

BCI FACTORING S.A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
BCI Factoring S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de BCI Factoring S.A. (en adelante la “Sociedad”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”). La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

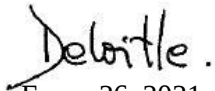
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

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

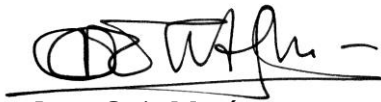
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BCI Factoring S.A., al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.



Enero 26, 2021
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martínez
Rut: 12.070.100-2

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL	1
2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	1
3. CAMBIOS CONTABLES	13
4. HECHOS RELEVANTES	13
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	14
6. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	15
7. ACTIVOS INTANGIBLES	19
8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	20
9. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	21
10. OTROS ACTIVOS	22
11. DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA.....	24
12. OBLIGACIONES CON BANCOS.....	25
13. PROVISIONES.....	25
14. OTROS PASIVOS	27
15. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	27
16. PATRIMONIO.....	27
17. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	28
18. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES.....	28
19. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	29
20. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	30
21. GASTOS DE ADMINISTRACION	30
22. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	31
23. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	32
24. ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	34
25. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS.....	36
26. HECHOS POSTERIORES	38

BCI FACTORING S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

		Al 31 diciembre de	
	Notas	2020	2019
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	17.018.309	7.228.817
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	845.725.448	986.869.008
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas		-	-
Intangibles	7	4.241.236	3.452.960
Activo fijo	8	248.935	423.364
Impuestos corrientes	9	1.492.310	3.181.809
Impuesto diferidos	9	6.670.364	6.839.394
Otros activos	10	65.629	114.885
Total activos		875.462.231	1.008.110.237
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11	69.975.906	39.193.856
Obligaciones con bancos	12	250.618.240	303.894.756
Cuentas por pagar empresas relacionadas	23	361.571.102	484.640.243
Provisiones	13	3.935.717	5.739.940
Impuestos corrientes		-	-
Otros pasivos	14	12.155.978	4.012.133
Total pasivos		698.256.943	837.480.928
PATRIMONIO			
Capital		51.895.816	51.895.816
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		118.733.493	107.335.181
Utilidad del ejercicio		9.394.256	16.283.303
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.818.277)	(4.884.991)
Total patrimonio	16	177.205.288	170.629.309
Total pasivos y patrimonio		875.462.231	1.008.110.237

Las notas adjuntas N°s 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
Ingresos por intereses y reajustes	17	32.783.059	59.397.237
Gastos por intereses y reajustes	17	(8.030.438)	(23.442.204)
Ingreso neto por intereses y reajustes		24.752.621	35.955.033
Ingresos por comisiones	18	5.253.945	1.807.312
Gastos por comisiones	18	(2.287.566)	(1.765.452)
Ingreso neto por comisiones		2.966.379	41.860
Pérdida de cambio neta		(5.656)	10.389
Otros ingresos operacionales		249.726	70.602
Total otros ingresos operacionales		244.070	80.991
Total ingresos operacionales		27.963.070	36.077.884
Provisiones por riesgo de crédito	19	(5.757.848)	(4.497.473)
Ingreso operacional neto		22.205.222	31.580.411
Remuneraciones y gastos del personal	20	(8.389.682)	(8.389.061)
Gastos de administración	21	(2.146.398)	(2.052.505)
Depreciaciones y amortizaciones	22	(673.062)	(635.536)
Otros gastos operacionales		(18.511)	(7.264)
Total gasto operacional		(11.227.653)	(11.084.366)
Resultado antes de impuesto a la renta		10.977.569	20.496.045
Impuesto a la renta	9	(1.583.313)	(4.212.742)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		9.394.256	16.283.303
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		9.394.256	16.283.303

Las notas adjuntas N°s 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (Cifras en miles de pesos - M\$)

		Utilidades retenidas			Total patrimonio
		Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	
	Capital				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio al 1 de enero de 2020	51.895.816	107.335.181	16.283.303	(4.884.991)	170.629.309
Traspaso de utilidades	-	16.283.303	(16.283.303)	-	-
Pago dividendos	-	(4.884.991)	-	4.884.991	-
Utilidad del ejercicio	-	-	9.394.256	-	9.394.256
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(2.818.277)	(2.818.277)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2020	51.895.816	118.733.493	9.394.256	(2.818.277)	177.205.288
		Utilidades retenidas			Total patrimonio
		Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	
	Capital				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patrimonio al 1 de enero de 2019	51.895.816	94.614.411	18.172.529	(5.451.759)	159.230.997
Traspaso de utilidades	-	18.172.529	(18.172.529)	-	-
Pago dividendos	-	(5.451.759)	-	5.451.759	-
Utilidad del ejercicio	-	-	16.283.303	-	16.283.303
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(4.884.991)	(4.884.991)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2019	51.895.816	107.335.181	16.283.303	(4.884.991)	170.629.309

Las notas adjuntas N°s 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION			
Utilidad del ejercicio		9.394.256	16.283.303
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	22	673.062	635.534
Provisiones por riesgo de crédito	19	5.889.889	4.837.010
Impuesto a la renta	9	1.583.313	4.212.742
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo			
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		3.009.949	(10.718.263)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Diminución (Aumento) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		141.143.562	(146.364.449)
Aumento de otras obligaciones a la vista		30.782.050	5.752.379
Flujos netos (utilizados en) originados por actividades de la operación		192.476.081	(125.361.743)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	8	(112.317)	(118.983)
Compras de intangibles	7	(1.174.593)	(1.199.287)
(Aumento) disminución neta de otros activos		(169.030)	(1.105.170)
Flujos neto originados por (utilizado en) actividades de inversión		(1.455.940)	(2.423.440)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		(4.884.991)	(5.451.759)
Aumento de obligaciones con bancos		(53.276.516)	532.031
Aumento (disminución) neto de otros pasivos		(123.069.142)	129.630.096
Flujos neto originados por (utilizado en) actividades de financiamiento		(181.230.649)	124.710.368
VARIACION EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO			
		9.789.492	(3.074.815)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		7.228.817	10.303.632
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	17.018.309	7.228.817
Conciliación provisión riesgo de crédito			
Provisiones por riesgo de crédito para el Estados de Flujos de Efectivo		5.889.889	4.837.010
Recuperación de créditos castigados		(132.041)	(339.537)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	19	5.757.848	4.497.473

Las notas adjuntas N°s 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en miles de pesos – M\$)

1. INFORMACION GENERAL

BCI Factoring S.A., (en adelante “la Sociedad”) se constituyó según escritura pública del 13 de diciembre de 1994, publicada en el Diario Oficial el 20 de diciembre de 1994. El objeto social es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporeales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus beneficios.

A contar del 1 de abril de 2001, la Sociedad es filial del Banco de Crédito e Inversiones y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF): Bancos e Inst. Financieras.

El domicilio legal de BCI Factoring S.A. es Miguel Cruchaga 920, pisos 5 y 6, de la comuna Santiago.

Sus accionistas son Banco de Crédito e Inversiones, poseedor del 99,97% de las acciones de la Sociedad, quien actúa como controlador y Bci Corredores de Bolsa SA con un 0,03% de las acciones de la sociedad al 31 de diciembre 2020.

Los estados financieros de BCI Factoring S.A., al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de 25 de enero de 2021.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (antes Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos y sus filiales deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

b. Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos contables:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019.
- Estados de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

c. Moneda funcional

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos (\$), moneda funcional de la Sociedad. Asimismo, toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

d. Cuentas por cobrar a clientes

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Corresponde a cuentas por cobrar las que se originan por operaciones del giro, adeudados por personas distintas a otros bancos, excluidas. No se incluyen en este rubro los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión. El rubro cuentas por cobrar a clientes del estado de situación financiera, el cual están otros rubros para efectos de la información de esta Superintendencia, a fin de mostrar separadamente los tipos de operaciones agrupadas bajo el concepto de “colocaciones (operaciones de factoraje)” y las provisiones que corresponden a los créditos y cuentas por cobrar a clientes en su conjunto.

e. Norma contable

Todas las operaciones de factoraje deben ser tratadas como colocaciones comerciales, debiendo observarse las normas dispuestas al efecto en el numeral 4.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, tanto en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, como por su clasificación en los modelos de información periódica. (RAN 8-38)

f. Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno (\$), por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en los estados de resultados integrales.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2020	2019
	\$	\$
Unidad de fomento	29.070,33	28.309,03
Dólar observado US\$ (*)	711,24	744,62

(*) Tipo de cambio observado al 30 de diciembre de 2020.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjunto, son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y al monto por el cual dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, bróker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición:

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, corregido en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero para Bancos e Instituciones Financieras. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja.

BCI Factoring S.A., utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero para Bancos e Instituciones Financieras.

i. Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

iv. Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor.

Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por BCI Factoring S.A., para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por BCI Factoring S.A., y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

v. Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual paso a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

vi. Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, rebajando las provisiones.

vii. Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal va dirigida a clientes que registren créditos comerciales asociados a operaciones de factoraje y que no se encuentran evaluados individualmente.

Para determinar el nivel de provisiones asociados a estos deudores, la Administración cuenta con un modelo de riesgo basado principalmente en la mora de clientes.

i. Deterioro

i. Activos financieros:

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

Las políticas sobre medición de deterioro indican que éste es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

ii. Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categoría B3 y B4, y la cartera de incumplimiento.

Condición de salida:

Para la cartera individual por haber mejorado su clasificación de riesgo.

iii. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos 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 y 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 ejercicios 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. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

j. Activos intangibles

El software adquirido por la Sociedad es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es en general de seis años.

k. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo, son las siguientes:

	2020	2019
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Muebles y maquinas de oficinas	3 - 6 años	3 - 6 años
Instalaciones	10 años	10 años
Otros	6 años	6 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de activación.

I. Estados de flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de la Sociedad se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

m. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.
- Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.
- Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

n. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad ha reconocido un gasto 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, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por 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 pasivos por 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.

o. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales la Administración evalúa y monitorea periódicamente.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

p. Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos operacionales de acuerdo a lo establecido en NIIF 15, dando cumplimiento a la identificación de los pasos establecidos, existiendo como punto inicial el contrato, estableciendo deberes y/o obligaciones, tomado en consideración el negocio que genera los ingresos ordinarios establecido en la NIC 18 sobre la base devengada a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

- El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte del Estados de Situación Financiera. La fecha de corte del Estados de Situación Financiera corresponde al último día del mes.
- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

q. Distribución de utilidades (Dividendos mínimos)

La Sociedad refleja en el pasivo parte de la utilidad del ejercicio que se debe repartir a los accionistas en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la política de dividendos. Se constituye una provisión con cargo a la cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas la cual corresponde al 30% del resultado después de impuesto a la renta.

r. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de saldos en depósitos en bancos nacionales y saldos en depósitos en bancos extranjeros.

s. Provisiones Vacaciones

El costo anual de vacaciones y beneficios del personal se reconoce sobre la base devengada.

t. Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones de la matriz, las de las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, de las filiales, de las coligadas, de los negocios conjuntos en que participe la entidad, del personal clave de la Administración de la Sociedad y otras partes relacionadas.

u. Indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio, en consecuencia, no se han provisionado valores por este concepto.

Cuando se cuenta con información concreta o la Administración ha tomado conocimiento de algún plan de retiro, entonces se provisiona la indemnización por años de servicios considerando los años de servicios y la base sobre la que usualmente se paga.

v. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

La sociedad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo a lo establecido en NIC 1, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

w. Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

i. Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020.

La Sociedad estima que la aplicación de estas nuevas enmiendas, no tiene ningún efecto en los estados financieros.

- ii. Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de NIIF 17 no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad, así como la aplicación de las enmiendas señaladas, tampoco debiesen tener impacto en los estados financieros de la Sociedad

3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

a) Utilidades ejercicio anterior

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2020, se aprobó en forma unánime el pago de provisiones de dividendos mínimos (30%) correspondiente a M\$4.884.991.- sobre de las utilidades del ejercicio 2019, las que ascendieron en total M\$16.283.303.-

b) Renovación del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2020, se confirmaron como Directores a los señores Diego Yarur Arrasate, Eugenio Von Chrismar Carvajal, Antonio Le Feuvre Vergara, Patricio Andrés Canales Lardiez, José Isla Valle, Juan Pablo Stefanelli Dachena y Carlos Budnevich Le Fort, quienes permanecerán en sus funciones por el plazo de tres años contado desde esa fecha (marzo 2023).

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Moneda	Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
		M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	\$	1.158	2.558
Depósitos en bancos nacionales	\$-USD	16.924.930	7.134.891
Depósitos en bancos extranjeros	USD	92.221	91.368
Total efectivo y equivalente de efectivo		17.018.309	7.228.817

6. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la cartera es la siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera subestandar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2020								
Operaciones de factoraje	832.958.149	14.025.829	2.305.029	849.289.007	(7.199.490)	(1.001.038)	(8.200.528)	841.088.479
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.636.969		-	4.636.969	-	-	-	4.636.969
Total	837.595.118	14.025.829	2.305.029	853.925.976	(7.199.490)	(1.001.038)	(8.200.528)	845.725.448
	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera subestandar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo neto
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2019								
Operaciones de factoraje	977.319.764	5.370.209	3.235.934	985.925.907	(5.010.606)	(1.812.895)	(6.823.501)	979.102.406
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.766.601		-	7.766.601	-	-	-	7.766.601
Total	985.086.365	5.370.209	3.235.934	993.692.508	(5.010.606)	(1.812.895)	(6.823.501)	986.869.008

Las garantías a favor de la Sociedad, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera corresponden al tipo de pólizas de seguro cuyo valor razonable al 31 de diciembre de 2020 no fue reconocido, ya que no hubo seguros asociados. Otros créditos y cuentas por cobrar, corresponden a CxC de EF y otras cuentas que no forman parte de la cartera, motivo por el cual, no generan provisiones por riesgo

b) Cartera corriente y deteriorada

2020	30.12.2020											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera corriente o estándar	832.958.149	-	-	832.958.149	-	-	-	-	832.958.149	-	-	832.958.149
Mora 1 a 29 días	-	-	-	-	13.160.475	-	-	13.160.475	13.160.475	-	-	13.160.475
Mora 30 a 89 días	-	-	-	-	2.242.374	-	-	2.242.374	2.242.374	-	-	2.242.374
Mora 90 días o más	-	-	-	-	928.008	-	-	928.008	928.008	-	-	928.008
Total Cartera antes de provisiones	<u>832.958.149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>832.958.149</u>	<u>16.330.858</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.330.858</u>	<u>849.289.007</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>849.289.007</u>

2019	30.12.2019											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera corriente o estándar	977.319.764	-	-	977.319.764	-	-	-	0	977.319.764	-	-	977.319.764
Mora 1 a 29 días	-	-	-	-	4.505.386	-	-	4.505.386	4.505.386	-	-	4.505.386
Mora 30 a 89 días	-	-	-	-	2.288.283	-	-	2.288.283	2.288.283	-	-	2.288.283
Mora 90 días o más	-	-	-	-	1.812.474	-	-	1.812.474	1.812.474	-	-	1.812.474
Total Cartera antes de provisiones	<u>977.319.764</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>977.319.764</u>	<u>8.606.143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.606.143</u>	<u>985.925.907</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>985.925.907</u>

c) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

2020	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	Créditos en el país
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
	M\$	M\$	M\$	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	6.539.860	-	6.539.860	0,77
Fruticultura	163.898	-	163.898	0,02
Silvicultura y extracción de madera	1.323.113	-	1.323.113	0,16
Pesca	3.715.922	-	3.715.922	0,44
Explotación de minas y canteras	8.558.385	-	8.558.385	1,01
Producción de petróleo crudo y gas natural	955.331	-	955.331	0,11
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	38.830.262	-	38.830.262	4,57
Industria textil y del cuero	1.511.463	-	1.511.463	0,18
Industria de la madera y muebles	739.051	-	739.051	0,09
Industria del papel, imprentas y editoriales	2.617.168	-	2.617.168	0,31
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	15.541.907	-	15.541.907	1,83
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	46.638.925	-	46.638.925	5,49
Otras industrias manufactureras	18.405.916	-	18.405.916	2,17
Electricidad, gas y agua	10.211.050	-	10.211.050	1,20
Construcción de viviendas	100.808.598	-	100.808.598	11,87
Otras obras y construcciones	8.811.933	-	8.811.933	1,04
Comercio al por mayor	232.345.948	-	232.345.948	27,36
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	10.980.055	-	10.980.055	1,29
Transporte y almacenamiento	26.950.023	-	26.950.023	3,17
Comunicaciones	102.340.568	-	102.340.568	12,05
Establecimientos financieros y de seguros	80.271.161	-	80.271.161	9,45
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	96.137.157	-	96.137.157	11,32
Servicios comunales, sociales y personales	34.871.565	-	34.871.565	4,11
Subtotal	849.269.259	-	849.269.259	100,00
Colocaciones para vivienda	19.748		19.748	0,00
Colocaciones de consumo	-		-	0,00
TOTAL	849.289.007	-	849.289.007	100,00

2019	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	Créditos en el país
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	12.068.113	-	12.068.113	0,94
Fruticultura	72.724	-	72.724	0,05
Silvicultura y extracción de madera	2.035.616	-	2.035.616	0,29
Pesca	5.440.698	-	5.440.698	0,30
Explotación de minas y canteras	9.523.070	-	9.523.070	0,90
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.142.212	-	1.142.212	0,03
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	37.851.206	-	37.851.206	3,55
Industria textil y del cuero	6.367.349	-	6.367.349	0,49
Industria de la madera y muebles	2.709.839	-	2.709.839	0,28
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.944.880	-	5.944.880	0,72
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	35.213.607	-	35.213.607	3,27
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	57.090.646	-	57.090.646	6,45
Otras industrias manufactureras	16.401.679	-	16.401.679	2,31
Electricidad, gas y agua	21.464.682	-	21.464.682	1,02
Construcción de viviendas	170.061.316	-	170.061.316	18,88
Otras obras y construcciones	12.310.956	-	12.310.956	1,50
Comercio al por mayor	234.912.896	-	234.912.896	21,59
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	17.263.310	-	17.263.310	1,98
Transporte y almacenamiento	38.170.146	-	38.170.146	4,80
Comunicaciones	78.515.886	-	78.515.886	8,07
Establecimientos financieros y de seguros	79.810.023	-	79.810.023	9,76
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	119.668.285	-	119.668.285	10,48
Servicios comunales, sociales y personales	21.883.233	-	21.883.233	2,34
Subtotal	985.922.372	-	985.922.373	100
Colocaciones para vivienda	3.379	-	3.379	0,00
Colocaciones de consumo	156	-	156	0,00
TOTAL	985.925.907	-	985.925.907	100

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2020 y 2019 se resume como sigue:

	2020			2019		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero	5.010.606	1.812.895	6.823.501	4.165.260	1.976.872	6.142.132
Castigos de cartera deteriorada	(1.275.688)	(3.237.174)	(4.512.862)	(982.490)	(3.173.151)	(4.155.641)
Provisiones constituidas / liberadas	3.464.572	2.425.317	5.889.889	1.827.836	3.009.174	4.837.010
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	7.199.490	1.001.038	8.200.528	5.010.606	1.812.895	6.823.501

7. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años Amortización remanente promedio	2020		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	6.696.797	(2.455.561)	4.241.236
Total			6.696.797	(2.455.561)	4.241.236

Concepto	Años de vida útil	Años Amortización remanente promedio	2019		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	5.522.204	(2.069.244)	3.452.960
Total			5.522.204	(2.069.244)	3.452.960

- b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente M\$
Saldos netos al 1 de enero 2020	3.452.960
Adquisiciones	1.174.593
Deterioro	-
Amortización del ejercicio	(386.317)
Saldos netos al 31 de diciembre 2020	4.241.236
Saldos netos al 1 de enero 2019	2.492.716
Adquisiciones	1.199.285
Deterioro	-
Amortización del ejercicio	(239.041)
Saldos netos al 31 de diciembre 2019	3.452.960

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

- a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años depreciación remanente promedio	2020		
			Saldo bruto	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Equipos	3	2	617.527	(593.490)	24.037
Muebles y útiles	3	1	191.760	(163.746)	28.014
Instalaciones	10	4	2.031.664	(1.834.780)	196.884
Total			2.840.951	(2.592.016)	248.935

Concepto	Años de vida útil	Años depreciación remanente promedio	2019		
			Saldo bruto	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Equipos	3	1	575.367	(532.940)	42.427
Muebles y útiles	3	1	157.846	(145.987)	11.859
Instalaciones	10	4	1.995.421	(1.626.343)	369.078
Total			2.728.634	(2.305.270)	423.364

b) El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

2020	Equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$		M\$	M\$
Saldos brutos al 1 de enero de 2020	575.367	157.846	1.995.421	2.728.634
Adiciones	42.160	33.914	36.243	112.317
Bajas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipos bruto al 31 de diciembre 2020	617.527	191.760	2.031.664	2.840.951
Depreciación del ejercicio 2020	(60.550)	(17.759)	(208.436)	(286.745)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2019	(532.940)	(145.987)	(1.626.344)	(2.305.270)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020	(593.490)	(163.745)	(1.834.780)	(2.592.015)
Propiedades, plantas y equipos neto al 31 de diciembre 2020	24.037	28.014	196.884	248.935
2019				
	Equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos bruto al 1 de enero de 2019	534.181	151.474	1.923.996	2.609.651
Adiciones	41.186	6.372	71.425	118.983
Bajas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipos bruto al 31 de diciembre de 2019	575.367	157.846	1.995.421	2.728.634
Depreciación del ejercicio 2019	(61.466)	(11.093)	(323.936)	(396.495)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	(471.474)	(134.894)	(1.302.407)	(1.908.775)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2019	(532.940)	(145.987)	(1.626.343)	(2.305.270)
Propiedades, plantas y equipos neto al 31 de diciembre de 2019	42.427	11.859	369.078	423.364

9. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y Provisión del Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Impuesto a la renta 27,0% :	(1.414.283)	(3.132.082)
Pagos provisionales mensuales	2.852.981	6.261.962
Crédito por gastos por capacitación	50.442	49.947
Crédito por compras de activo fijo (Art N°33, bis LIR)	3.170	1.982
Activo/(pasivo) por impuesto corriente	1.492.310	3.181.809

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se componen de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(1.414.283)	(3.132.082)
Cargo (abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(169.030)	(1.080.660)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(1.583.313)	(4.212.742)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	2020		2019	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		10.977.569		20.496.045
Tasa de impuesto aplicable	27,00		27,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre		2.963.944		5.533.932
Diferencias permanentes	<u>(12,58)</u>	<u>(1.380.631)</u>	<u>(6,45)</u>	<u>(1.321.190)</u>
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>14,42</u>	<u>1.583.313</u>	<u>20,55</u>	<u>4.212.742</u>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para 2020 y 2019 es 14,42% y 20,55% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante 2020 y 2019, la Sociedad ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	6.737.390	-	6.737.390	6.581.211	-	6.581.211
Provisión sobre ingresos para devengar	779.013	-	779.013	1.180.443	-	1.180.443
Provisión por vacaciones y bonos al personal	352.161	-	352.161	180.990	-	180.990
Activo Fijo Tangible		(93.279)	(93.279)		(14.657)	(14.657)
Activo Fijo Intangible	<u>-</u>	<u>(1.104.921)</u>	<u>(1.104.921)</u>	<u>-</u>	<u>(1.088.593)</u>	<u>(1.088.593)</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>7.868.564</u>	<u>(1.198.200)</u>	<u>6.670.364</u>	<u>7.942.644</u>	<u>(1.103.250)</u>	<u>6.839.394</u>

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	65.629	114.885
Total	65.629	114.885

11. DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Recaudación factoring por aplicar	67.104.993	35.742.100
Cuentas por pagar a la vista	1.630.901	2.017.167
Otras obligaciones a la vista	447.094	736.238
Total	69.182.988	38.495.505
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Otros saldos acreedores a plazo	792.918	698.351
Total	69.975.906	39.193.856

12. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Banco BBVA Chile	-	156.560
Banco de Chile	10.031.324	65.000.000
Banco Estado de Chile	40.039.634	40.183.860
Banco BICE	25.003.780	70.046.783
Banco Scotiabank	175.543.502	88.086.762
Banco Bci	-	30.088
Banco Scotiabank (Dólares)	-	18.292.586
Banco Itau	-	10.098.117
China Contruction Bank	-	12.000.000
Total	250.618.240	303.894.756

13. PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.117.440	854.949
Provisiones para dividendo mínimo	2.818.277	4.884.991
Total	3.935.717	5.739.940

- b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2020 y 2019:

	Provisiones sobre					Total
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendo Mínimo	Riesgo de Crédito contingente	Provisiones por contingencias	Provisiones por riesgo País	
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	854.949	4.884.991	-	-	-	5.739.940
Aplicación de las provisiones	(854.949)	(4.884.991)	-	-	-	(5.739.940)
Provisiones constituidas	<u>1.117.440</u>	<u>2.818.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.935.717</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>1.117.440</u>	<u>2.818.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.935.717</u>
Saldos al 1 de enero de 2019	1.411.847	5.451.759	-	-	-	6.863.606
Aplicación de las provisiones	(1.411.847)	(5.451.759)	-	-	-	(6.863.606)
Provisiones constituidas	<u>854.949</u>	<u>4.884.991</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.739.940</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>854.949</u>	<u>4.884.991</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.739.940</u>

- c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal	314.552	224.605
Provisión de vacaciones	364.182	255.335
Otros	<u>438.706</u>	<u>375.009</u>
Total	<u>1.117.440</u>	<u>854.949</u>

14. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos por devengar	2.539.874	3.669.248
Acreedores varios	9.616.104	342.885
Total	12.155.978	4.012.133

15. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por M\$ 2.596.026.- (M\$491.449.2.- en 2019) equivalentes a US\$ 3.650.000,00 (US\$ 660.000,00 en 2019), de los cuales, se han utilizado M\$ 439.704,46 (M\$ 29.092,52 en 2019) equivalentes a US\$ 618.222,35 (US\$ 39.070,30 en 2019).

La sociedad al 31 de Diciembre de 2020, no tiene pendientes demandas laborales, en opinión de la administración y sus asesores legales, por lo cual la administración no ha considerado necesario constituir una provisión.

16. PATRIMONIO

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2020		2019	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Banco de Crédito e Inversiones	3.765	99,97	3.765	99,97
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1	0,03	1	0,03
Total	3.766	100	3.766	100

b) Dividendos

Durante 2020 y 2019, la Sociedad distribuyó dividendo por M\$4.884.991.- y M\$5.451.759.-, respectivamente.

c) Patrimonio: al cierre 2020, es M\$177.205.288.- (M\$170.629.309.- para el 2019)

17. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera normal	Al 31 de diciembre de					
	2020			2019		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por operaciones de factoring	3.855.823	28.927.236	32.783.059	12.135.823	47.261.414	59.397.237
Total	3.855.823	28.927.236	32.783.059	12.135.823	47.261.414	59.397.237

Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos por intereses y reajustes	(8.030.438)	(23.442.204)
Total	(8.030.438)	(23.442.204)

18. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2020 y 2019, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Otras comisiones ganadas	5.253.945	1.807.312
Total	5.253.945	1.807.312
	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos por comisiones:		
Otras comisiones pagadas	(2.287.566)	(1.765.452)
Total	(2.287.566)	(1.765.452)

19. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros son los siguientes:

Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2020					
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	-	(3.464.572)	-	-	(3.464.572)
Provisiones grupales	-	(2.425.317)	-	-	(2.425.317)
Resultado por constitución de provisiones	-	(5.889.889)	-	-	(5.889.889)
Recuperación de activos castigados					
Reverso de deterioro	-	132.041	-	-	132.041
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(5.757.848)	-	-	(5.757.848)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
2019					
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	-	(1.827.836)	-	-	(1.827.836)
Provisiones grupales	-	(3.009.174)	-	-	(3.009.174)
Resultado por constitución de provisiones	-	(4.837.010)	-	-	(4.837.010)
Recuperación de activos castigados					
Reverso de deterioro	-	339.537	-	-	339.537
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(4.497.473)	-	-	(4.497.473)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Sociedad.

20. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(7.150.465)	(7.056.992)
Bonos del personal	(937.192)	(895.974)
Indemnización por años de servicio	(300.000)	(434.897)
Gastos de capacitación	(2.025)	(1.198)
Total	<u>(8.389.682)</u>	<u>(8.389.061)</u>

21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(916.430)	(820.867)
Arriendos de oficina	(181.360)	(180.811)
Arriendo de equipos	(22.203)	(21.564)
Materiales de oficina	(31.060)	(57.955)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.680)	(14.581)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(206.395)	(236.478)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(17.060)	(45.835)
Gastos judiciales y notariales	(48.772)	(20.985)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(22.608)	(22.608)
Otros gastos generales de administración	(111.970)	(56.896)
Procesamientos de datos	(32.523)	(28.940)
Evaluación de créditos	(54.657)	(52.502)
Remuneraciones del Directorio	(99.477)	(95.489)
Contribuciones de bienes raíces	(637)	(2.572)
Patentes	(398.566)	(394.422)
Total	<u>(2.146.398)</u>	<u>(2.052.505)</u>

22. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(286.745)	(396.495)
Amortizaciones de intangibles	<u>(386.317)</u>	<u>(239.041)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>(673.062)</u>	<u>(635.536)</u>

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2020 y 2019 y los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020			2019		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	(2.305.270)	(2.069.244)	(4.373.514)	(1.908.775)	(1.830.203)	(3.738.978)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	-	-	-	-	-	-
	<u>(286.745)</u>	<u>(386.317)</u>	<u>(673.062)</u>	<u>(396.495)</u>	<u>(239.041)</u>	<u>(634.536)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>(2.592.015)</u>	<u>(2.455.561)</u>	<u>(5.046.576)</u>	<u>(2.305.270)</u>	<u>(2.069.244)</u>	<u>(4.373.514)</u>

23. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante 2020 y 2019, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas, a continuación, se detallan el total de las transacciones:

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Monto de Transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					M\$	M\$	M\$
2020							
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Arriendos pagados	138.759	138.759	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Gastos comunes	-	-	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Servicio RRHH	17.751	17.751	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Servicios tecnológicos	32.523	32.523	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Línea cuenta corriente banco	12.480	12.480	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Impuesto timbre cuentas corrientes	4.030	2.030	-
76.466.468-K	Corredora Bolsa de Productos	C/Plazo	Inversionista	Operaciones transadas	38.610.582	44.414	-
	Total				38.816.125	249.957	-
2019							
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Arriendos pagados	137.417	137.417	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Gastos comunes	-	-	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Servicio RRHH	17.765	17.765	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Servicios tecnológicos	28.940	28.940	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Línea cuenta corriente banco	17.017	17.017	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Sociedad Casa matriz	Impuesto timbre cuentas corrientes	1.722	1.722	-
76.466.468-K	Corredora Bolsa de Productos	C/Plazo	Inversionista	Comisiones pagadas	58.277	58.277	-
	Total				261.138	261.138	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Moneda	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de			
						2020	2019	2020		2019	
						M\$	M\$	Cargo M\$	Abono M\$	Cargo M\$	Abono M\$
ACTIVOS											
1-9	BCI Miami Branch	C/Plazo	Indirecta	Financiamiento o Liquidez	Pesos **	(251.713)	169.923				
PASIVOS											
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Soc. Casa matriz	Financiamiento o Liquidez	Pesos	361.571.102	484.640.243	4.941.104	-	7.439.457	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Dividendos por pagar	Pesos	2.817.431	4.883.525	-	-	-	-
96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	C/Plazo	Accionista	Dividendos por pagar	Pesos	845	1.466	-	-	-	-
						364.389.378	489.525.234	4.941.104	-	7.439.457	-

** Corresponden a activos por financiamiento operativos, los cuales no tienen impacto en los EEEF.

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2020		2019	
		Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingreso M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	-	205.543	-	202.861

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2020 M\$	2019 M\$
Remuneraciones de personal clave	708.995	790.632
Total	708.995	790.632

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la conformación del personal clave de la Sociedad y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	2020	2019
	Nº de ejecutivos	Nº de ejecutivos
Director	7	7
Gerente General	1	1
Gerente División y Área	5	5
Total	13	13

24. ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Riesgo Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo en el cual los movimientos en los factores de riesgo de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de commodities y acciones, spreads de crédito, pueda reducir los resultados o el valor de los portafolios de BCI Factoring S.A.

2. Crisis financiera: Acciones y efectos

Ante la posibilidad manifiesta de una crisis financiera y ante los distintos escenarios analizados por agentes económicos y financieros se toma un plan de acción para enfrentar de buena manera un escenario de turbulencia cada vez más probable.

Específicamente se incrementó la liquidez de tesorería de manera de asegurar el cumplimiento de las obligaciones contraídas y el financiamiento de nuevos negocios sin incurrir en costos excesivos.

3. Liquidez y financiamiento

La Gerencia de Finanzas tiene el rol principal de administrar la liquidez, solvencia, financiamiento y riesgo de mercado definidos por el Directorio a través, de la toma de posiciones y manejo de los descates ajustándose a las directrices incluidas en el documento de Facultades de Negocios de Tesorería. La Gerencia de Finanzas analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería por su portafolio y respectivos rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

4. Riesgo de Crédito

a) Estructura de administración de riesgo

La Sociedad ha estructurado su proceso de crédito en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos más seniors y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

b) Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la Administración del riesgo

La Sociedad posee distintos procesos y procedimientos para la administración del riesgo crediticio, el principal de ellos es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes comerciales.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operarán con créditos comerciales.

En el caso de la Banca masiva, el seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de modelos estadísticos de comportamiento.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno de la Sociedad como del sistema financiero.

Actualmente y como consecuencia de la pandemia COVID-19 que está afectando a la economía mundial, La sociedad ha tomado las medidas para hacer frente a la crisis sanitaria con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores, mediante la implementación de trabajo remoto para quienes pueden trabajar a distancia y la implementación de protocolos para prevenir contagios en trabajos presenciales, los cuáles han sido exitosos en el 2020; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros productos y servicios, con un fuerte apoyo de los canales digitales y telefónicos; y, (iii) apoyar a clientes durante la crisis.

25. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2020

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	17.018.309	-	-	-	17.018.309	-	-	-	17.018.309
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	442.876.735	228.563.620	166.777.099	838.217.454	11.071.553	-	-	849.289.007
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	17.018.309	442.876.735	228.563.620	166.777.099	855.235.763	11.071.553	-	-	866.307.316
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	69.975.906	-	-	-	69.975.906	-	-	-	69.975.906
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	250.618.240	-	-	250.618.240	-	-	-	250.618.240
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	12.155.978	12.155.978	-	-	-	12.155.978
Total pasivos	69.975.906	250.618.240	0	12.155.978	332.750.124	-	-	-	332.750.124

2019

								Subtotal	
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	7.228.817	-	-	-	7.228.817	-	-	-	7.228.817
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	496.564.807	333.430.138	152.135.483	982.130.428	3.795.479	-	-	985.925.907
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	7.228.817	496.564.807	333.430.138	152.135.483	989.359.245	3.795.479	-	-	993.154.724
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	39.193.856	-	-	-	39.193.856	-	-	-	39.193.856
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	303.894.756	-	-	303.894.756	-	-	-	303.894.756
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	4.012.133	4.012.133	-	-	-	4.012.133
Total pasivos	39.193.856	303.894.756	-	4.012.133	347.100.745	-	-	-	347.100.745

26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se han registrado hechos posteriores que hayan también afectado la presentación de los mismos.

Victor Aguilar Zaforas
Gerente General

Pablo González Dávila
Contador General