



Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020



Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y Subsidiarias

INDICE	Página
Estados Financieros Consolidados Intermedios	
Estados de Situación Financiera Consolidados	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado.....	6
Estados de Flujo de Efectivo Directo Consolidados.....	8
Notas a los Estados financieros Consolidados Intermedios	
1. Información general.....	9
2. Principales criterios contables.....	9
3. Cambios contables	27
4. Hechos relevantes	28
5. Segmentos de negocios.....	29
6. Efectivo y equivalente al efectivo.....	29
7. Contratos de derivados financieros y coberturas contables.....	29
8. Instrumentos para negociación.....	30
9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes el vencimiento.....	30
10. Cuentas por cobrar.....	34
11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	35
12. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento.....	36
13. Inversiones en sociedades.....	36
14. Intangibles.....	36
15. Activo fijo.....	37
16. Impuestos.....	38
17. Otros activos.....	40
18. Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago.....	41
19. Cuentas por pagar.....	41
20. Obligaciones con bancos.....	41
21. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....	41
22. Provisiones por contingencias.....	42
23. Provisiones por riesgo de crédito.....	43
24. Otros pasivos.....	43
25. Patrimonio.....	43
26. Ingreso neto por intereses y reajustes.....	45
27. Ingreso neto por comisiones y servicios.....	45
28. Resultado neto de operaciones financieras.....	45
29. Provisiones por riesgo de crédito neto.....	46
30. Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados.....	47
31. Gastos de administración.....	47



INDICE, continuación

Página

32. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.....	48
33. Otros ingresos y gastos operacionales.....	48
34. Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas.....	48
35. Contingencias y compromisos.....	49
36. Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	51
37. Administración de riesgos.....	52
38. Hechos posteriores.....	61



SOCIEDAD DE CREDITOS COMERCIALES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

(en miles de pesos chilenos - M\$)

		30-09-2020	31-12-2019
ACTIVOS	NOTAS	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	317.103	374.380
Instrumentos para negociación	8	365.947	362.566
Contratos de derivados financieros		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a Tarjeta habientes	9	11.658.492	30.160.128
Cuentas por cobrar	10	6.645.704	5.099.650
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	11.695.918	3.372.930
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	4.679.396
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	14	1.447.926	896.810
Activo fijo	15	21.314	23.711
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		-	-
Impuestos corrientes	16	87.720	351.842
Impuestos diferidos	16	11.893.223	9.912.958
Otros activos	17	469.210	291.272
TOTAL ACTIVOS		<u>44.602.557</u>	<u>55.525.643</u>
PASIVOS			
Otras obligaciones financieras	21	58.780	161.912
Obligaciones por contratos de arrendamiento		-	-
Cuentas por pagar	19	1.407.649	1.586.110
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	3.072.644	7.576.330
Provisiones por contingencias	22	415.884	449.921
Provisiones por riesgo de crédito	23	1.098.471	976.946
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	16	462.178	416.884
Otros pasivos	24	641.307	705.622
TOTAL PASIVOS		<u>7.156.913</u>	<u>11.873.725</u>
PATRIMONIO			
Capital	25	23.639.856	23.639.856
Reservas	25	(7.296.464)	(7.296.464)
Cuentas de valoración	25	(3.207.507)	208.452
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		25.888.538	25.457.745
Utilidad (Pérdida) del ejercicio (o período)		(2.895.045)	430.793
Menos: provisión para dividendos mínimos		-	-
Patrimonio de los propietarios		<u>36.129.378</u>	<u>42.440.382</u>
Interes no controlador	25	1.316.266	1.211.536
Total patrimonio		<u>37.445.644</u>	<u>43.651.918</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>44.602.557</u>	<u>55.525.643</u>



SOCIEDAD DE CREDITOS COMERCIALES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019

(en miles de pesos chilenos - M\$)

		01-01-2020	01-01-2019
		30-09-2020	30-09-2019
	NOTAS	M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	26	6.736.385	14.263.833
Gastos por intereses y reajustes	26	(8.877)	(14.469)
Ingreso netos por intereses y reajustes		<u>6.727.508</u>	<u>14.249.364</u>
Ingresos por comisiones y servicios	27	7.458.661	11.773.161
Gastos por comisiones y servicios	27	-	-
Ingreso neto por comisiones y servicios		<u>7.458.661</u>	<u>11.773.161</u>
Resultado neto de operaciones financieras	28	563.082	6.008
Otros ingresos operacionales	33	1.309.784	1.125.819
Total ingresos operacionales		<u>1.872.866</u>	<u>1.131.827</u>
Provisiones por riesgo de crédito neto	29	(9.130.433)	(15.829.791)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>6.928.602</u>	<u>11.324.561</u>
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	30	(3.232.044)	(4.108.784)
Gastos de administración	31	(6.775.881)	(8.274.406)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(354.727)	(320.739)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1.573)	(200)
RESULTADO OPERACIONAL		<u>(3.435.623)</u>	<u>(1.379.568)</u>
Resultado por Inversiones En Sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>(3.435.623)</u>	<u>(1.379.568)</u>
Impuesto a la renta	16	645.307	312.333
Resultado de Operaciones Continuas		-	-
Resultado de Operaciones Discontinuas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO O PERIODO		<u>(2.790.316)</u>	<u>(1.067.235)</u>
Atribuible a los propietarios de la entidad		(2.895.046)	(1.260.216)
Atribuible al interés no controlador		104.730	192.981
Ajustes de inversiones disponibles para la venta		-	-
Otro resultado integral que puede reclasificarse		-	-
Otro resultado integral		(3.415.959)	-
Resultado Integral Total del Periodo		<u>(6.206.275)</u>	<u>(1.067.235)</u>



SOCIEDAD DE CREDITOS COMERCIALES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
 Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019
 (en miles de pesos chilenos - M\$)

Concepto	Capital emitido	Ganancia (Pérdida) Retenida en ejercicios anteriores	Ganancia (Pérdida) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras participaciones en el patrimonio	RESERVAS					Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio total
						Superavit de Revaluación	Reservas por convergencia	Reservas Futuros Aumentos	Otras reservas varias	Otras reservas			
SALDO INICIAL													
Saldo Inicial Periodo Actual 01 de enero de 2020	23.639.856	33.295.762	-	33.295.762	-	-	(14.157.305)	-	(337.931)	(14.495.236)	42.440.382	1.211.536	43.651.918
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	23.639.856	33.295.762	-	33.295.762	-	-	(14.157.305)	-	(337.931)	(14.495.236)	42.440.382	1.211.536	43.651.918
CAMBIOS EN PATRIMONIO													
Resultado Integral	-	-	(2.895.045)	(2.895.045)	-	-	-	-	(3.415.959)	(3.415.959)	(6.311.004)	104.730	(6.206.274)
Ganancia (pérdida)	-	-	(2.895.045)	(2.895.045)	-	-	-	-	(3.415.959)	(3.415.959)	(6.311.004)	104.730	(6.206.274)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por incremento de provisiones de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento por impuesto diferido sobre cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(2.895.045)	(2.895.045)	-	-	-	-	(3.415.959)	(3.415.959)	(6.311.004)	104.730	(6.206.274)
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	23.639.856	33.295.762	(2.895.045)	30.400.717	-	-	(14.157.305)	-	(3.753.890)	(17.911.195)	36.129.378	1.316.266	37.445.644



Concepto	Capital emitido	Ganancia (Pérdida) Retenida en ejercicios anteriores	Ganancia (Pérdida) del ejercicio	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Otras participaciones en el patrimonio	RESERVAS					Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio total
						Superavit de Revaluación	Reservas por convergencia	Reservas Futuros Aumentos	Otras reservas varias	Otras reservas			
SALDO INICIAL													
Saldo Inicial Período Actual 01 de enero de 2019	23.639.856	33.225.343	-	33.225.343	-	-	(9.632.275)	-	(546.383)	(10.178.658)	46.686.541	1.178.322	47.864.863
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	23.639.856	33.225.343	-	33.225.343	-	-	(9.632.275)	-	(546.383)	(10.178.658)	46.686.541	1.178.322	47.864.863
CAMBIOS EN PATRIMONIO													
Resultado Integral	-	-	(1.260.216)	(1.260.216)	-	-	-	-	-	-	(1.260.216)	192.981	(1.067.235)
Ganancia (pérdida)	-	-	(1.260.216)	(1.260.216)	-	-	-	-	-	-	(1.260.216)	192.981	(1.067.235)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	(360.374)	-	(360.374)	-	-	-	-	-	-	(360.374)	-	(360.374)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución por incremento de provisiones de cartera	-	-	-	-	-	-	(6.198.671)	-	-	(6.198.671)	(6.198.671)	-	(6.198.671)
Incremento por impuesto diferido sobre ajuste de provisiones	-	-	-	-	-	-	1.673.641	-	-	1.673.641	1.673.641	-	1.673.641
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	(360.374)	(1.260.216)	(1.620.590)	-	-	(4.525.030)	-	-	(4.525.030)	(6.145.620)	192.981	(5.952.639)
Saldo Final al 30 de septiembre de 2019	23.639.856	32.864.969	(1.260.216)	31.604.753	-	-	(14.157.305)	-	(546.383)	(14.703.688)	40.540.921	1.371.303	41.912.224



SOCIEDAD DE CREDITOS COMERCIALES S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADOS

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019
(en miles de pesos chilenos - M\$)

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019
<u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u>		
Clases de cobros por actividades de operación	11.391.315	11.459.023
Cobros procedentes de Colocación	9.984.391	10.656.650
Cobros procedentes de otros servicios	-	-
Cobros procedentes de comisiones	1.196.247	785.308
Otros cobros por actividades de operación	210.677	17.065
Clases de pagos	(8.719.062)	(8.867.965)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.160.327)	(4.273.627)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.582.053)	(4.074.089)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(7.704)
Pagos por instrumentos para negociación	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(2.976.682)	(512.545)
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	659
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	-	248.263
Otras entradas (salidas) de efectivo	295.039	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2.967.292	2.839.980
<u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</u>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(55.527)	-
Compras de activos intangibles	(372.562)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(428.089)	-
<u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</u>		
Total importes procedentes de préstamos	-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	-	-
Préstamos de entidades relacionadas	37.070.000	22.918.130
Reembolsos de préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(39.556.000)	(25.920.992)
Dividendos pagados	-	-
Retiros de entidades estructuradas	-	-
Intereses pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(110.480)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(2.596.480)	(3.002.862)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(57.277)	(162.882)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(57.277)	(162.882)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	374.380	295.239
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	317.103	132.357



Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(en miles de pesos – M\$)

1. Información General

Sociedad de Créditos Comerciales S.A. (en adelante la “Sociedad” o “SCC S.A.”), RUT 96.825.170-8, es una sociedad anónima especial, de acuerdo a ley 20.950, la cual establece como requisito de existencia legal la constitución como sociedad anónima especial a las sociedades que tengan por objeto la emisión de tarjetas de crédito. La autorización de su existencia fue otorgada por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras), bajo resolución N°569, de fecha 26 de octubre de 2017.

Sociedad de Créditos Comerciales S.A. fue constituida mediante escritura pública el 19 de mayo de 1997, otorgada en Notaría Mario Baros González.

El objeto de la sociedad es exclusivamente, la emisión de tarjetas de créditos conforme a la ley y a las normas dictadas o que dicte en el futuro el Banco Central de Chile y las actividades complementarias a dicho giro específico que autorice la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras¹ o el organismo que la reemplace.

El domicilio legal y las oficinas principales de la Sociedad se encuentran ubicados en Avenida Vicuña Mackenna 7255, oficina 404, La Florida.

El detalle de los accionistas de Sociedad de Créditos S.A. es el siguiente:

Nombre accionista	2020		2019	
	N° de acciones	% Participación	N° de acciones	% Participación
Inversiones Corona S.A.	1.419.256	99,93%	1.419.256	99,93%
Schupper S.A.	1.000	0,07%	1.000	0,07%
Totales	1.420.256	100,00%	1.420.256	100,00%

2. Principales criterios contables.

2.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con las instrucciones dispuestas por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) en la Circular N° 1 para Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito. En aquellas materias contables no tratadas por la normativa mencionada la Administración de la Sociedad aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

¹ Actual Comisión para el Mercado Financiero.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) y las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) contenidas en la Circular N°1 del 28 de noviembre de 2017 y sus modificaciones posteriores. En caso de haber discrepancias primarán estas últimas sobre las primeras.

Al respecto, la Administración de la Sociedad ha utilizado a su mejor saber y entender para la preparación de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020, donde ha aplicado normas e interpretaciones que sujetas a los hechos y circunstancias actuales, pueden estar sujetos a cambios. La información contenida en los estados financieros consolidados intermedios es de responsabilidad de la Administración de la Sociedad, la cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de noviembre de 2020.

2.3. Periodo contable

Los presentes estados financieros consolidados intermedios comprenden los Estados Consolidados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los Estados Consolidados de Resultados Integrales, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019.

2.4. Bases de medición

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados en base al costo histórico con excepción de activos financieros medidos a valor razonable.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios conforme a las NIIF y a las normas de la CMF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En el apartado 2.36 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados intermedios.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.5. Moneda funcional y de presentación

La Sociedad y sus subsidiarias, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad “NIC 21”, han definido como su moneda funcional el Peso Chileno la cual es la moneda principal del entorno económico en el cual opera, y en la que se basan sus operaciones. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad y sus subsidiarias. Estos estados financieros son presentados en miles pesos chilenos (M\$). Toda información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad a mil más cercana.

2.6. Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

Enmiendas a NIIFs	
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Aquellas que pueden ser relevantes para la Sociedad y sus subsidiarias se señalan a continuación, estimando que no tendrán impactos significativos en los estados financieros consolidados.

2. Principales criterios contables utilizados, continuación

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIF	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada

2.7. Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de la Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y sus subsidiarias estima que la entidad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados intermedios. Lo anterior, sin perjuicio de los resultados del proceso de reorganización judicial iniciado voluntariamente por Multitiendas Corona S.A., considerando que SCC S.A. es codeudora solidaria y fiadora de ella, además de deudor prendario en favor de acreedores de dicha compañía.

2.8. Cuando una Sociedad no aplique un requerimiento establecido en NIIF

La Sociedad aplica los requerimientos establecidos en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a excepción de aquellos que la CMF ha regulado de una forma distinta.

2.9. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados intermedios, incorporan los estados financieros de Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y las sociedades controladas (sus subsidiarias). Se posee control cuando la Sociedad tiene poder sobre la participación que otorga la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; tiene exposición o derecho a los rendimientos variables de su implicancia con la participada; tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

El valor patrimonial de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades subsidiarias consolidadas se presenta, en los rubros “Patrimonio: participaciones no controladoras” en los Estados de Situación Financiera Consolidados y “Resultado atribuible a participaciones no controladoras” en los Estados Consolidados de Resultados Integrales.

a Subsidiarias

Son aquellas sociedades sobre las que Sociedad de Créditos Comerciales S.A. ejerce, directa o indirectamente su control, entendido como la capacidad de poder dirigir las políticas operativas y financieras de una empresa para obtener beneficios de sus actividades. Esta capacidad se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% y más de los derechos políticos.

A la hora de evaluar si la Sociedad controla a otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales a voto que sean actualmente ejercidos. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Sociedad y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Los presentes estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de la Sociedad matriz y las sociedades controladas. A continuación, mostramos la información financiera de las Subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados:

Sociedad		30-09-2020					
		% Participación	RUT	Activos M\$	Pasivos M\$	Patrimonio M\$	Utilidad M\$
Corona Corredora de Seguros Ltda.	(1)	50%	76.296.837-1	2.704.596	409.529	2.295.067	147.984
Servicios de Créditos Comerciales Ltda.	(2)	95%	96.825.190-2	3.853	110.728	(106.876)	-

Sociedad		31-12-2019					
		% Participación	RUT	Activos M\$	Pasivos M\$	Patrimonio M\$	Utilidad M\$
Corona Corredora de Seguros Ltda.	(1)	50%	76.296.837-1	2.422.890	275.807	2.147.083	384.072
Servicios de Créditos Comerciales Ltda.	(2)	95%	96.825.190-2	3.780	110.655	(106.876)	-

b Entidades estructuradas

Los estados financieros consolidados incluyen los estados individuales de las sociedades descritas más adelante, como entidades estructuradas, por los siguientes motivos:

1. Las sociedades han sido creadas con el propósito de dar un servicio específico al soporte de la tarjeta de crédito. Todas estas sociedades dependen de una misma estructura de gestión administrativa-contable.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

En cada una de estas sociedades las actividades relevantes están orientadas a la tarjeta de crédito, vale decir, la cobranza y evaluación de crédito y la gestión recae en la Administración de Sociedad de Créditos Comerciales S.A.

Los derechos de Sociedad de Créditos Comerciales S.A., sobre este grupo de sociedades, adquiridos a través de los contratos de servicios, le permiten dirigir todas las actividades. Cabe señalar que estos contratos representan el único negocio y giro de estas sociedades. A continuación, mostramos la información financiera de las Subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados:

		30-09-2020				
Sociedad	RUT	Activos M\$	Pasivos M\$	Patrimonio M\$	Utilidad (pérdida) M\$	
Evaluadora de Créditos Lesel Ltda.	(3)	77.987.830-9	777.214	586.254	190.960	18.801
Normalizadora de Créditos del Comercio Ltda.	(4)	77.986.370-0	1.549.066	1.565.950	(16.884)	11.937

		31-12-2019				
Sociedad	RUT	Activos M\$	Pasivos M\$	Patrimonio M\$	Utilidad (pérdida) M\$	
Evaluadora de Créditos Lesel Ltda.	(3)	77.987.830-9	305.066	132.907	172.159	33.956
Normalizadora de Créditos del Comercio Ltda.	(4)	77.986.370-0	525.530	554.350	(28.820)	(192.778)

c Descripción de las sociedades consolidadas

(1) Corona Corredora de Seguros Limitada es una sociedad de responsabilidad limitada constituida el 9 de abril de 2013.

El objeto de esta sociedad es actuar como corredor e intermediario en la contratación de toda clase de seguros con entidades aseguradoras nacionales o extranjeras, de acuerdo con el art. 57 del DFL N° 251 de 1991. La sociedad podrá además efectuar todo tipo de asesorías y prestaciones de servicios relacionados con el corretaje e intermediación de seguros.

(2) Servicios de Créditos Comerciales Ltda. fue constituida el 19 de mayo de 1997.

El objeto de esta sociedad es promover la colocación en el mercado consumidor de crédito y financiamiento en general, para la adquisición de toda clase de productos y servicios, sin participación en la gestión contractual, recopilar y evaluar antecedentes económicos y financieros de toda clase de personas para su posterior calificación por el otorgante del crédito; realizar la cobranza extrajudicial y judicial de toda clase de obligaciones y créditos; prestar asesoría en todas las materias señaladas precedentemente.

Todas las actividades que constituyen el objeto social podrán efectuarse por cuenta propia o ajena.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de enero de 2004, los accionistas acordaron transformar la Sociedad Servicios de Créditos Comerciales S.A. en sociedad de responsabilidad limitada bajo el nombre de Servicios de Créditos Comerciales Ltda.

(3) Evaluadora de Créditos Lesel Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada constituida el 21 de agosto de 2003.

El objeto de esta sociedad es promover la colocación en el mercado consumidor de crédito y financiamiento en general, para la adquisición de toda clase de productos y servicios, sin participación en la gestión contractual, recopilar y evaluar antecedentes económicos y financieros de toda clase de personas para su posterior calificación por el otorgante del crédito; prestar asesoría en toda clase de materias señaladas precedentemente. Todas las actividades que constituyen el objeto social podrán efectuarse por cuenta propia o ajena.

(4) Normalizadora de Créditos del Comercio Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada constituida el 21 de agosto de 2003.

El objeto de esta sociedad es la implementación, desarrollo, administración y explotación en cualquier forma, de toda clase de sistemas de cobranza extrajudicial y judicial, de todo tipo de obligaciones y documentos, de cualquier naturaleza u origen que ellos sean, toda y cualquier otra actividad relacionada directa o indirectamente con las anteriores, que los socios determinen de común acuerdo.

2.10. Transacciones y saldos en moneda extranjera

La Sociedad y sus subsidiarias han definido como su moneda funcional el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

- En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que las sociedades brindan a sus clientes;
- Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que las sociedades prestan.

Debido a lo anterior, la Administración concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad y sus Subsidiarias.

Para la preparación de los estados financieros consolidados de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, los ítems monetarios denominados en monedas extranjeras son reconvertidos a los tipos de cambio vigentes en la fecha cierre del estado de situación financiera consolidado.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

Los activos y pasivos en unidades de fomento, se han traducido a pesos chilenos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada ejercicio.

	30-09-2020	31-12-2019
	\$	\$
Unidad de fomento	28.707,85	28.309,94
Dólar estadounidense (US\$)	788,15	748,74

2.11. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y su equivalente están compuestos por el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias.

Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de corto plazo fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y con riesgo poco significativo en su cambio de valor, con el fin de ser utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, como son las cuotas de Fondos Mutuos.

Esta política se ampara en los lineamientos establecidos por NIC 7 “Estados de Flujo de Efectivo”.

2.12. Instrumentos financieros

La Sociedad y sus Subsidiarias clasifican los activos financieros dependiendo del modelo de negocio con el que se administran estos activos y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad y sus Subsidiarias cambian sus modelos de negocios por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período.

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas;

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Sociedad y sus Subsidiarias pueden realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

2.13. Deudores comerciales

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se reconocen al costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Se establece una provisión para pérdidas esperadas de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia de que la Sociedad y sus subsidiarias no serán capaces 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, el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera colectiva.

Las pérdidas por deterioro es la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los pagos futuros estimados. Las pérdidas son reconocidas en resultados. Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación (máximo 6 meses). Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo, con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro "Provisiones por riesgo de crédito del Estado de Resultados Integrales.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.14. Pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan, expiran o son condonadas.

2.15. Deterioro de activos financieros

2.15.1. Deudores Comerciales - Tarjeta de Crédito

En la Circular N°1 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras) se indica que las metodologías utilizadas para la determinación de provisiones por Riesgo de Crédito deben basarse en criterios prudenciales, aprobados por el Directorio, además de contar con pruebas retrospectivas que permitan validar empíricamente los resultados obtenidos al aplicar dicha metodología; y de esta manera asegurar un nivel de provisiones suficiente, que permitan a la Compañía hacer frente a eventuales impactos en patrimonio que pongan en riesgo su estabilidad.

Bajo el marco normativo de la Circular N°1, la cartera de deudores se segmentará en Cartera Normal e Incumplimiento:

- **Cartera Normal:** Comprende a todos aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos con la entidad.
- **Cartera en Incumplimiento:** Comprende todas las colocaciones de los deudores que al cierre de mes presenten un atraso de 90 días o más. También se incluirá a aquellos deudores que se les otorgue un crédito para dejar vigentes operaciones con más de 60 días de atraso y aquellos que hayan sido objeto de una condonación parcial de su deuda.

La determinación de la pérdida por deterioro se basa en información histórica, las condiciones actuales de la cartera y prospectiva durante los siguientes 12 meses o toda la vida del crédito.

Dado que se trata de carteras masivas, en la Circular se definen admisibles las evaluaciones grupales de deudores para determinar las provisiones por riesgo de crédito. Para estos efectos, la Sociedad segmentó a sus deudores en grupos homogéneos, basado tanto en la gestión como en su nivel de riesgo, asociando a cada grupo:

- Probabilidad de Incumplimiento a 12 meses, la cual contempla características de los clientes, operación e información externa.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

- Porcentaje de pérdida, basado en un análisis fundamentado de los pagos y recuperos históricos de cada segmento, considerando los pagos o recuperos, descontados a valor presente al momento del incumplimiento

Finalmente, el monto de provisiones a constituir es el resultado de la multiplicación del monto total de colocaciones de cada deudor, por los porcentajes de Incumplimiento estimados y de Pérdida dado el Incumplimiento.

En relación al monto de exposición crediticia afecta al cálculo de provisiones se debe considerar la exposición efectiva y contingente asociada al deudor, en este sentido se define un factor de conversión al crédito (CCF) equivalente al 35% de las líneas de crédito de libre disposición para determinar el saldo contingente sobre el cuál se provisionará. No obstante, cuando se trate de deudores que tengan créditos en Incumplimiento, dicha exposición estará compuesta por el 100% de sus créditos contingentes.

2.15.2. Otros Cuentas por Cobrar

La Sociedad y sus subsidiarias reconocen correcciones de valor por pérdidas a un importe igual a las perdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales (activos medidos al costo amortizado).

En cada fecha de presentación, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad y sus subsidiarias consideran la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y sus subsidiarias, y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad y sus subsidiarias asumen que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas se reconocen en resultado y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se reversa en resultado. El método aplicado es simplificado.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.16. Instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento

Un Fondo de Inversión Privado (“FIP”) se define como un patrimonio de afectación integrado por los aportes realizados por sus partícipes o aportantes (personas naturales y/o jurídicas) para su inversión en valores y bienes, cuya administración es de responsabilidad de una administradora.

Estos fondos se rigen exclusivamente por las disposiciones de sus reglamentos internos y la normativa aplicable. Deben distribuir anualmente como dividendos a los aportantes, a lo menos, el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. Por beneficios netos percibidos se entiende, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas y el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Además, no pueden invertir directamente en bienes raíces y otros activos reales ni tampoco desarrollar directamente actividades comerciales, industriales, etc. Los reglamentos internos establecen las reglas para la inversión de los recursos de los fondos, así como los derechos de que gozan sus aportantes. El capital del fondo se expresa en cuotas pudiendo haber más de una serie con distintos derechos y preferencias.

Actualmente la compañía cuenta con inversión en cuotas del Fondos de Inversión Privado BCI Cartera EC.

Estos activos financieros son medidos a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral, de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 4.1.4, ya que se ha ejercido la elección irrevocable en el momento inicial para presentar en Otro Resultado Integral los cambios posteriores en el valor razonable de esta inversión, por corresponder a un instrumento de patrimonio que no son mantenidos para negociar.

2.17. Otros activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad y sus subsidiarias se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

2.18. Deudores por gestión de asesoría y corretaje de seguros

En esta categoría se incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe fijo y determinable.

Estas partidas se contabilizan inicialmente a su valor de transacción, y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.19. Propiedades, plantas y equipos

Los ítems del rubro de propiedades, plantas y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros acumulados. Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas para cada activo.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

- Muebles de oficina 5 años
- Instalaciones 6 años
- Equipos 2 años
- Otros activos fijos 3 años

Los ítems de propiedades, plantas y equipos 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. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta.

2.20. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo histórico. Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, o disponible para la venta.

2.21. Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por la Sociedad son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales en base al método de amortización lineal sobre las vidas útiles estimada de los mismos.

Los activos intangibles 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. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.22. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de la suma del valor de la contraprestación transferida por la adquisición de una inversión en una filial o asociada, sobre el valor razonable de los activos netos identificables a la fecha de adquisición.

2.23. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La medición posterior al reconocimiento inicial de las propiedades, planta y equipo, según lo indicado en la Nota 1(l)(vii), se hace al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos pérdida por deterioro del valor acumulado. La Sociedad reconocerá una pérdida por deterioro del valor relativa a activos no financieros que están en uso o mantenidos para la venta.

En su medición posterior se pretende asegurar que un activo no se mida a un valor mayor que el que la Sociedad espera recuperar por la venta o por el uso de ese activo.

El monto en libros de los activos no financieros de la Sociedad, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En el caso de la plusvalía o goodwill de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación 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 monto recuperable.

2.24. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasificará un activo como mantenido para la venta si se espera recuperar su valor a través de la venta y no por su uso continuado.

Estos activos se valorizan al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los costos de venta, de acuerdo a NIIF 5.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.25. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporales entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los impuestos diferidos han sido ajustados a las tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014. De acuerdo a dicha norma la Sociedad y la filial Corona Corredora de Seguros Limitada tributan con una tasa el 27% bajo el Sistema Parcialmente Integrado; las sociedades estructuradas Evaluadora de Créditos Lesel Limitada y Normalizadora de Créditos del Comercio Limitada tributan con una tasa del 25% bajo el Sistema de Renta Atribuida.

2.26. Beneficios a los empleados

La Sociedad registra los beneficios de corto plazo a empleados, tales como vacaciones, bonos por desempeño, según modelo de incentivos variables y otros, sobre base devengada. La Sociedad no tiene pactado con sus empleados beneficios post-empleo, ni tampoco ha pactado indemnizaciones por años de servicio a todo evento.

2.27. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe fijo y determinable.

Estas partidas se contabilizan inicialmente a su valor de transacción, y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.28. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros serán reconocidos a costo histórico y su medición será realizada a costo amortizado de acuerdo a la norma NIIF 9.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.29. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los estados financieros consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

- a es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
- b a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad y sus subsidiarias tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y
- c la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedara confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad y sus subsidiarias.

2.30. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación de los estados consolidados de flujos de efectivo y su equivalente de efectivo, Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y sus Subsidiarias han definido las siguientes consideraciones:

El detalle de las actividades incluidas en el flujo de efectivo son las siguientes:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes de efectivo.
- **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.31. Capital emitido

El capital pagado asciende a M\$23.639.856, el cual se encuentra totalmente suscrito y pagado, la participación de los accionistas se compone de la siguiente manera:

Inversiones Corona S.A.	99,93%
Schupper S.A.	00,07%



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.32. Distribución de dividendos

De acuerdo con los requisitos de la Ley N°18.046 en su artículo N°79, las sociedades anónimas deberán distribuir un dividendo mínimo en efectivo equivalente al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, a menos que la Junta de Accionistas, por unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto, disponga lo contrario.

2.33. Reconocimiento de ingresos

Los principales ingresos del grupo se clasifican de acuerdo a las siguientes características.

- Ingresos por intereses: Los ingresos son reconocidos a medida que son devengados en función del capital que está pendiente de pago y de la aplicación del método de la 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 de los libros del activo. El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos cobrados, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la transacción.

La Sociedad matriz deja de reconocer los ingresos por intereses a los 90 días de mora de acuerdo al Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

- Ingresos por comisiones: Los ingresos por comisiones se reconocen en atención a su naturaleza, de acuerdo a lo señalado a continuación:
 - i) Los que corresponden a un acto en particular, cuando se produce el acto que los origina, registrado directamente en resultados.
 - ii) Los que tienen su origen en transacciones que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones, se devenga en el plazo del crédito.
- Ingresos por intereses y reajustes por inversiones financieras: Los principales conceptos que generan estos intereses y reajustes, corresponden a intereses ganados, depósitos y otras inversiones efectuadas con excedentes de caja.
- Comisiones por intermediación de seguros no previsionales: Corresponde al monto de las comisiones devengadas mensualmente por los contratos de seguros no previsionales intermediados con compañías aseguradoras durante el período informado, reconocido de acuerdo a la recaudación mensual de la comisión durante la vigencia de la póliza.
- Premios y asignaciones especiales por intermediación de seguros: Corresponde a los premios y asignaciones especiales percibidas, cuyo origen sea, la producción acumulada, estos ingresos sólo podrán ser reconocidos una vez que se hayan alcanzado los objetivos propuestos.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.34. Costo de Venta

Los costos de venta incluyen los costos de operación del negocio financiero como remuneraciones directas, asesorías financieras, comisiones, etc.

2.35. Arrendamientos operativos

La Administración de la Sociedad y sus subsidiarias ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento que tengan un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluido el equipo de TI. La Sociedad y sus subsidiarias reconocen los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

2.36. Uso de estimaciones y supuestos claves

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado consolidado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

2.36.1 Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedades, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de intangibles de vida útil definida y propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

2.36.2 Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación tributaria.



2. Principales criterios contables utilizados, continuación

2.36.3 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Sociedad y sus subsidiarias estiman dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

2.36.4 Provisión por pérdidas crediticias

Ver Nota 2.15

3. Cambios contables

A partir del 1 de enero de 2019 la Sociedad adecuó el modelo de provisiones de acuerdo con las especificaciones de la Circular N°1 emitida en noviembre de 2017 la que establece que las metodologías utilizadas para la determinación de provisiones por Riesgo de Crédito deben basarse en criterios prudenciales, aprobados por el Directorio, además de contar con pruebas retrospectivas que permitan validar empíricamente los resultados obtenidos al aplicar dicha metodología; y de esta manera asegurar un nivel de provisiones suficiente, que permitan a la Sociedad matriz hacer frente a eventuales impactos en patrimonio que pongan en riesgo su estabilidad.

En relación al monto de exposición crediticia afecta al cálculo de provisiones se debe considerar la exposición efectiva y contingente asociada al deudor, en este sentido se define un factor de conversión al crédito (CCF) equivalente al 35% de las líneas de crédito de libre disposición para determinar el saldo contingente sobre el cual se provisionará. No obstante, cuando se trate de deudores que tengan créditos en Incumplimiento, dicha exposición estará compuesta por el 100% de sus créditos contingentes.

El detalle del ajuste efectuado al 1 de enero de 2019 por la aplicación de esta normativa es el siguiente:

Rubros de los Estados Financieros	Política Contable anterior	Política Contable Circular 01-	Efecto
	31-12-2018	01-2019	
	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	65.908.573	65.908.573	-
Activos por impuestos diferidos neto, no corrientes	7.477.367	9.151.009	1.673.642
Provisiones por riesgo de crédito	12.259.149	18.457.821	(6.198.672)
Reservas por convergencia (Resultados acumulados)	10.178.658	14.703.688	4.525.030



4. Hechos relevantes

Con fecha 14 de agosto de 2019, Sociedad de Créditos Comerciales S.A. (SCC S.A.) suscribió un Acuerdo Marco con BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., para la cesión y venta de carteras de créditos al Fondo de Inversión Privado BCI Cartera EC y paralelamente un contrato para administrar las carteras de crédito que el referido FIP adquiera de Sociedad de Crédito Comerciales S.A.

El capital del FIP está compuesto por una serie preferente y una serie subordinada la cual tiene derecho exclusivo a recibir, una vez pagado el capital de la serie preferente y el retorno preferente, el 100% del remanente o excedente del Fondo, sin tener derechos políticos en el Fondo.

La serie preferente fue adquirida por inversionistas no relacionados a Sociedad de Créditos Comerciales S.A. sus filiales o accionistas, en tanto la serie subordinada es adquirida por Sociedad de Créditos Comerciales S.A. por un valor de MM\$4.146, monto que representa un 29,31% de participación sobre el capital del FIP, y que representan un Activo Financiero para SCC S.A. Estos activos financieros serán medidos a valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral, de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 4.1.4, ya que se ha ejercido la elección irrevocable en el momento inicial para presentar en Otros Resultado Integral los cambios posteriores en el valor razonable de esta inversión, por corresponder a un instrumento de patrimonio que no son mantenidos para negociar.

Con fecha 25 de octubre de 2019 fue realizada la primera cesión y venta de cartera por un saldo insoluto de MM\$13.125, la cual representa el 21% de la cartera bruta a esa fecha. Posteriormente el FIP puede ejercer periódicamente opciones de compra sobre la cartera de SCC S.A. hasta la fecha de duración del Fondo (4 años).

El efecto en el resultado neto (utilidad) derivado de la cesión de cartera asciende a MM\$3.219, originado por la diferencia entre el valor de la venta de la cartera y el valor capital de la misma, y la respectiva liberación de provisiones en el Estado Financiero de SCC S.A.. En este sentido, el efecto de resultado neto (utilidad), se compone el siguiente modo:

- Valor de la Cartera: MM\$14.146
- Valor Capital: MM\$13.125
- Monto liberación de provisiones: MM\$2.198

En mayo 2020 se realizaron nuevas cesiones por MM\$2.131.

La venta de la cartera se efectuó sin responsabilidad para Sociedad de Crédito Comercial S.A. o sus sociedades relacionadas.

El contrato marco establece el cumplimiento de 5 covenants:

- Tasa de pago mayor o igual al 10% de la cartera cedida
- Tasa de pago mayor o igual al 12,5% de la cartera total
- Ratio mínimo de cobertura mayor o igual a 1,3125
- Valor mínimo de cartera elegible mayor o igual al 15% del total de la cartera cedida
- Valor máximo de mora a 90 días de la cartera cedida del 15%



4. Hechos relevantes, continuación

Debido a los efectos de las cuarentenas asociadas al Covid-19, los impactos en la mora de los clientes cedidos llevó a la Sociedad al incumplimiento de los covenants mencionados anteriormente. Dado esta situación, la Sociedad fue notificada el 25 de junio por el FIP el no cumplimiento de estos covenants por lo que el FIP entró en proceso de liquidación y pago de acuerdo a la cláusula décimo sexta del contrato marco por lo que la Sociedad fue notificada el 31 de julio de 2020 y el 27 de agosto de 2020 de las reducciones de capital del FIP BCI Cartera EC por MM\$4.000 y MM\$2.500 a ser pagados únicamente a la serie preferente el 7 de agosto de 2020 y el 3 de septiembre de 2020, respectivamente.

5. Segmentos de negocios

La información de los ingresos de los segmentos de negocios es:

Segmentos de Negocios	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Colocación de avances y compras	15.561.918	26.585.787
Servicios de cobranzas	1.138.704	1.051.579
Comisiones por intermediación de seguros	721.510	998.608
Total ingresos por segmento	17.422.132	28.635.974

6. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

Efectivo y equivalente efectivo	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Fondo fijo	3.410	1.550
Bancos	313.693	372.830
Total efectivo y equivalente efectivo	317.103	374.380

7. Contratos de derivados financieros y coberturas contables

La Sociedad y sus subsidiarias no mantienen saldos por contratos de derivados financieros y coberturas contables al cierre de los presentes estados financieros consolidados.



8. Instrumentos para negociación

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los saldos incluidos bajo instrumentos para negociación, es el siguiente:

Instrumentos para Negociación	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	365.947	362.566
Total	365.947	362.566

Este rubro registra las inversiones mantenidas para cumplir con la reserva de liquidez.

9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

A continuación, se detalla la composición de las cuentas por cobrar a tarjetahabientes:

9.1. Composición del Rubro

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Detalle de cartera		
Cartera normal	15.230.508	36.565.271
Cartera en incumplimiento	3.783.108	9.659.831
Créditos y cuentas por cobrar a tarjeta-habientes Bruto	19.013.616	46.225.102
Provisiones de riesgo de crédito		
Cartera normal	(4.407.138)	(8.189.052)
Cartera en incumplimiento	(2.947.986)	(7.875.922)
Total provisiones de riesgo de crédito	(7.355.124)	(16.064.974)
Créditos y cuentas por cobrar a tarjeta-habientes Neto	11.658.492	30.160.128
Corrientes	415.626	13.375.626
No corrientes	11.242.866	16.784.502

9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, continuación

9.2. Estratificación de la Cartera

9.2.1. Cartera Normal al 30 de septiembre de 2020:

Vencimiento	Cartera Vigente M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Provisión Vigente M\$	Provisión Incumplimiento M\$	Cartera Neta M\$
Al día	7.661.402	-	626.236	-	7.035.166
1 - 34	1.464.373	-	300.381	-	1.163.992
35 - 60	504.380	-	226.832	-	277.548
61 - 90	439.741	-	273.147	-	166.594
91 - 120	-	502.225	-	382.920	119.305
121 - 150	-	655.795	-	512.528	143.267
151 - 180	-	1.610.392	-	1.289.380	321.012
Distribución Cartera Normal	10.069.896	2.768.412	1.426.596	2.184.828	9.226.884

9.2.2. Cartera Renegociada al 30 de septiembre de 2020:

Vencimiento	Cartera Vigente M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Provisión Vigente M\$	Provisión Incumplimiento M\$	Cartera Neta M\$
Al día	3.660.794	-	1.990.187	-	1.670.607
1 - 34	783.339	-	474.594	-	308.745
35 - 60	376.975	-	268.198	-	108.777
61 - 90	339.504	-	247.563	-	91.941
91 - 120	-	270.127	-	199.981	70.146
121 - 150	-	276.212	-	207.961	68.251
151 - 180	-	468.357	-	355.216	113.141
Distribución Cartera Renegociada	5.160.612	1.014.696	2.980.542	763.158	2.431.608

Totales	15.230.508	3.783.108	4.407.138	2.947.986	11.658.492
----------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

9.2.3. Cartera Normal al 31 de diciembre de 2019:

Vencimiento	Cartera Vigente M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Provisión Vigente M\$	Provisión Incumplimiento M\$	Cartera Neta M\$
Al día	24.162.230	53.499	2.556.035	41.656	21.618.039
1 - 34	4.511.347	23.154	1.208.635	17.273	3.308.594
35 - 60	2.438.928	13.623	1.500.416	10.075	942.060
61 - 90	2.275.442	17.361	1.620.483	12.763	659.556
91 - 120	-	2.001.419	-	1.701.610	299.809
121 - 150	-	2.055.689	-	1.746.408	309.281
151 - 180	-	1.787.267	-	1.517.773	269.493
Distribución Cartera Normal	33.387.947	5.952.012	6.885.569	5.047.558	27.406.833

9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, continuación

9.2.4. Cartera Renegociada al 31 de diciembre de 2019:

Vencimiento	Cartera Vigente M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Provisión Vigente M\$	Provisión Incumplimiento M\$	Cartera Neta M\$
Al día	1.808.137	972.241	487.375	728.869	1.564.134
1 - 34	503.604	312.304	223.698	235.457	356.753
35 - 60	433.606	317.081	277.721	242.402	230.564
61 - 90	431.976	309.623	314.689	236.668	190.242
91 - 120	-	596.782	-	459.643	137.139
121 - 150	-	605.737	-	465.933	139.804
151 - 180	-	594.050	-	459.392	134.658
Distribución Cartera Renegociada	3.177.323	3.707.819	1.303.483	2.828.364	2.753.295
Totales	36.565.271	9.659.831	8.189.052	7.875.922	30.160.128

9.3. Políticas de crédito:

Para incorporar un cliente nuevo se requiere que los postulantes aprueben un proceso de evaluación, el cual considera el cumplimiento de una serie de condiciones, que se clasifican en dos grupos: a) Condiciones Generales de la Política de Crédito (nacionalidad, cédula de Identidad vigente, rango de edad, antecedentes particulares (debe tener teléfono particular –fijo o celular-), antecedentes laborales según segmento (debe tener teléfono laboral de red fija); b) morosidad (que no posea morosidad comercial y/o financiera; sin protestos vigentes; sin deuda castigada). El cumplimiento de las condiciones indicadas anteriormente, se lleva a cabo con un proceso de verificación de antecedentes, que cuenta con la autorización expresa del potencial cliente.

Tipos de Crédito:

La Sociedad matriz ofrece a sus clientes cupos (montos bajos) determinados en función de las características del segmento al cual pertenece cada cliente y dependen del resultado de la evaluación. Adicionalmente, es posible otorgar un cupo mayor al indicado anteriormente, en aquellos casos en que es posible acreditar una renta que justifique ese cupo mayor.

Repactación:

Son sujeto de repactación aquellos clientes cuyo saldo corresponda totalmente a deuda vigente (no castigada). Cuando un cliente hace una repactación se acuerda un nuevo cuadro de pagos (que considera el total de la deuda del cliente) y simultáneamente el cupo de su línea de crédito es llevado a \$1 y la cuenta es marcada en forma automática, con el objeto de que el cliente no pueda hacer compras adicionales, mientras no pague el 50% del saldo total en un mínimo de 6 cuotas y demostrando un buen comportamiento de pago. Actualmente, un cliente solo puede repactar un máximo de dos veces en la “Vida de la Cuenta”.



9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, continuación

Convenios de Pago:

Para el caso de clientes con deuda castigada que manifiesten su intención de pagarla, existe la posibilidad que lo hagan en un pago por el monto total del castigo o bien que suscriban un Convenio de Pago.

Acuerdo conjunto con Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.

Según acuerdo contrato repertorio N°14.344-2015 que reglamenta operación conjunta de otorgamiento de créditos de consumo Penta Vida a través de la Tarjeta de Crédito Corona Mi Solución, Sociedad de Créditos Comerciales S.A. ofrecerá a su cartera de clientes premium, créditos de consumo por cuenta de Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A., para lo que esta última, ingresará el equivalente al 23,08% del capital de los créditos que sean rendidos por Sociedad de Créditos Comerciales S.A.

Política de Cobranza:

Las acciones de cobranza tienen como objetivo que los clientes den cumplimiento a las obligaciones de pago contraídas. Eventualmente, frente a situaciones o problemas que puedan presentar un cliente, es posible ofrecerle una modificación en los flujos de sus compromisos, de modo que cumpla sus obligaciones con una carga mensual que le acomode, de acuerdo con su nueva situación económica, para lo cual se ofrece una novación.

9.4. Provisiones, Castigos y Recuperos

9.4.1. El detalle de movimiento de provisiones es el siguiente:

	30-09-2020	31-12-2019
Resumen de Movimiento	M\$	M\$
Saldo Inicial	(17.041.920)	(12.259.149)
Ajuste Circular N°1	-	(6.198.673)
Constitución de provisiones	(10.715.683)	(20.780.058)
Aplicación de castigos	19.304.008	22.195.960
Saldo Final Provisiones	(8.453.595)	(17.041.920)



9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes, continuación

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad y sus Subsidiarias no presentan saldos bajo el rubro Cuentas por cobrar a tarjetahabientes – Tarjetas de Pago con Provisión de Fondos.

9.4.2. Castigos y Recuperos

Las cuentas por cobrar de cliente de la Tarjeta de Crédito Corona se castigan por sobre los 180 días de mora, mientras que las deudas que han sido castigadas y que posteriormente son recuperadas, se reconocen como ingresos del período de recuperación.

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$	Variación M\$	Variación %
Total castigos	<u>19.304.008</u>	<u>22.195.960</u>	<u>(2.891.952)</u>	<u>(13,03%)</u>
Recuperación de deudas castigadas				
	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$	Variación M\$	Variación %
Total recuperos	<u>1.559.526</u>	<u>1.908.370</u>	<u>(348.844)</u>	<u>(18,28%)</u>

10. Cuentas por cobrar

La apertura de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Cuentas por cobrar		
Penta Vida	267.488	509.260
FIP	5.337.213	3.721.772
Otras cuentas por cobrar	1.041.003	868.618
Total cuentas por cobrar	<u>6.645.704</u>	<u>5.099.650</u>



11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Cuentas por cobrar entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Relación	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Herman Schupper	5.270.064-7	Accionista	17.257	17.257
Paulina Schupper	21.187.204-7	Accionista	17.258	17.258
Malú Schupper	21.187.217-9	Accionista	17.258	17.258
Transportes Beth Ltda.	77.171.520-6	Accionistas comunes	229	-
Inversiones Corona S.A.	76.582.928-3	Accionista	45.459	-
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	<u>11.598.457</u>	<u>3.321.157</u>
Total cuentas por cobrar relacionadas			<u>11.695.918</u>	<u>3.372.930</u>

Cuentas por pagar entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Relación	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Servicios Informaticos para el Comercio Ltda.	77.986.280-1	Accionista común	1.485.433	545.526
Ranking Publicidad y Servicios Ltda.	79.627.370-4	Accionista común	75.455	75.598
Schupper S.A.	92.653.000-3	Accionista	223.112	223.686
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	<u>1.288.644</u>	<u>6.731.520</u>
Total cuentas por pagar relacionadas			<u>3.072.644</u>	<u>7.576.330</u>

El detalle de las condiciones y plazos de los saldos y transacciones con entidades relacionadas es el siguiente:

- Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas corresponden principalmente a traspasos en cuenta corriente por operaciones del giro, las cuales están expresadas en pesos a precios de mercado, no reajustables y no devengan intereses.
- La clasificación de corto y largo plazo de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas se enmarca en el presupuesto de flujos de caja de las sociedades.
- Las transacciones con empresas relacionadas se efectúan en condiciones de mercado y el producto de tales transacciones es imputado en cuenta corriente mercantil.

Las cuentas por cobrar de corto plazo tienen fecha de vencimiento 90 días y el vencimiento de largo plazo es mayor a 1 año.



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

	30-09-2020	31-12-2019
Instrumentos de Inversión hasta el Vencimiento	M\$	M\$
Cuotas subordinadas FIP BCI	<u>-</u>	<u>4.679.396</u>

La inversión en cuotas serie B del Fondo de Inversión Privado se valoriza a valor razonable, utilizando el enfoque de ingresos mediante la metodología de flujos descontados a tasa de costo patrimonial (Nivel 3), con efecto en "Otro Resultado Integral". Este modelo, desarrollado y ejecutado por una entidad especializada e independiente, será revisado trimestralmente con el objeto de actualizar nueva información obtenida relativa a sus variables.

Las variables más relevantes son las tasas de pérdida crediticia y de descuento, el valor de la cartera y caja disponible del fondo de inversión, información detallada en nota 8 letra c.4). Al 31 de diciembre de 2019 la actualización de dichas estimaciones significó un mayor valor en la valorización de estas inversiones por MM\$285 con efecto en Otro Resultado Integral. Al 30 de septiembre de 2020 la valuación del valor razonable generó una pérdida neta en Otro Resultado Integral de MM\$3.415.

El valor razonable de la serie subordinada al 30 de septiembre es igual a cero.

La fecha de constitución del fondo fue el 12 de agosto de 2019 y es administrado por BCI Administradora General de Fondos S.A.

13. Inversiones en sociedad

La Sociedad y sus Subsidiarias no presentan saldos por Inversiones en sociedad a la fecha de los presentes estados financieros consolidados.

14. Intangibles

Los intangibles de la Sociedad y sus subsidiarias corresponden a software. Se detallan los movimientos al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Intangibles	30-09-2020			31-12-2019		
	Valor bruto M\$	Amortización M\$	Valor Neto M\$	Valor bruto M\$	Amortización M\$	Valor Neto M\$
Licencias de Software	2.527.761	(1.079.835)	1.447.926	1.647.767	(750.957)	896.810
Total Intangibles	<u>2.527.761</u>	<u>(1.079.835)</u>	<u>1.447.926</u>	<u>1.647.767</u>	<u>(750.957)</u>	<u>896.810</u>



14. Intangibles, continuación

Se detallan los movimientos de Intangibles a la fecha de los estados financieros consolidados:

Movimientos de Intangibles	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	896.810	419.979
Adición	897.184	900.096
Amortización	(346.068)	(423.265)
Total intangible	1.447.926	896.810

15. Activo fijo

La composición del Activo fijo es la siguiente a los presentes estados financieros consolidados:

Activo Fijo	30-09-2020			31-12-2019		
	Valor bruto M\$	Depreciación M\$	Valor Neto M\$	Valor bruto M\$	Depreciación M\$	Valor Neto M\$
Instalaciones	130.528	(118.542)	11.986	129.123	(113.988)	15.135
Muebles y útiles	116.154	(106.826)	9.328	109.922	(101.346)	8.576
Total Activo Fijo	246.682	(225.368)	21.314	239.045	(215.334)	23.711

Se detallan los movimientos del Activo Fijo a la fecha de los estados financieros:

Movimientos del Activo Fijo	30-09-2020			31-12-2019		
	Instalaciones M\$	Muebles y útiles M\$	Valor total M\$	Instalaciones M\$	Muebles y útiles M\$	Valor total M\$
Saldo inicial	15.135	8.576	23.711	20.264	12.741	33.005
Adiciones	1.405	4.857	6.262	1.373	1.845	3.218
Depreciación	(4.554)	(4.105)	(8.659)	(6.502)	(6.010)	(12.512)
Total Activo Fijo	11.986	9.328	21.314	15.135	8.576	23.711

El cargo total a resultado producto de la depreciación del periodo 2020 corresponde a M\$8.659 (M\$12.512 al 31 de diciembre de 2019.).

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad y sus subsidiarias no tienen restricción de titularidad ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten a los bienes del Activo Fijo.

Al 30 de septiembre de 2020, no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Los ítems del Activo Fijo totalmente depreciados que aún son utilizados por la Sociedad y sus subsidiarias no son significativos.



15. Activo fijo, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad no presenta Activo Fijo retirados de uso, clasificados como Disponibles para la venta.

Al 30 de septiembre de 2020, no se han efectuado castigos de bienes del Activo Fijo.

16. Impuestos

16.1. Activos por impuestos corrientes:

Impuestos Corrientes	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión de impuesto a la renta	(26.911)	(278.389)
Pagos provisionales mensuales	80.976	545.715
Otros impuestos por recuperar	33.655	84.516
Total Impuestos Corrientes	87.720	351.842

Al 30 de septiembre de 2020, Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y la subsidiaria Normalizadora de Créditos del Comercio Ltda., presentan pérdidas tributarias por M\$ 12.632.984. Las subsidiarias Evaluadora de Créditos Lesel Ltda. y Corona Corredora de Seguros Ltda.; presentan renta líquida imponible de M\$98.256.

Al 31 de diciembre de 2019, la renta líquida imponible determinada para efectos tributarios de Sociedad de Créditos Comerciales S.A., y de las subsidiarias Evaluadora de Créditos Lesel Ltda. y Corona Corredora de Seguros Ltda. asciende a M\$1.013.0449. La subsidiaria Normalizadora de Créditos del Comercio Ltda.; presenta una pérdida tributaria de M\$119.017.

La subsidiaria Servicios de Créditos Comerciales Ltda.; presenta pérdidas tributarias de arrastre de M\$ 125.440 al 30 de septiembre de 2020 y de M\$123.587 al 31 de diciembre de 2019.



16. Impuestos, continuación

16.2. Gasto por impuesto a las ganancias:

A continuación, se detalla el gasto por impuesto a la renta e impuestos diferidos a la fecha de los estados financieros.

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a las ganancias		
Gasto por impuesto corriente	(26.227)	(778.080)
Impuesto corriente por gasto rechazado	-	(2.664)
Ajuste al impuesto corriente del ejercicio anterior	-	(1.352)
Gasto por impuesto corriente, neto ,total	<u>(26.227)</u>	<u>(782.096)</u>
Resultado diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	671.534	1.094.429
Reducciones (aumentos) de valor de activos por impuestos durante la evaluación de su utilidad	-	-
Gastos por impuestos diferidos, neto, total	<u>671.534</u>	<u>1.094.429</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>645.307</u>	<u>312.333</u>

16.3. Conciliación de tasa:

A continuación, se detalla la conciliación del gasto por impuestos, utilizando la tasa legal respecto a la tasa efectiva

Conciliación del gasto por impuesto	30-09-2020		30-09-2019	
	M\$	%	M\$	%
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	927.618	27,00%	372.483	27,00%
Efecto impositivo por cambio de tasa legal	-	-	-	-
Efecto impositivo de tasas en diferencias permanentes	(282.311)	(8,22%)	(58.798)	(4,26%)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	-	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones) en cargo por impuestos legales	-	-	(1.352)	(0,10%)
Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal	<u>(282.311)</u>	<u>(8,22%)</u>	<u>(60.150)</u>	<u>(4,36%)</u>
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>645.307</u>	<u>18,78%</u>	<u>312.333</u>	<u>22,64%</u>

16. Impuestos, continuación

16.4. Impuesto diferido

La composición del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos		
Provisión de vacaciones	66.414	63.516
Provisión de bonos	3.204	23.203
Cartera tributaria	4.702.649	4.947.272
Comisiones por devengar	19.467	29.074
Otras provisiones	218.870	212.077
Provisión cartera e incobrables	2.282.471	4.601.317
Activo fijo	5.121	6.745
Valuación de inversiones	1.186.338	-
Pérdida tributaria	3.408.689	29.754
Total activos por impuestos diferidos	<u>11.893.223</u>	<u>9.912.958</u>

La composición del pasivo por impuesto diferido es el siguiente:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos		
Gastos anticipados	4.187	30.595
Intangibles	390.940	242.140
Ingresos anticipados	67.051	67.051
Valuación de inversiones	-	77.098
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>462.178</u>	<u>416.884</u>

17. Otros activos

Detalle del rubro otros activos a la fecha de los estados financieros consolidados:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Otros activos		
Garantías entregadas por arriendos	2.790	2.790
Gastos pagados por anticipado	15.685	114.934
IVA crédito fiscal	2.364	-
Otros activos	448.371	173.548
Total otros activos	<u>469.210</u>	<u>291.272</u>



18. Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago

La Sociedad y sus Subsidiarias no mantienen saldos por obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago al cierre de los presentes estados financieros consolidados.

19. Cuentas por pagar

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan la composición de las Cuentas por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cuentas por pagar		
Comercio asociado	4.054	16.866
Proveedores	849.942	1.003.390
Cuenta por pagar FIP	410.200	465.012
Otras cuentas	143.453	100.842
Total Cuentas por pagar	1.407.649	1.586.110

20. Obligaciones con bancos

La Sociedad y sus Subsidiarias no mantienen saldos por Obligaciones con bancos al cierre de los presentes estados financieros consolidados.

21. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan el siguiente detalle por saldos en Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al cierre de los presentes estados financieros consolidados:

Otras obligaciones financieras	Moneda	Tasa	30-09-2020			31-12-2019		Total
			Corrientes M\$	No Corrientes		Corrientes M\$	No Corrientes M\$	
				M\$	M\$		M\$	
IBM Global Financing de Chile SpA	UF	6,2%	-	-	-	45.306	-	45.306
IBM Global Financing de Chile SpA	UF	6,2%	27.148	-	27.148	38.740	16.861	55.601
IBM Global Financing de Chile SpA	UF	6,6%	31.632	-	31.632	40.052	20.953	61.005
Total otras obligaciones financieras			58.780	-	58.780	124.098	37.814	161.912

22. Provisiones por contingencias

Se detalla la composición de Provisiones por contingencias.

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisiones por Contingencias		
Provisión de vacaciones	247.134	237.270
Provisiones de bonos de desempeño	11.865	85.936
Otras provisiones	156.885	126.715
Total Provisiones por Contingencias	<u>415.884</u>	<u>449.921</u>

Detalle de los movimientos del período

Movimientos de Provisiones por contingencias	30-09-2020			
	Provisión vacaciones	Provisión Bonos	Otras Provisiones	Total Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	237.270	85.936	126.715	449.921
Consumo	(68.449)	(36.699)	(11.564)	(116.712)
Liberación de provisiones	(65.715)	(37.372)	-	(103.087)
Constitución de provisiones	144.028	-	41.734	185.762
Total movimientos	<u>247.134</u>	<u>11.865</u>	<u>156.885</u>	<u>415.884</u>

Movimientos de Provisiones por contingencias	31-12-2019			
	Provisión vacaciones	Provisión Bonos	Otras Provisiones	Total Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	226.616	47.312	120.453	394.381
Consumo	(202.138)	(36.518)	(150.863)	(389.519)
Liberación de provisiones	(16.864)	(5.503)	(85.608)	(107.975)
Constitución de provisiones	229.656	80.645	242.733	553.034
Total movimientos	<u>237.270</u>	<u>85.936</u>	<u>126.715</u>	<u>449.921</u>



23. Provisiones por riesgo de crédito

A continuación, se detalla la composición de las provisiones por riesgo de crédito: Incorpora cuadro de movimientos

Provisión Riesgo de crédito	30-09-2020			31-12-2019		
	Cartera Vigente M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Cartera Vigente M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$
Al día	299.122	-	299.122	560.092	252.045	812.137
1 - 34	799.349	-	799.349	140.552	24.257	164.809
35 - 60	-	-	-	-	-	-
61 - 90	-	-	-	-	-	-
Total Provisión Riesgo de crédito	1.098.471	0	1.098.471	700.644	276.302	976.946

24. Otros pasivos

A continuación, se detalla la composición de Otros pasivos:

Otros pasivos	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Ingresos percibidos por adelantado (1)	72.100	107.680
IVA Débito fiscal	13.273	-
Remuneraciones y retenciones	422.526	120.113
Otros impuestos	2.590	138.632
Otros pasivos	130.818	339.197
Total otros pasivos	641.307	705.622

(1) Los ingresos percibidos por adelantados corresponde a vencimientos futuros de las comisiones no devengadas por la subsidiaria Corona Corredora de Seguros Ltda.

25. Patrimonio

25.1. Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2020, el capital pagado de Sociedad de Créditos Comerciales S.A. asciende a M\$23.639.856 y se encuentra dividido en 1.420.256 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal, con derechos igualitarios para cada una de estas.

Para efectos de consolidación de las entidades estructuradas indicadas en Nota 2.10, sus respectivos patrimonios han sido consolidados línea a línea al patrimonio de la matriz en atención a que pertenecen a los mismos accionistas de Sociedad de Créditos Comerciales S.A.



25. Patrimonio, continuación

25.2. Otras reservas

Reservas	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Reserva por Convergencia a normas IFRS (1)	(6.750.081)	(6.750.081)
Otras Reservas (2)	(546.383)	(546.383)
Total Reservas	(7.296.464)	(7.296.464)

(1) Corresponde a los efectos de la adopción de NIIF, convergencia que realizó la sociedad en 2011.

(2) Debido a que Chile no es un país hiperinflacionario no procede efectuar ajuste por inflación a los estados financieros bajo NIIF del período de transición al 31 de diciembre de 2010. Sin embargo, dado que la corrección monetaria del capital al 31 de diciembre de 2010 fue aprobada por la Junta de Accionistas respectiva, dicha revalorización se registró con cargo a Otras reservas del estado de cambios en el patrimonio consolidado.

25.3. Cuentas de valoración

Corresponde al resultado por valoración a valor justo de la inversión en cuotas subordinadas neto de impuestos diferidos por M\$3.207.507 y M\$208.452, al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

25.4. Interés Minoritario

Participación No Controladora	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Malu Schupper	56.587	46.343
Paulina Schupper	56.598	46.353
Herman Schupper	56.616	46.368
Multitiendas Corona S.A.	1.147.534	1.073.541
Schupper S.A.	(1.069)	(1.069)
Total Participación No Controladora	1.316.266	1.211.536



26. Ingreso neto por intereses y reajustes

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por los ingresos y gastos por intereses y reajuste:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Intereses por Tarjetas de crédito	6.705.550	14.233.079
Cargos bancarios	(3.477)	(3.149)
Intereses Acreedores	(5.400)	(11.320)
Otros cargos	30.835	30.754
Total Ingreso neto por intereses y reajustes	<u>6.727.508</u>	<u>14.249.364</u>

27. Ingreso neto por comisiones y servicios

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por los ingresos y gastos por comisiones y servicios:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Ingresos y gastos por comisiones y servicios		
Comisiones por Tarjetas de crédito	6.737.151	10.845.319
Comisiones por Intermediación de seguros	721.510	927.842
Total Ingreso neto por comisiones y servicios	<u>7.458.661</u>	<u>11.773.161</u>

28. Resultados neto de operaciones financieras

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por el resultado neto de operaciones financieras:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Resultado neto de operaciones financieras		
Resultado por venta de cartera (1)	559.701	-
Intereses ganados por depósitos a plazo	3.381	6.008
Total resultado neto de operaciones financieras	<u>563.082</u>	<u>6.008</u>



28. Resultado neto de operaciones financieras, continuación

- (1) Corresponde al resultado por venta generado por la diferencia del saldo insoluto de la cartera versus el precio de venta.

Fecha de transacción	Monto transferido M\$	Resultado por venta M\$
07-01-2020	956.672	67.834
16-01-2020	805.419	55.282
27-01-2020	665.910	53.307
05-02-2020	585.264	45.874
25-02-2020	771.466	55.814
25-02-2020	639.050	48.739
09-03-2020	625.171	47.287
27-03-2020	493.306	36.908
09-04-2020	636.247	49.942
23-04-2020	522.858	45.433
30-04-2020	126.860	-1.748
08-05-2020	109.822	362
15-05-2020	1.211.547	16.222
29-05-2020	1.040.059	14.040
05-06-2020	944.481	5.377
17-06-2020	449.537	1.725
19-06-2020	397.685	1.749
07-08-2020	1.003.998	15.554
		559.701

29. Provisiones por riesgo de crédito neto

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por provisiones por riesgo de crédito neto:

	30-09-2020 M\$	30-09-2019 M\$
Provisiones por riesgo de crédito neto		
Provisiones de colocaciones por tarjetas de crédito	(10.715.683)	(17.310.386)
Recuperación créditos de tarjetas de crédito castigados	1.559.526	1.507.390
Otras provisiones	25.724	(26.795)
Total Provisiones por riesgo de crédito neto	(9.130.433)	(15.829.791)



30. Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el detalle por gasto por obligaciones de beneficios a los empleados:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Gasto por obligaciones de beneficios a los empleados		
Remuneraciones	(2.478.378)	(3.329.804)
Indemnizaciones empleados	(409.174)	(122.640)
Bonos	(264.443)	(587.786)
Vacaciones	(80.049)	(68.554)
Total gasto por obligaciones a empleados	<u>(3.232.044)</u>	<u>(4.108.784)</u>

31. Gastos de administración

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por gasto de administración:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Gastos de administración		
Gastos informáticos	(1.029.180)	(1.187.976)
Arriendos	(1.199.335)	(1.476.693)
Servicios profesionales	(1.102.273)	(1.599.008)
Costo de cobranza	(438.560)	(306.919)
Servicio de correo	(238.934)	(292.262)
Otros gastos de administración	(580.603)	(852.385)
Procesamiento de datos	(822.023)	(740.012)
Verificaciones domiciliarias	(587.648)	(779.700)
Servicios de recaudación	(777.325)	(1.039.451)
Total gastos de administración	<u>(6.775.881)</u>	<u>(8.274.406)</u>



32. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por depreciaciones, amortizaciones y deterioros:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros		
Depreciación activo fijo	(8.659)	(9.240)
Amortización intangible	<u>(346.068)</u>	<u>(311.499)</u>
Total depreciación, amortización y deterioro	<u><u>(354.727)</u></u>	<u><u>(320.739)</u></u>

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la Sociedad y sus subsidiarias no presentan pérdidas por deterioro en sus Activos e Intangibles.

33. Otros ingresos y gastos operacionales

La Sociedad y sus Subsidiarias presentan al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el siguiente detalle por Otros ingresos y gastos operacionales:

	30-09-2020	30-09-2019
	M\$	M\$
Otros ingresos y gastos operacionales		
Ingresos por aportes gastos operacionales	1.225	71.396
Ingresos por servicios de cobranzas	1.138.704	1.051.580
Otros ingresos operacionales	169.855	2.843
Total Otros ingresos y gastos operacionales	<u><u>1.309.784</u></u>	<u><u>1.125.819</u></u>

34. Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas

A continuación, se detalla el efecto en resultado de las transacciones con partes relacionadas.

Sociedad	RUT	Relación	Tipo de transacción	30-09-2020	30-09-2019
				M\$	M\$
Servicios Informaticos para el Comercio Ltda.	77.986.280-1	Accionista común	Servicios informáticos	993.420	1.306.919
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	Servicios administrativos	311.441	370.410
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	Servicios Profesionales	383.019	595.729
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	Subarrendamiento	921.513	1.313.628
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	Servicio de recaudación	777.325	1.039.451
Multitiendas Corona S.A.	83.150.900-7	Accionistas comunes	Administración de caja	46.360	44.999
Total resultado Partes Relacionadas				<u><u>3.433.078</u></u>	<u><u>4.671.136</u></u>



34. Efecto en resultados de operaciones con partes relacionadas

A continuación, se detallan los Pagos a Directores y personal clave al cierre de los presentes estados financieros consolidados.

	30-09-2020	30-09-2019
Pagos a Directores y personal clave	M\$	M\$
Remuneraciones Rol Privado	535.111	580.552
Dieta Directorio	56.965	92.615
Total Pagos a Directores y personal clave	592.076	673.167

35. Contingencias y compromisos

35.1. Contingencias:

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad y sus subsidiarias no se encuentran expuestas a contingencias, que no se encuentran provisionadas.

35.2. Garantías:

Al 30 de septiembre de 2020, Sociedad de Créditos Comerciales S.A., Evaluadora de Créditos Lesel Limitada, Inversiones Corona S.A., Normalizadora de Créditos del Comercio Limitada, Servicios Informáticos para el Comercio Limitada, Sociedad Financiera de Créditos S.A., Corona Corredora de Seguros Limitada y Schupper S.A. se han constituido en conjunto, los “Fiadores Solidarios y Codeudores Solidarios” por créditos Sindicados por MM\$18.000 y MM\$4.000 de la relacionada Multitiendas Corona S.A., que en su conjunto presentan un saldo de deuda insoluto de MM\$13.675 al 30 de septiembre de 2020.

Dentro de ello, Sociedad de Crédito Comerciales S.A. entregó dos prendas sin desplazamiento sobre parte de sus cuentas por cobrar para garantizar el crédito Sindicado por MM\$13.675 (saldo insoluto) y también constituyó Negative Pledge por hasta MM\$13.875.

Por último, Sociedad de Créditos Comerciales S.A es aval por acreditivos por importaciones contraídas por la sociedad relacionada Multitiendas Corona S.A. por un monto ascendente a MM\$28.125 al 30 de septiembre de 2020.



35. Contingencias y compromisos, continuación

El 10 de agosto de 2020, en cumplimiento al acápite 8.3 de la Circular N°1 de Emisores de Tarjetas de Crédito Bancarias y No Bancarias, emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, actual Comisión para el Mercado Financiero, en relación con el artículo 9° y 10° de la Ley N° 18.045 la Administración informó que la empresa relacionada Multitiendas Corona S.A. procedió a solicitar la apertura de un Procedimiento de Reorganización Judicial, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 54 y siguientes de la Ley 20.720.

35.3. Restricciones:

La Sociedad relacionada Multitiendas Corona S.A. mantiene dos contratos de crédito sindicado, el primero con cuatro bancos locales y una institución financiera y el segundo con dos bancos locales, donde Sociedad de Créditos Comerciales es Codeudor Solidario. Al respecto la Sociedad relacionada informa periódicamente a dichas entidades, de acuerdo a los términos y fechas convenidas, el cumplimiento de las obligaciones que emanan de los contratos, los cuales son:

	Veces
Leverage	< = 1,5
Deuda financiera neta sobre EBITDA 2019	< = 3,5
EBITDA sobre gastos financieros	> = 3,5

Sociedad de Créditos Comerciales S.A. debe mantener una Recaudación de Cartera Bruta mayor o igual a doce coma cinco por ciento (12,5%) mensualmente, situación que es informada por ACFIN, según disposición de los bancos acreedores.

Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad relacionada no cumplió los *covenants* definidos en los créditos Sindicados por lo que solicitó una exención (*waiver*) a los acreedores.

35.4. Pólizas por Responsabilidad Civil y Garantía:

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2019, la filial Corona Corredora de Seguros Ltda. mantiene las siguientes pólizas de seguro que la amparan de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación:

- Póliza de responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros: N°01-53-014333, con la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A., por un monto asegurado de UF60.000, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas de terceros, atendidos profesionalmente por la corredora, con deducible de UF500. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la Corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante, con vigencia hasta el 14 de abril de 2021.



35. Contingencias y compromisos, continuación

- Póliza de Garantía para Corredor de Seguros: N°01-23-015274, con la Compañía de Seguros Aseguradora Porvenir S.A, por un monto asegurado de UF 500, con vigencia hasta el 14 de abril 2021.

35.5. Juicios:

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad y sus subsidiarias presentan juicios en su contra por demandas relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que, según el Gerente Legal de las sociedades, no representan riesgos de pérdidas significativas.

En junio de 2013 la Sociedad fue notificada de una demanda interpuesta en su contra por el Servicio Nacional del Consumidor, por concepto de hipotéticos cobros de comisiones o cargos asociados al uso de la Tarjeta Corona. El juicio se encuentra actualmente con sentencia favorable de primera instancia, habiendo sido recurrido por SERNAC para ante la Corte de Apelaciones de Santiago, encontrándose pendiente la vista de la causa.

36. Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación, se resumen los valores razonables comparados con su valor libro al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 de los principales activos y pasivos.

36.1. Los instrumentos financieros de Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y subsidiarias están compuestos por:

- Activos financieros valorizados a valor justo: otros activos financieros.
- Activos financieros valorizados a costo amortizado: cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas.
- Pasivos financieros valorizados al costo amortizado: otros pasivos financieros, cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

36.2. Jerarquización de valores razonables

- Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos o pasivos idénticos (Nivel 1);
- Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios (Nivel 2); y
- Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3)



36. Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los instrumentos están jerarquizados en Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, de acuerdo a lo establecido en la NIIF 7.

	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros	30-09-2020	30-09-2020	31-12-2019	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	317.103	317.103	374.380	374.380
Instrumentos para Negociación	365.947	365.947	362.566	362.566
Créditos y Cuentas por Cobrar a Tarjeta Habientes	11.658.492	11.658.492	30.160.128	30.160.128
Cuentas por Cobrar	6.645.704	6.645.704	5.099.650	5.099.650
Instrumentos de Inversión hasta el Vencimiento	4.393.846	-	4.679.396	4.679.396
Pasivos financieros	30-09-2020	30-09-2020	31-12-2019	31-12-2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por Pagar	1.407.649	1.407.649	1.586.110	1.586.110
Otras Obligaciones Financieras	58.780	58.780	161.912	161.912

37. Administración de riesgos

37.1. Gestión de Riesgos Integral

La Gestión de Riesgo Integral de la Sociedad y sus subsidiarias permite tener una vista integrada de los tipos de riesgo considerados por la Sociedad y sus subsidiarias y de su cumplimiento respecto al apetito de riesgo establecido por el Directorio. A partir de este reporte, el Directorio puede instruir cursos de acción adicionales a los presentados por la gestión de riesgos especializada, entre ellos determinar la asignación de recursos tecnológicos o personas, redefinir prioridades o sintonizar el apetito de riesgo de acuerdo a los antecedentes proporcionados.

El objetivo es proveer un proceso clave para la adecuada gestión de riesgos del negocio, impulsado desde el Directorio, considerando la existencia de una estructura de Comités, de políticas alineadas con las áreas tomadoras de riesgo y con un efectivo y oportuno reporte.

Lo anterior, se aplica de forma integral en la Sociedad y sus subsidiarias y se compone de los siguientes elementos:

- Gobierno y Organización
- Apetito al Riesgo – (Métricas y límites)
- Procesos – (Despliegue en organización y documentación)
- Identificación, evaluación, control, monitoreo y *reporting* – (Mejoramiento continuo)
- Infraestructura – (Personas y recursos tecnológicos)



37. Administración de riesgos, continuación

- Gobierno y Organización

El Esquema de Gobierno de la Sociedad y sus subsidiarias se encuentra en línea con las mejores prácticas internacionales y adapta los requerimientos de los reguladores.

i) Directorio

Aprueba la estrategia de riesgos y supervisa los sistemas internos de control y gestión, que incluyen la declaración de Apetito al Riesgo, las métricas fundamentales y la estructura básica de límites por tipos de riesgos. Vela además para que el presupuesto se encuentre alineado con el Apetito al Riesgo aprobado.

Asimismo, delega en una instancia el análisis y seguimiento periódico de los riesgos de crédito, liquidez y operacionales, denominada Comité de Gestión de Riesgo Integral. Junto con esto se constituyen comités especializados a los riesgos ya descritos, con lo cual se va a proporcionar una vista agregada a los tipos de riesgos.

ii) Comité de Gestión de Riesgo Integral

El Directorio establece la constitución de un comité especializado en la identificación, evaluación, control, monitoreo y *reporting* de los riesgos de crédito, liquidez y operacional consistente con el apetito de riesgo.

El Comité de Gestión de Riesgo Integral articula la gestión de los distintos tipos de riesgos a través de la constitución, por mandato del Directorio, de los comités de Gestión Riesgo Crédito, Gestión Riesgo Financiero y Gestión de Riesgos Operacionales y reporta al Directorio y/o al Comité de Auditoría.

iii) Comité de Gestión de Riesgo Crédito

Representa al Directorio en las funciones y responsabilidades relativas a la gestión del Riesgo de Crédito de acuerdo a la normativa vigente y las políticas internas de la Sociedad con lo que se busca la obtención de un equilibrio entre el riesgo y rentabilidad de acuerdo al apetito de riesgo de la Sociedad.

Es importante mencionar que a contar del mes de septiembre del presente año dicho comité modificó su periodicidad de sesión de trimestral a mensual, de tal forma de mantener un estrecho seguimiento a la cartera y al riesgo de crédito asociado.

iv) Comité de Gestión de Riesgo Liquidez

Vela por el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la gestión financiera de la emisora y administración de la liquidez, tratando de minimizar la ocurrencia del desequilibrio entre activos negociables y pasivos exigibles, esto es, descalce entre pagos y cobros, que puedan afectar la capacidad de pago de la Sociedad.



37. Administración de riesgos, continuación

- v) **Comité de Gestión de Riesgo Operacional**
Vela por el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la gestión de los riesgos asociados a los procesos, del personal y de los sistemas o bien por causa de acontecimientos externos, incluyendo riesgo legal, riesgo tecnológico, riesgo de fraude y excluye el reputacional.
 - vi) **Comité de Lavado de Activos**
Toma conocimiento de las situaciones inusuales o sospechosas que por sus características sean presentadas por el Oficial de Cumplimiento; monitorea las funciones del Oficial de Cumplimiento; y da cuenta de las actividades realizadas.
 - vii) **Comité de Clientes y Atención de Reclamos**
Evalúa el comportamiento del proceso integral de gestión de los requerimientos de los tarjetahabientes de Sociedad de Créditos Comerciales S.A., revisa el cumplimiento de los estándares de respuesta, estadísticas, monitoreo y control del servicio de calidad de atención para mejorar la entrega de servicio oportuno que permita minimizar la tasa de reclamos.
- **Apetito al Riesgo – (Métricas y límites)**

El Apetito de Riesgo de la Sociedad y sus subsidiarias aprobado por el Directorio identifica los riesgos y el nivel de los mismos que se está dispuesto a asumir para alcanzar los objetivos de negocio. La gestión sobre el apetito de riesgo de la Sociedad se centra en cautelar que los riesgos de crédito, liquidez y operacionales se encuentren dentro de los márgenes tolerables para asegurar la sana rentabilidad del negocio.
 - **Procesos – (Despliegue en organización y documentación)**

Se establece el despliegue y la operación del modelo de control de riesgo a través de toda la organización. Bajo este principio todos los riesgos deben ser gestionados por las áreas que lo generan, primera línea de defensa, mediante políticas y procedimientos específicos, una estructura organizacional adecuada y sistemas robustos.

La traslación del Apetito de Riesgo a la gestión ordinaria se apoya en tres aspectos básicos:
 - i) Un cuerpo normativo homogéneo
 - ii) Una planificación de los riesgos
 - iii) Una gestión integrada de los riesgos a lo largo de su ciclo de vida



37. Administración de riesgos, continuación

- **Identificación, Evaluación, Control, Monitoreo y Reporting**
 - i) Identificar los factores de riesgo y escenarios que pudieran comprometer el cumplimiento del Apetito de Riesgo, mediante el desarrollo de un repositorio de riesgos y un análisis del impacto de los mismos. Esta etapa tiene como objetivo la identificación de factores de riesgo en base a la generación de un mapa con los factores de riesgo más relevantes que pueden comprometer el desempeño de la sociedad en relación a los umbrales definidos en el Apetito de Riesgo.
 - ii) Evaluar el cumplimiento del Apetito de Riesgo en el presente, mediante un seguimiento de las métricas y los límites. Consiste en evaluar qué impacto podría tener en las métricas del Apetito de Riesgo la materialización de uno o varios de los factores de riesgo identificados en la fase anterior, mediante la ocurrencia de un determinado escenario.
 - iii) Evaluar el cumplimiento del Apetito de Riesgo en el futuro, mediante la proyección de las variables del Apetito tanto en un escenario base, como en un escenario de riesgo determinado por las pruebas de stress-test.
 - iv) Actuar con acciones de control para mitigar el impacto potencial de la materialización de riesgos identificados, haciendo que este se mantenga dentro del perfil de riesgos objetivo. Estas acciones de control pueden corresponder a una respuesta ante situaciones no deseadas y propuesta de medidas de mitigación.
 - v) Monitorear las variables claves que directamente no forman parte del Apetito de Riesgo, pero que condicionan su cumplimiento. Éstas pueden ser tanto externas como internas teniendo como objetivo evitar de forma ex ante las pérdidas, mediante la vigilancia del perfil actual de riesgo de la sociedad y de los factores de riesgo identificados.
 - vi) *Reporting*: Tiene como objetivo dar información veraz y oportuna del perfil de riesgo asumido, ofreciendo datos precisos, completos y fiables a los órganos sociales y a la alta dirección con la frecuencia y exhaustividad acorde con la naturaleza, importancia y complejidad de los riesgos, acorde con la complejidad y naturaleza del negocio.

- **Infraestructura**

La infraestructura constituye el elemento que asegura que la Sociedad cuenta con los recursos humanos y tecnológicos necesarios para una efectiva gestión y supervisión de los riesgos, el desempeño de las funciones comprendidas en el Modelo de Riesgos, y la consecución de sus objetivos.

En lo que a recursos humanos se refiere, la función de riesgos cuenta con una plantilla adecuada en términos de número, capacidad y experiencia.



37. Administración de riesgos, continuación

En lo relativo a la tecnología, la Sociedad se asegura de la integridad de los sistemas de información de gestión y de la dotación de la infraestructura necesaria para dar soporte a la gestión del riesgo, incluyendo herramientas acordes con las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo en la admisión, gestión, valoración y seguimiento de los mismos.

El modelo de control cuenta con un sistema de tres líneas de defensa:

- La primera línea la constituyen las unidades de negocio de la Sociedad, que son responsables del control en su ámbito y de la ejecución de las medidas en su caso fijadas desde instancias superiores.
- La segunda línea la constituyen las unidades especialistas de control (Unidad de Gestión de Riesgo Financiero, Unidad de Gestión de Riesgo Crédito, Seguridad de la Información, Unidad de Prevención de Fraude, Lavado de Activos y las Gerencias de Apoyo, como Personas, Legal, etc.) Esta línea supervisa el control de las distintas unidades en su ámbito de especialidad transversal, define las medidas mitigadoras y de mejora necesaria y promueve la correcta implantación de las mismas. Adicionalmente, forma parte de esta línea la Unidad de Riesgo Operacional que provee una metodología y herramientas comunes para la gestión.
- La tercera línea la constituye la unidad de Auditoría Interna, que realiza una revisión independiente del modelo, verificando el cumplimiento y eficacia de las políticas corporativas y proporcionando información independiente sobre el modelo de control, la que reporta al Directorio directamente.

37.2. Principales Riesgos

- **Riesgo Financiero**
Los instrumentos financieros en la Sociedad corresponden a las colocaciones asociadas a la tarjeta de crédito TCMS.

El valor libro de la cartera de colocaciones que posee la Sociedad por los productos financieros es:

Cartera de Colocaciones	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cartera de Colocaciones Bruta	19.013.616	46.225.102

- **Riesgo de Crédito**
 - El riesgo de crédito tiene su origen en la posibilidad que la contraparte de un contrato o préstamo incumpla sus obligaciones de pago por motivos de insolvencia, incapacidad de pago o riesgo moral, y produzca una pérdida financiera a la Sociedad. El riesgo de crédito se enfrenta económicamente de dos formas, mediante las provisiones y con el patrimonio de la Empresa. Desde el punto de vista operacional, la Sociedad cuenta con un adecuado proceso de crédito para mitigar este riesgo. El riesgo de crédito al cual se encuentra expuesta la Sociedad se centraliza en las operaciones de compra en cuotas y otros productos financieros (avances y giros). Al 30 de septiembre de 2020 el monto total de las colocaciones brutas es de MM\$19.014.



37. Administración de riesgos, continuación

La Sociedad utiliza modelos matemáticos predictivos para la calificación de riesgo tanto en la originación de la cartera como en la mantención y otorgamiento de nuevos productos financieros de tal forma de controlar el riesgo de crédito.

La Sociedad a contar de diciembre de 2018 utiliza la metodología de provisiones de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1 de la Comisión para el Mercado Financiero

Exposición Riesgo de Crédito

Exposición al riesgo	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Total activos	44.602.557	55.525.643
Cartera bruta sobre 90 días	3.783.108	9.659.831
Porcentaje	8,48%	17,40%

Los principales activos sujetos a Riesgo de Crédito son Cuentas por Cobrar (Colocaciones), por lo cual la Política de Riesgo de Crédito incluye Provisiones, que para efectos de su constitución evalúa grupalmente a los clientes de acuerdo a su tramo de mora.

Por otra parte, por política se castiga el 100% de la deuda cuando la mora del cliente alcanza los 180 días.

En las colocaciones la deuda promedio de los clientes que se provisionan es de aproximadamente \$100.082, sin existir deudores individuales de grandes montos, lo que mitiga el riesgo de crédito. Por otra parte, la Política de Riesgo de Crédito y el *Scoring* permiten que los cupos de los clientes estén de acuerdo a su historia y comportamiento.

Adicionalmente, para la administración del riesgo de crédito la Sociedad incluye en su Política las actividades de Cobranza como repactaciones y condonaciones.

Cartera Repactada	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Cartera Repactada Bruta	6.175.308	6.885.142
Participación sobre Cartera Bruta	32,48%	14,89%

- Riesgo de Liquidez

La política de liquidez de Sociedad de Créditos Comerciales S.A. define el riesgo de liquidez como la incapacidad de la Sociedad de disponer de los fondos suficientes para hacer frente a los compromisos de pago. Por lo anterior la Sociedad busca mantener suficientes activos líquidos disponibles y/u oportuno acceso a los mercados de financiamiento a costos razonables.



37. Administración de riesgos, continuación

Las inversiones financieras son efectuadas en bancos de la plaza, y solo en instrumentos de corto con calificación de riesgo N1 (con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados).

La liquidez de la compañía es medida en función de los compromisos futuros. La compañía ha definido que debe contar con caja para cumplir los compromisos de los próximos 3 meses.

Los requerimientos de fondos en efectivo de la Sociedad corresponden a Avances, pagos en cuotas con la tarjeta TCMS en tiendas Corona, pagos a Comercios Asociados y pagos a proveedores.

Periódicamente se revisa en un modelo la capacidad de pago de los compromisos de la Sociedad. Para esto se revisan: los indicadores clave, la concentración de vencimientos, la concentración de fuentes de financiamiento, y se realizarán pruebas de tensión en condiciones normales, en condiciones adversas, y en condiciones de crecimiento. La aplicación de este modelo y sus variables, estarán descritas en el Procedimiento de Medición y Monitoreo de Riesgo Financiero.

Los planes de contingencia nacen de la revisión de las condiciones de tensión evaluadas en Comité de Riesgo Financiero.

Adicionalmente, la reserva de liquidez se determinará en conformidad a lo estipulado en la Letra B del anexo N° 2 de la Circular N° 1 de la Comisión para el Mercado Financiero

- Riesgo de Mercado

Las fluctuaciones negativas en variables macroeconómicas podrían traducirse en restricciones a fuentes de financiamiento, por ello el monitorear IMACEC, PIB y consumo de bienes es parte del modelo predictivo para determinar la capacidad de obtención de líneas de financiamiento.

El principal riesgo de mercado al que se encuentra expuesta la Sociedad es al de tasa de interés, específicamente los cambios a la baja en la tasa máxima convencional tienen un impacto negativo en los ingresos, y por consecuencia en el financiamiento de la sociedad. Estos cambios conllevan a una modificación en la estructura del negocio y por ende una necesidad distinta de financiamiento, que será evaluada en Comité de Riesgo Financiero.

Adicionalmente, la inestabilidad económica podrían producir que las expectativas de los consumidores empeoren, y por tanto, menores serían los ingresos que están dispuestos a disponer para satisfacer necesidades crediticias que les permitan solucionar sus problemas.

Respecto del Riesgo de Inflación, dado que los ingresos de la Sociedad consideran tasas nominales de periodos anteriores, significa que una la inflación creciente, provocará un deterioro en los resultados futuros de la compañía. La evaluación de acciones frente a cambios de tendencia en la inflación es tomada en el Comité de Riesgo Financiero.



37. Administración de riesgos, continuación

37.3. Riesgos Contingencia COVID -19

El primer brote de COVID-19 se detectó en Wuhan en diciembre de 2019. Su rápida expansión hizo que la Organización Mundial de la Salud, el 30 de enero de 2020, la declarara una emergencia sanitaria internacional. El 11 de marzo la enfermedad se hallaba ya en más de 100 territorios a nivel mundial, y fue reconocida como una **pandemia** por la OMS.

Para prevenir la expansión del virus, los gobiernos han impuesto restricciones de viajes, cuarentenas, confinamientos, aislamiento social, cancelación de eventos, y cierre de establecimientos. En Chile las autoridades aplicaron dichas restricciones como cuarentenas en buena parte del país, impactando mayormente al comercio y servicios y por ende a nuestro negocio,

La pandemia ha tenido un efecto socioeconómico disruptivo y ha impactado indicadores económicos nacionales, como la tasa de desempleo y el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMACEC), lo que ha afectado directamente a nuestro negocio financiero debido a la imposibilidad del cumplimiento de pago por parte de nuestros clientes, no obstante las medidas tomadas por el gobierno desde 19 de marzo para resguardar la cadena de producción y distribución de bienes y servicios esenciales, proteger el empleo e impulsar la economía.

En el tercer trimestre de este año el Producto Interno Bruto (PIB) de Chile cayó un 9,1%, todavía afectado por las restricciones para enfrentar la pandemia de coronavirus, de acuerdo a los datos del Banco Central, este resultado se vio incidido por la emergencia sanitaria asociada al Covid-19, que continuó influyendo en la movilidad de las personas y el normal funcionamiento de establecimientos productivos.

El PIB desestacionalizado entre julio y septiembre, sin embargo, subió un 5,2% en línea con el gradual desconfinamiento, las medidas económicas de apoyo y el retiro de una parte de los fondos previsionales aprobado por el Congreso, lo que favoreció especialmente al comercio y al consumo de los hogares.

Chile, que supera el medio millón de contagios, ha ido relajando las medidas de confinamiento, aunque persiste el temor de un rebrote del virus hacia adelante.

El Banco Central prevé que la economía se contraiga entre 4,5-5,5% este año debido al efecto de la crisis sanitaria, pero crecerá entre 4-5% el próximo año.

Bajo este escenario SCC S.A. ha tomado diversas medidas para afrontar la contingencia derivada de la pandemia.

- Plan de Continuidad Operacional:

El servicio prestado por la Sociedad es parte de cadena de pagos del país, por tanto el servicio financiero de las tiendas ha estado autorizado para atender dependiendo de su ubicación y con horarios reducidos, lo que ha implicado reforzar otros canales de recaudación con proveedores externos.



37. Administración de riesgos, continuación

Desde el comienzo de la Pandemia SCC S.A. implementó diversos comités:

Comité de Crisis; Comité de Personas; Comité de Recaudación; Comité Legal y Financiero y Comité de Documentación y Cumplimiento los cuales sesionan semanalmente o según las circunstancias lo requieran, realizando un seguimiento continuo de los efectos del COVID-19 y tomando las acciones que correspondan.

Por otra parte, a contar del 18 de marzo de 2020 SCC S.A. implementó el trabajo remoto para todos los colaboradores que de acuerdo a sus funciones pudiesen realizarlo desde sus hogares. Al 30 de septiembre de 2020, el 100% de los colaboradores de Casa Matriz de la Sociedad se encuentran realizando trabajo remoto. Respecto de aquellos colaboradores que se encuentran realizando trabajo de manera presencial en el servicio financiero en las Tiendas, éstos cuentan con kits de seguridad y protocolos basados en las recomendaciones de la autoridad sanitaria.

- Plan de Medidas Especiales para Clientes:

Para enfrentar las dificultades tanto de desplazamiento de los clientes como de pago SCC S.A. ha impulsado desde el inicio de la pandemia diferentes campañas de pago como desfases de cuotas hasta 3 meses, campañas de abono cero para clientes evaluados o personas mayores de edad que no pueden desplazarse, personas que se estén cuidando y no quieran salir de sus casas y desempleados, Repactaciones, Refinanciamientos y autorización de una tercera repactación entre otros.

- Seguimiento de Morosidad, Indicadores de Riesgo de Crédito e Indicadores de Capital y Liquidez

En los comités conformados, fundamentalmente el de Recaudación, Legal y Financiero se han realizado el seguimiento continuo y riguroso del cumplimiento de pago de los clientes, el comportamiento de mora, estado de la caja y requerimientos de liquidez para tomar acciones en forma oportuna.

Como ya se ha mencionado SCC S.A. se encuentra evaluando diariamente la evolución de la Pandemia tanto a nivel nacional y mundial y ha tomado las acciones pertinentes para el resguardo de sus colaboradores, clientes y proveedores.

Dado lo anterior los resultados financieros de SCC S.A. se verán impactados adversamente y no es posible estimar su duración.

El impacto de esta pandemia en la Sociedad dependerá de su duración y daño socioeconómico en la población, y de las acciones impulsadas por los gobiernos y organismos de salud tanto a nivel local como mundial, así como de las acciones lideradas por nuestra alta administración, colaboradores y proveedores.



38. Hechos posteriores

El 16 de octubre de 2020 la Junta de acreedores de la sociedad relacionada Multitiendas Corona S.A. aprobó el proceso de Reorganización Financiera al cual dicha sociedad se había acogido el pasado 10 de agosto de 2020.

Con fecha 28 de octubre de 2020, el Primer Juzgado Civil de Santiago, en la causa Rol C-11.936-2020 dictó resolución de aprobación del Acuerdo de Reorganización Judicial, quedando publicada esta en el Boletín Concursal con fecha 29 de octubre de 2020.

En virtud de lo anterior, Sociedad de Créditos Comerciales S.A. procedió a ratificar sus garantías personales (avales y codeuda solidaria) y reales (prendas sin desplazamiento de cartera) otorgadas en los sindicados 2017 y 2018, y demás garantías personales (avales y codeuda solidaria) que haya otorgado respecto de las obligaciones financieras de Multitiendas Corona S.A. en favor de los acreedores preferentes financieros y los valistas financieros. En este Acuerdo de Reorganización Judicial se acordó, asimismo, la prenda de las acciones de las sociedades de la Unidad Económica (entre ellas Sociedad de Créditos Comerciales S.A. y sus accionistas Schupper S.A. e Inversiones Corona S.A., así como limitaciones a la enajenación de cartera, y otras obligaciones de hacer y no hacer contempladas en este instrumento.

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente a los mismos.