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se presentan montos por impuestos diferidos no reconocidos.

##### 14.3. Modificación a las tasas de impuesto a la primera categoría

Con fecha 29 de septiembre de 2014 fue publicada la Ley N° 20.780, que entre sus puntos incluye el reemplazo del actual sistema de tributación por dos nuevos sistemas, el sistema integrado con atribución de rentas (SI), y el sistema parcialmente integrado (SPI). El incremento gradual de la tasa del impuesto a la renta, para el sistema parcialmente integrado es el siguiente:

Año	Tasa Aplicable al
	SPI
2018	27,0%

La Sociedad ha procedido a registrar los impuestos bajo el sistema parcialmente integrado, considerando tasas de reverso aplicables a dicho régimen.

#### 15. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los otros activos es el siguiente:

Otros activos	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Cuentas por cobrar comercios asociados	10.218.543	34.638.815
Cuentas por cobrar relacionados (ver nota 25)	11.950.420	7.768.253
Boletas en garantía en efectivo	3.566.351	3.566.351
Cuentas por cobrar personal	32.729	12.224
<b>Total Otros Activos</b>	<b>25.768.043</b>	<b>45.985.643</b>

**16. OBLIGACIONES CON BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta préstamos recibidos por parte de su sociedad matriz Banco de Crédito e Inversiones (BCI). A continuación, se presenta el detalle de estos:

Al 31 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

**OBLIGACIONES CON BANCOS CONTINUACION.**

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
<b>Total Obligaciones con bancos</b>	<b>1.289.562.354</b>				<b>21.377.616</b>	<b>572.824.351</b>

El Saldo de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2018 corresponde a:

Al 31 de diciembre de 2018	Capital Original M\$	Tasa mensual	Fecha inicio	Fecha vencimiento	Interés devengado M\$	Saldo obligación M\$
Préstamo a cuotas banco BCI	14.600.000	0,302500%	17-12-2018	17-06-2019	20.610	14.620.610
Préstamo a cuotas banco BCI	6.549.300	0,272500%	04-12-2018	17-01-2019	16.062	6.565.362
Préstamo a cuotas banco BCI	6.549.300	0,293300%	04-12-2018	18-02-2019	17.288	6.566.588
Préstamo a cuotas banco BCI	6.549.300	0,303300%	04-12-2018	18-03-2019	17.878	6.567.178
Préstamo a cuotas banco BCI	6.549.300	0,303300%	04-12-2018	17-04-2019	17.878	6.567.178
Préstamo a cuotas banco BCI	6.549.300	0,303300%	04-12-2018	17-05-2019	17.878	6.567.178
Préstamo a cuotas banco BCI	6.549.500	0,313300%	04-12-2018	17-06-2019	18.468	6.567.968
Préstamo a cuotas banco BCI	135.930.743	0,293300%	17-12-2018	17-06-2019	186.053	136.116.796
Préstamo a cuotas banco BCI	85.443.285	0,315000%	17-12-2018	17-12-2019	125.602	85.568.887
Préstamo a cuotas banco BCI	80.722.668	0,341700%	17-12-2018	17-12-2020	128.720	80.851.388
Préstamo a cuotas banco BCI	105.739.701	0,360800%	17-12-2018	17-12-2021	178.037	105.917.738
Préstamo a cuotas banco BCI	67.173.512	0,369200%	17-12-2018	19-12-2022	115.735	67.289.247
Préstamo a cuotas banco BCI	17.322.233	0,375800%	17-12-2018	18-12-2023	30.379	17.352.612
Préstamo a cuotas banco BCI	667.189	0,383300%	17-12-2018	17-12-2024	1.193	668.382
<b>Total obligaciones con bancos</b>	<b>546.895.331</b>				<b>891.781</b>	<b>547.787.112</b>

## 17. PROVISIONES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

### 17.1. Provisiones

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las provisiones es el siguiente:

Clase de provisiones	Saldo al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Provisión de incobrabilidad contingente	6.614.321	4.183.708
Provisión adicional de cartera	2.597.261	-
Gratificación	1.420.556	1.346.952
Indemnización todo evento	671.252	712.966
Vacaciones	193.449	182.357
<b>Total provisiones</b>	<b>11.496.839</b>	<b>6.425.983</b>

**17.1.a. Provisión de Incobrabilidad contingente**

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

**17.1.b. Dividendo mínimo**

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo, considerando que la Sociedad registró pérdidas en el ejercicio.

**17.1.c. Provisión de bonos y gratificación**

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

**17.1.d. Provisión indemnización a todo evento**

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

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

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

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

Los supuestos usados son los siguientes:

Detalle	Fuente
Mortalidad	Se utilizaron las tablas de mortalidad "RV-2014" establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)
Rotación Laboral	La rotación histórica para los ejecutivos en el contrato colectivo, renuncia voluntaria o necesidades de la empresa es 0% para ejecutivos clave y 15% para ejecutivos no clave.
Tasa de descuento	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos de pagos de beneficios por indemnizaciones por años de servicio fue de un 0,58% real anual. Esta tasa corresponde al BCU a 20 años al 27 de diciembre de 2019. (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	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Valor presente obligación de Indemnización a todo evento	-	-
Costo del servicio corriente obligaciones plan de beneficios definidos	671.252	712.966
Costo por intereses por obligación del plan de beneficios definidos	-	-
<b>Variación Actuarial por Experiencia</b>	<b>671.252</b>	<b>712.966</b>
Bono pagos de obligaciones por planes de beneficios definidos	-	-
<b>Total provisión Indemnización por años de servicio</b>	<b>671.252</b>	<b>712.966</b>

#### 17.1.e. Provisión de vacaciones

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

#### 17.2. Movimiento de las provisiones

Detalle	Incobrabilidad contingente M\$	Dividendos mínimos M\$	Provisión de gratificación y bonos M\$	Indemnización todo evento M\$	Vacaciones M\$	Saldo M\$
<b>Saldo al 01-01-2018</b>	-	3.626.254	748.143	-	130.180	4.504.577
Cargos (abonos) a resultados	4.183.708	(3.626.254)	1.421.760	712.966	52.177	2.744.357
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	(822.951)	-	-	(822.951)
<b>Cambios en provisiones, total</b>	<b>4.183.708</b>	<b>(3.626.254)</b>	<b>598.809</b>	<b>712.966</b>	<b>52.177</b>	<b>1.921.406</b>
<b>Saldo al 31-12-2018</b>	<b>4.183.708</b>	-	1.346.952	712.966	182.357	6.425.983
Cargos (abonos) a resultados	2.430.613	-	1.146.017	(41.714)	11.092	3.693.216
Cargos (abonos) a Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Pagos del ejercicio	-	-	(1.219.621)	-	-	(1.219.621)
<b>Cambios en provisiones, total</b>	<b>2.430.613</b>	-	<b>73.604</b>	<b>(41.714)</b>	<b>11.092</b>	<b>2.473.595</b>
<b>Saldo al 31-12-2019</b>	<b>6.614.321</b>	-	1.420.556	671.252	193.449	8.899.578

## 18. OTROS PASIVOS

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Otros pasivos	Saldo corriente al	
	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Proveedores de servicios	26.225.405	29.319.140
Saldos por pagar grupo Walmart (*)	13.406.662	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas ver nota 25	7.016.847	8.237.833
<b>Total</b>	<b>46.648.914</b>	<b>37.556.973</b>

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

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

(\*) Walmart Chile S.A. y sus sociedades filiales dejaron de ser entidad relacionada a la sociedad con fecha 4 de diciembre de 2018.

### 18.1. Personal Clave

#### Remuneración del directorio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no ha existido pago a directores.

#### Remuneración del equipo gerencial

Al 31 de diciembre de 2019, el monto total de remuneraciones y otros pagos efectuados a miembros del cuerpo de gerentes y ejecutivos, alcanzó la suma total agregada de M\$1.549.533 (M\$999.446 al 31 de diciembre de 2018).

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

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

## 19. PATRIMONIO NETO

### 19.1. Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$81.178.053 (M\$73.176.753 al 2018) compuesto por un total de 136.537.396 (123.089.833 al 2018) acciones sin valor nominal y que se encuentran totalmente suscritas y pagadas. La Sociedad ha emitido solamente una serie única de acciones ordinarias, las cuales gozan de los mismos derechos de votos sin preferencia alguna.

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

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

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

### 19.2. Dividendo mínimo y dividendos pagados

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

Al 31 de diciembre de 2019, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo, considerando que la Sociedad mantiene resultados acumulados negativos. Al 31 de diciembre de 2018, no se ha constituido provisión de dividendo mínimo, considerando que la Sociedad registró pérdidas en el ejercicio.

### 19.3. Otras reservas

#### 19.3.a. Otras reservas varias

Corresponde a efectos patrimoniales producto de reestructuraciones societarias. El movimiento de otras reservas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Estado de cambios en el patrimonio neto	Cambios en otras reservas	Cambios en otras reservas atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de controladora M\$
	Otras reservas varias M\$	
<b>Saldo inicial 01-01-2018</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>
Cambios:		
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-
Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
<b>Cambios en patrimonio</b>	-	-
<b>Saldo final al 31-12-2018</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>

Cambios:		
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-
Otro incremento (decremento) en patrimonio neto	-	-
<b>Cambios en patrimonio</b>	-	-
<b>Saldo Final al 31-12-2019</b>	<b>(7.877.139)</b>	<b>(7.877.139)</b>

## 20. INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES

### 20.1. INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los ingresos por intereses y reajustes para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Clases de ingresos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 30-12-2018 M\$
Interés cartera créditos en cuotas	131.036.096	107.807.730
Interés cartera revolving	11.446.917	10.776.236
Interés cartera mora	3.640.872	3.561.190
Otros ingresos	947.768	900.099
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>147.071.653</b>	<b>123.045.255</b>

### 20.2. GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses y reajustes para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Clases de gastos por intereses y reajustes	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
Interés costo de fondo	(21.232.589)	(12.451.721)
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>(21.232.589)</b>	<b>(12.451.721)</b>

## 21. INGRESO NETO POR COMISIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos netos por comisiones para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Clases de ingreso neto por comisiones	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
Ingresos por comisiones	22.397.430	17.745.295

Estos ingresos son por comisiones de recaudaciones seguros y desgravamen.

La sociedad no presenta gastos por comisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

## 22. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El siguiente es el detalle de las provisiones por riesgo de crédito para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Clases de provisión de riesgo	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto por provisión de riesgo	(102.359.050)	(121.385.509)
Gasto por provisión de riesgo adicionales	(2.597.261)	-
Recuperación de cartera castigada	7.188.957	6.412.175
<b>Total gasto de provisión de riesgo</b>	<b>(97.767.354)</b>	<b>(114.973.334)</b>

## 23. COMPOSICIÓN DE RESULTADOS RELEVANTES

### 23.1. Gastos de administración

El siguiente es el detalle de los principales gastos de administración para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Gastos de Administración	Saldos al 01-01-19 31-12-19 M\$	Saldos al 01-01-18 31-12-18 M\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(6.548)	(18.346)
Materiales de oficina	(2.375)	(1.962)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.702.975)	(631.736)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(99.030)	(51.725)
Gastos judiciales y notariales	(366.982)	28.826
Multas aplicadas por otros organismos	34.553	244.926
Otros gastos generales de administración	(24.318.666)	(23.634.157)
Otros	(4.347.837)	(3.528.134)
Gastos del Directorio	(107.012)	-
Publicidad y propaganda	(8.917.820)	(5.872.288)
Patentes	(386.329)	(378.521)
Otros impuestos	(15.496)	(11.113)
Honorarios por informes técnicos	(568.485)	(396.197)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(817)	-
Venta de productos	(640.924)	(66.020)
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	(23.695)	(426)
Arriendo de equipos	-	(21.922)
<b>Total Gasto de administración</b>	<b>(41.470.438)</b>	<b>(34.338.795)</b>

**24. RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

El efecto en resultados por impuesto a las ganancias asciende a un gasto por M\$202.972 al 31 de diciembre de 2019 y un beneficio de M\$8.094.962 al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
Gasto por impuestos corrientes	2.725.822	(69.955)
Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior	866.738	6.054.901
Otro gasto por impuesto corriente	29.563	1.262
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>3.622.123</b>	<b>5.986.208</b>
Gasto (ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(3.419.152)	(14.081.169)
<b>Gasto por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>(3.419.152)</b>	<b>(14.081.169)</b>
<b>Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>202.971</b>	<b>(8.094.962)</b>

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre el impuesto a las ganancias contabilizado y el que resultaría de aplicar la tasa legal para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	%	Saldos al 01-01-2019 31-12-2019 M\$	Saldos al 01-01-2018 31-12-2018 M\$
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>27,0</b>	<b>923.502</b>	<b>(6.378.344)</b>
Corrección monetaria tributaria neta	0,61	(559.575)	(1.153.865)
Ajustes pérdidas tributarias	-	-	-
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	0,1	(160.955)	(562.753)
<b>Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total</b>	<b>0,1</b>	<b>(720.530)</b>	<b>(1.716.618)</b>
<b>Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>27,01</b>	<b>202.972</b>	<b>(8.094.962)</b>

## 25. PARTES RELACIONADAS

### 25.1. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

Como se indica en nota 1 "Información general", con fecha 4 de diciembre de 2018 se materializó la venta de la sociedad por parte de Walmart Chile S.A. a Banco de Crédito e Inversiones (BCI), pasando a ser este último el controlador de la sociedad. En consideración a ello, las entidades relacionadas a Walmart Chile S.A. se reportan como relacionadas hasta el 4 de diciembre y las entidades relacionadas a BCI a partir de esa fecha.

#### Condiciones de los saldos y transacciones con empresas relacionadas:

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

#### 25.1.a. Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Control Común	Peso	-	7.768.253	-	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A. (*)	Matriz Final	Peso	11.950.420	-	-	-
<b>Total</b>				<b>11.950.420</b>	<b>7.768.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Corresponde a línea operativa activa con matriz.

#### 25.1.b. Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas por pagar a entidades relacionadas				Saldos al			
				Corrientes		No corrientes	
R.U.T	Sociedad	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$	31-12-2019 M\$	31-12-2018 M\$
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones S.A.	Matriz Final	Peso	572.824.351	547.787.112	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Control Común	Peso	3.617.907	5.083.646	-	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Control Común	Peso	50	2.250.856	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Control Común	Peso	3.398.891	903.331	-	-
<b>Total</b>				<b>579.841.199</b>	<b>556.024.945</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	31-12-2019		31-12-2018	
					Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)-abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)-abono M\$
97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Obtención prestamos netos de pagos	4.012.830	-	546.895.331	-
97.006.000-6	Banco Credito e Inversiones S.A.	Chile	Matriz Final	Intereses	21.024.409	(21.024.409)	1.397.968	(1.397.968)
76.042.014-K	Walmart Chile S.A. (*)	Chile	Matriz Final	Pago cuenta corriente mercantil	-	-	511.219.000	-
76.042.014-K	Walmart Chile S.A. (*)	Chile	Matriz Final	Intereses	-	-	11.053.753	(11.053.753)
76.042.014-K	WalMart Chile S.A. (*)	Chile	Control Común	Comisión por tramo de venta	-	-	3.589.640	3.589.640
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	2.250.906	-	3.114.799	-
76.258.350-K	Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Ltda.	Chile	Control Común	Servicios Administrativos	10.600.766	(10.600.766)	13.736.640	(13.736.640)
76.243.813-5	Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	-	-	14.859.950	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	1.465.738	-	1.265.345	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración Intercore	691.440	(691.440)	-	-
76.196.870-K	SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	Chile	Control Común	Servicio de administración y gerenciamiento	547.693	547.693	-	-
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Servicios administrativos	7.257.493	(7.257.493)	7.239.568	(7.239.568)
76.098.502-3	Servicios y Cobranzas SEYCO Ltda.	Chile	Control Común	Cuenta corriente mercantil acreedor	2.495.560	-	-	-
76.134.941-4	Adm. De Supermercados Hiper LTDA. (*)	Chile	Control Común	Incentivo Comercio	-	-	132.727	132.727
76.134.946-5	Adm. De Supermercados Express LTDA. (*)	Chile	Control Común	Incentivo Comercio	-	-	19.060	19.060

(\*) Walmart Chile S.A. y sus sociedades filiales dejaron de ser entidad relacionada a la sociedad con fecha 4 de diciembre de 2018

## 26. GANANCIAS POR ACCIÓN

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

Ganancias (pérdidas) básicas por acción	01-01-2019 31-12-2019 M\$	01-01-2018 31-12-2018 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de	3.217.405	(15.528.535)
Otro incremento (decremento) en el cálculo de ganancia disponible para accionistas comunes	-	-
<b>Resultado disponible para accionistas comunes, básico</b>	<b>3.217.405</b>	<b>(15.528.535)</b>
Promedio ponderado de número de acciones, básico	136.537.396	123.089.833
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (\$ por acción)	23,6	(126,2)

No existen efectos dilutivos que afecten este índice.

## 27. CONTIGENCIAS, JUICIOS Y OTRAS RESTRICCIONES

### 27.1. Compromisos directos

- Garantías directas:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no presenta garantías directas.

- Compromisos indirectos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no presenta garantías indirectas.

### 27.2. Juicios

Al 31 de diciembre de 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\$286.222.

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 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.

## 28. DOTACIÓN DE PERSONAL

La distribución de personal de la Sociedad es la siguiente para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Dotación	Negocio financiero	
	31-12-19	31-12-18
Gerentes y ejecutivos	19	11
Profesionales y técnicos	101	31
Colaboradores	14	58
<b>Total</b>	<b>134</b>	<b>100</b>

## 29. MEDIO AMBIENTE

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

## 30. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros de la Sociedad.



Michel Awad Bahna  
Gerente General