SERVICIOS FINANCIEROS PROGRESO S.A.

Estados Financieros Individuales Preparados de acuerdo a las NIIF
Correspondientes al período terminado al 30 de Junio de 2010.

CONTENIDO

Informe de Revisión de Información Financiera Interina de los Auditores Externos
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados por Función
Estado de Resultados Integral
Estado de Flujo de Efectivo Directo
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Notas a los Estados Financieros

Cifras en Miles de Pesos.

Deloitte.

Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
RUT: 80.276.200-3
Av. Providencia 1760
Pisos 6, 7, 8, 9, 13 y 18
Providencia, Santiago
Chile
Fono: (56-2) 729 7000
Fax: (56-2) 374 9177
e-mail: deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los señores Accionistas de
Servicios Financieros Progreso S.A.

1. Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio de Servicios Financieros Progreso S.A. al 30 de junio de 2010 y los estados intermedios integral de resultados por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2010 y 2009 y los correspondientes estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados en esas fechas. La Administración de Servicios Financieros Progreso S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con NICCH 34/NIC 34 "Información financiera intermedia" incorporada en las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH)/Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

2. Hemos efectuado la revisión de acuerdo con normas de auditoría establecidas en Chile para una revisión de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de estas revisiones es significativamente menor que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

3. Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con NICCH 34/NIC 34 incorporada en las Normas de Información Financiera de Chile/Normas Internacionales de Información Financiera.

4. Anteriormente hemos auditado, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, los estados de situación financiera preliminar de Servicios Financieros Progreso S.A. al 31 de diciembre 2009 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2009 que se presentan en los estados financieros adjuntos, que la Administración ha preparado como parte del proceso de convergencia de la Sociedad a las Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH)/Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con las bases de preparación descritas en Nota 2.

Deloitte

Septiembre 6, 2010

Robinson Lizana T.

Robinson Lizana Tapia

Estados de situación financiera individuales (activos)

Al 30 de Junio de 2010, 31 de Diciembre de 2009 y 1 de Enero de 2009
(En miles de pesos)

Activos	Nota Nº	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Activos corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	7-9	2.107.722	2.161.213	1.086.068
Otros Activos No Financieros, Corriente	23	21.230	4.357	5.389
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8-9	19.440.457	17.985.769	19.485.240
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	10	667	929	66.679
Activos por impuestos corrientes	11	25.271	56.403	855.170
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		21.595.347	20.208.671	21.498.546
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12	1.247.783	1.944.810	2.104.040
Activos corrientes totales		22.843.130	22.153.481	23.602.586
Activos no corrientes				
Otros Activos No Financieros, no corrientes	23	24.612	26.695	30.897
Derechos por cobrar no corrientes	8-9	16.783.769	16.846.694	20.156.724
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	23.824	19.559	34.592
Propiedades, Planta y Equipo	14	284.757	288.470	846.886
Propiedad de inversión	15	220.463	225.257	234.845
Activos por impuestos diferidos	16	1.901.788	1.916.645	1.874.497
Total de activos no corrientes		19.239.213	19.323.320	23.178.441
TOTAL ACTIVOS		42.082.343	41.476.801	46.781.027

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de situación financiera individuales (pasivos - patrimonio)

Al 30 de Junio de 2010, 31 de Diciembre de 2009 y 1 de Enero de 2009
(En miles de pesos)

Pasivos y Patrimonio	Nota Nº	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	17	15.337.002	15.317.044	17.335.446
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	1.005.477	2.214.425	2.031.637
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	10	-	6.365	1.540.496
Otras provisiones a corto plazo	20	499.873	504.723	569.571
Pasivos por Impuestos, Corrientes	11	168.716	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	20-21	885.348	666.211	492.145
Pasivos corrientes totales		17.896.416	18.708.768	21.969.295
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	17	14.874.415	13.709.330	16.175.553
Otras provisiones a largo plazo	20	690.158	610.815	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	20-21	33.927	2.486	14.128
Total de pasivos no corrientes		15.598.500	14.322.631	16.189.681
TOTAL PASIVOS		33.494.916	33.031.399	38.158.976
Patrimonio				
Capital emitido	22	7.428.787	7.428.787	6.953.570
Ganancias acumuladas	22	968.767	826.742	1.638.540
Otras reservas	22	189.873	189.873	29.941
Patrimonio total		8.587.427	8.445.402	8.622.051
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		42.082.343	41.476.801	46.781.027

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de resultados individuales por función

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2010 y 2009 y por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1º de abril y el 30 de junio de 2010 y 2009 respectivamente.
(En miles de pesos)

	Nota	Acumulado 01-01-2010 30-06-2010	Acumulado 01-01-2009 30-06-2009	Acumulado 01-04-2010 30-06-2010	Acumulado 01-04-2009 30-06-2009
	Nº	M$	M$	M$	M$
Estado de Resultados					
Ingresos de actividades ordinarias	24	3.217.414	1.773.550	1.862.084	1.239.427
Costo de ventas	25	(1.510.737)	(930.826)	(940.658)	(774.786)
Ganancia bruta		1.706.677	842.724	921.426	464.641
Otros ingresos, por función	31	96.149	112.984	32.856	12.174
Gasto de administración	26-30	(1.419.264)	(1.334.642)	(732.192)	(655.430)
Otros gastos, por función	31	(20.015)	(37.725)	(9.903)	(16.020)
Costos financieros	31	(240)	(592)	(108)	(222)
Diferencias de cambio	29	(2.368)	30.943	(7.495)	2.270
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		360.939	(386.308)	204.584	(192.587)
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(14.857)	35.750	(832)	54.197
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	0	0	0
Ganancia (pérdida)		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	27	0,00000074	(0,00000075)	0,00000043	(0,00000030)
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,00000074	(0,00000075)	0,00000043	(0,00000030)
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias (pérdida) diluida por acción		-	-	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de resultados integrales

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2010 y 2009 y por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1º de abril y el 30 de junio de 2010 y 2009 respectivamente.

(En miles de pesos)

	Nota Nº	Acumulado 01-01-2010 30-06-2010 M$	Acumulado 01-01-2009 30-06-2009 M$	Acumulado 01-04-2010 30-06-2010 M$	Acumulado 01-04-2009 30-06-2009 M$
Ganancia (pérdida)		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Resultado integral total		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Resultado integral total		346.082	(350.558)	203.752	(138.390)

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de flujos de efectivo directos individuales.

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2010 y 30 de Junio de 2009.
(En miles de pesos)

	Nota Nº	Acumulado 01-01-2010 30-06-2010 M$	Acumulado 01-01-2009 30-06-2009 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		23.032.276	16.700.652
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		4.127	15.944
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		189.316	-
Otros cobros por actividades de operación		108.051	53.668
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(11.087.834)	(6.945.424)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(665.625)	(765.445)
Otros pagos por actividades de operación		(12.374.062)	(6.630.233)
Intereses pagados		(683.002)	(901.537)
Intereses recibidos		934.920	2.275.074
Otras entradas (salidas) de efectivo		(221.790)	(212.475)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(763.623)	3.590.224
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	569.461
Compras de propiedades, planta y equipo		(2.273)	(8.453)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(2.273)	561.008
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		5.176.325	4.850.960
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		3.938.137	2.489.375
Total importes procedentes de préstamos		9.114.462	7.340.335
Préstamos de entidades relacionadas		-	577.300
Pagos de préstamos		(8.151.475)	(8.840.426)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(2.111.698)
Dividendos pagados		(250.582)	(244.235)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		712.405	(3.278.724)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(53.491)	872.508
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		(53.491)	872.508
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	7	2.161.213	1.086.068
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	2.107.722	1.958.576

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2010 y 2009
(En Miles de pesos)

	Capital emitido	Superávit de Revaluación	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial Período Actual 01-01-2010	7.428.787	29.941	159.932	189.873	826.742	8.445.402	8.445.402
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	7.428.787	29.941	159.932	189.873	826.742	8.445.402	8.445.402
Cambios en Patrimonio							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	346.082	346.082	346.082
Dividendos	-	-	-	-	(204.057)	(204.057)	(204.057)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	142.025	142.025	142.025
Saldo Final Período Actual 30-06-2010	7.428.787	29.941	159.932	189.873	968.767	8.587.427	8.587.427
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-2009	6.953.570	29.941	-	29.941	1.638.540	8.622.051	8.622.051
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	6.953.570	29.941	-	29.941	1.638.540	8.622.051	8.622.051
Cambios en Patrimonio							
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	(350.558)	(350.558)	(350.558)
Dividendos	-	-	-	-	(103.289)	(103.289)	(103.289)
Otro incremento (decremento) en el Patrimonio Neto	(159.932)	-	159.932	159.932	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	(159.932)	-	159.932	159.932	(453.847)	(453.847)	(453.847)
Saldo Final Período Anterior 30-06-2009	6.793.638	29.941	159.932	189.873	1.184.693	8.168.204	8.168.204

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros Individuales

Índice

1.- Información General de la Sociedad 10
1.1.- Aspectos Generales 10
1.2.- Propiedad 10
1.3.- Descripción de los Negocios 11
1.4.- Personal 11
2.- Resumen de las Principales Políticas Contables 12
2.1.- Bases de Preparación y Conversión 12
2.2.- Políticas Contables 13
2.2.1.- Arrendamientos 13
2.2.2.- Activos Financieros 13
2.2.3.- Deterioro del Valor de los Activos Financieros 14
2.2.4.-Transacciones con Empresas Relacionadas. 15
2.2.5.- Activos Intangibles 15
2.2.6.- Propiedades, Planta y Equipo 16
2.2.7.- Propiedades de Inversión 16
2.2.8.- Deterioro del Valor de los Activos (Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles) 17
2.2.9.- Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta 17
2.2.10.- Pasivos Financieros 18
2.2.11.- Provisiones y Activos y Pasivos Contingentes 18
2.2.12.- Beneficio a los Empleados 19
2.2.13.- Patrimonio 19
2.2.14.- Ingresos por Actividad Ordinaria 19
2.2.15.- Reconocimiento de Gastos 20
2.2.16.- Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 20
2.2.17.- Moneda Funcional 21
2.2.18.- Corrección Monetaria en Economías Hiperinflacionarias 22
2.2.19.- Efectos de las Variaciones de Tipos de Cambio en la Moneda Extranjera y Unidades Reajustabilidad 22
2.2.20.- Segmentos Operativos 22
2.2.21.- Flujo de Efectivo 22
2.2.22.- Compensaciones 23
2.2.23.- Clasificación de Activos y Pasivos entre Corrientes y No Corrientes 23
2.2.24.- Instrumentos Financieros Derivados y Contabilización de Coberturas. 23
3.- Nuevos pronunciamientos contables 23
4.- Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 24
4.1.- Bases de la transición a las NIIF 24
4.2.- Aplicación de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF 24
4.3.- Conciliación del Patrimonio y Resultado Neto determinado de acuerdo a NIIF y Principios contables generalmente aceptados en Chile (PCGA chilenos). 25
4.4.- Principales ajustes a NIIF 26
5.- Gestión de riesgo de la sociedad 27
6.- Revelaciones de los juicios y estimaciones realizados por la Administración al aplicar las políticas contables de la Sociedad. . 29
7.- Efectivo y equivalente al efectivo 30
8.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 31
9.- Activos Financieros 39
10.- Información sobre partes relacionadas 40
11.- Activos y Pasivos por impuestos corrientes 45
12.- Activos no corrientes mantenidos para la venta 45
13.- Activos intangibles 46
14.- Propiedades, Planta y Equipo 48

15.- Propiedades de inversión 51
16.- Impuestos a las ganancias 52
17.- Préstamos que devengan intereses 54
18.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 58
19.- Provisiones, activos y pasivos contingentes 59
20.- Otros pasivos no financieros 64
21.- Arrendamiento financiero (Progreso S.A. como arrendatario) 65
22.- Información a revelar sobre patrimonio neto 67
23.- Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes 68
24.- Ingresos ordinarios 69
25.- Costo de venta 69
26.- Clases de gastos de los empleados 70
27.- Ganancias por acción 70
28.- Operaciones por Segmentos 71
29.- Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera 75
30.- Depreciación y Amortización 75
31.- Otras ganancias (pérdidas) netas 76
32.- Medio ambiente 77
33.- Hechos ocurridos después de la fecha del balance 77

Notas a los Estados Financieros

1.- Información General de la Sociedad

1.1.- Aspectos Generales

Servicios Financieros Progreso S.A.(Progreso S.A.) es una compañía cuya misión es proporcionar servicios financieros que contribuyan al desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, como también a segmentos masivos del país, otorgando altos estándares de calidad, a través del compromiso, cumplimiento de normas y actitud responsable de cada uno de sus colaboradores, logrando así la lealtad de sus clientes.

Queremos convertirnos en la mejor empresa de servicios financieros no bancarios, reconocida por su agilidad, calidad de servicio y variedad de productos; en una empresa capaz de generar los mejores retornos para sus accionistas y que sea el mejor lugar de trabajo para sus colaboradores. La naturaleza financiera de nuestras operaciones obliga el cumplimiento de un estricto código de conducta que se sustenta en los siguientes Valores Corporativos: Integridad, Agilidad, Excelencia, Orientación al Cliente, Calidad, Transparencia y Compromiso.

Somos una sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el Nº 014, de fecha 12 de mayo de 1982. Por lo tanto, la empresa se encuentra bajo la fiscalización de dicha Superintendencia.

Con fecha 16 de julio de 2002, en Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de Servicios Financieros Progreso S.A. e Inversiones Décima Región S.A., respectivamente, celebradas en la ciudad de Santiago de Chile, se acordó la fusión por incorporación de activos y pasivos de Progreso S.A. en la Sociedad Inversiones Décima Región S.A. quien pasó a ser el sucesor para todos los efectos legales. A contar de esa misma fecha Décima Región S.A. modificó su nombre pasando a ocupar el nombre de Servicios Financieros Progreso S.A.

Los acuerdos de las referidas Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas fueron formalizados en escritura pública de fecha 18 de Julio del 2002 ante el notario público de la cuadragésima octava notaria de Santiago don Martín Vásquez Cordero, suplente del titular don José Musalem Saffie, cuyo extracto se publicó en el diario oficial de fecha 31 de Julio del 2002 y se inscribió a fojas 19.511 Nº 15.940 del registro de comercio del año 2002.

El Rol Único Tributario de la Sociedad es 90.146.000-0 y su domicilio comercial se encuentra en la calle Moneda # 1025, Piso 3, comuna de Santiago. Las acciones de la Sociedad se encuentran inscritas en la Bolsa de Comercio de Valparaíso.

1.2.- Propiedad

Los controladores de la Sociedad son dos empresas de inversiones, que poseen el 99,9% de la propiedad de la Sociedad, las cuales se encuentran relacionadas directamente con los fundadores de Servicios Financieros Progreso S.A. quienes tienen un acuerdo de actuación en conjunto que no se encuentra formalizado.

La Sociedad Inversiones Díaz Cumsille Limitada, es controlada directamente por don Juan Pablo Díaz Cumsille Rut: 4.886.312-4 con el 99%. En tanto, la Sociedad Inversiones Navarrete Limitada, es controlada directamente por don Patricio Hernán Navarrete Suárez Rut: 3.568.801-3 con el 99%. La estructura de la propiedad de la Sociedad no ha sufrido modificaciones durante los períodos que se están revelando.

1.3.- Descripción de los Negocios

Los negocios en que participa Progreso S.A. están orientados a dos mercados diferentes, por una parte las PYMES y por otra las personas naturales dependientes. Para el primer grupo la Sociedad tiene dos unidades de negocios, el arrendamiento financiero de bienes de capital en sus modalidades de leasing mobiliario, inmobiliario y lease-back, y la cesión de cuentas por cobrar particularmente de documentos como facturas, cheques, letras o pagares. A partir del año 2008 la empresa ha destinado parte de sus recursos y esfuerzos en abordar el segundo de los mercados señalados, ofreciendo el producto créditos de consumo en sus diferentes modalidades.

Con relación al negocio del leasing podemos señalar que se trata del producto más importante de la Sociedad, representa al 30 de junio de 2010 el 86,3% del total de las colocaciones brutas de deterioro que alcanzaron M$ 37.075.315 y es responsable del 83,75% de los ingresos totales que sumaron M$ 3.217.414. Al 30 de junio de 2009 este segmento de negocio representa el 89,9% de la cartera total y el 65,22% de los ingresos totales.

Nuestros proveedores en su gran mayoría son los distribuidores de equipos de transporte, de movimiento de tierra, de construcción, de la industria forestal y la minería que operan en el país, y que representan las marcas que, en opinión de la Sociedad, son de mayor trayectoria, prestigio y calidad. Nuestros clientes de leasing están presentes en todo el país y mantienen un giro comercial intensivo en el uso de bienes de capital.

Todos los bienes financiados se encuentran asegurados contra todo riesgo por el período de duración de cada contrato de leasing.

El negocio del factoring por su parte, tiene como mercado objetivo las pequeñas y medianas empresas de la región metropolitana fundamentalmente del sector productivo, comercio y servicios. De acuerdo a las políticas comerciales de Progreso S.A., los clientes de factoring en general, operan mediante la asignación de una línea de financiamiento previa evaluación comercial y aprobación del comité de riesgo, ocasionalmente esto se hace con operaciones puntuales.

Al momento de aprobar la línea se suscribe un “Contrato Marco” que incluye en sus cláusulas el mandato respectivo para suscribir el pagaré y especifica todas las obligaciones y derechos de las partes. Además, se suscribe el “Mandato Cobranza”, instrumento que autoriza a Progreso S.A. para cobrar y percibir documentos a nombre del cliente y autoriza a depositar en cuentas corrientes de la Sociedad, documentos nominativos del cliente.

Por último, el desafío que enfrentó Progreso S.A. en el año de lanzamiento del producto crédito de consumo, fue suspendido transitoriamente durante el año 2009 en atención a las señales de deterioro que presentó el mercado laboral por causa de la crisis financiera económica, en particular considerando que nuestro mercado objetivo para este producto se encuentra mayoritariamente en el segmento C3D sector que recibe con mayor impacto los efectos de la crisis económica, a partir del 1er trimestre de este año, se ha retomado paulatinamente la actividad comercial de este producto.

1.4.- Personal

La dotación de la Sociedad al 30 de junio de 2010, es de 106 colaboradores, 50 de ellos son profesionales universitarios, 48 poseen estudios de nivel técnico y 8 no son universitarios ni técnicos. La situación al 30 de junio de 2009 era la siguiente: dotación total 94 colaboradores, 44 de ellos son profesionales, 39 poseen estudios de nivel técnico y 11 no son universitarios. En promedio en el 1er semestre del año 2010 la planta fue de 104 personas y en el mismo período del año 2009 el promedio fue de 100 colaboradores.

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables utilizadas en la confección de los Estados Financieros de la Sociedad:

2.1.- Bases de Preparación y Conversión

2.1.1. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board o "IASB". Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de pesos chilenos. Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Servicios Financieros Progreso S.A. al cierre de cada período contable y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por cada uno de los períodos informados. Estos estados son de responsabilidad de la Administración y representan la adopción integral y explícita de las mencionadas normas.

Períodos Contables
Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009.
- Estados Integrales de Resultados, por los períodos de 6 meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010 y 2009 y por los períodos de 3 meses comprendidos entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2010 y 2009.
- Estado de Flujos de Efectivo por los períodos de 6 meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010 y 2009.
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto, por los períodos de 6 meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010 y 2009.

Las políticas contables de la Sociedad han sido confeccionadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board o "IASB".

La Sociedad ha determinado sus principales políticas contables relacionadas a la adopción de NIIF, considerando el siguiente orden de prelación establecido en la norma:

- Normas e Interpretaciones del International Accounting Standards Board (IASB).
- A falta de norma o interpretación aplicable específicamente, la Administración considerará:
  - Los requisitos y orientaciones de las normas e interpretaciones que traten asuntos relacionados o similares, o
  - Las definiciones, criterios de reconocimiento y valorización de activos, pasivos, ingresos y gastos dentro del marco conceptual de las NIIF.

2.1.2. Bases de Conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informado por el Banco Central de Chile.

	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	$	$	$
Dólar Observado	547,19	507,10	636,45
Unidad de Fomento	21.202,16	20.942,88	21.452,57

2.2.- Políticas Contables

2.2.1.- Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes derivados de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasificarán como arrendamientos operativos.

Cuando la Sociedad actúe como arrendador de un bien, las cuotas de arrendamiento a valor actual más la opción de compra que recibirá del arrendatario se presenta como una cuenta por cobrar por un monto equivalente a la inversión neta en el arrendamiento.

Cuando la Sociedad actúe como arrendatario, presenta el costo del activo arrendado según la naturaleza del bien objeto del contrato, y un pasivo por el mismo monto. Los activos mencionados se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de ganancias o pérdidas de forma tal que se represente el ingreso y/o costo financiero, según corresponda a lo largo de la vida de los contratos.

La tasa de interés implícita se define de forma tal que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en los derechos de cobro del arrendamiento, en consecuencia, no se añadirán de forma independiente.

Los ingresos originados por arrendamientos operativos se reconocen como ingresos en forma lineal. Los costos directos iniciales incurridos por el arrendador en la contratación se añaden al valor libro de los activos arrendados y se reconocen como gastos a lo largo del período de arrendamiento sobre la misma base de los ingresos.

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como gasto sobre una base lineal, durante el plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática para reflejar el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

2.2.2.- Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros mantenidos por Servicios Financieros Progreso S.A. se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros para negociación**: corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.

- **Activos financieros al vencimiento:** corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, Progreso S.A. manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.

- **Activos financieros disponibles para la venta**: se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación, no calificados como inversión al vencimiento.

- **Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa**: corresponden a activos financieros originados por las sociedades a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorizan a su "valor razonable" a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde los primeros, de acuerdo con NIC 39, es decir las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluirán en los resultados netos del período y, en el caso de aquellas inversiones disponibles para la venta, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluirán en los resultados netos del período.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizan a su "costo amortizado" reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende que corresponde al costo inicial menos los cobros de capital.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Para el cálculo de la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones similares), pero no tiene en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos entre las partes del contrato, que son parte integral de la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

La Sociedad ha identificado 3 productos que están afectados por el cálculo:

- Operaciones de Leasing Financiero (mobiliario e inmobiliario).
- Créditos de Consumo.
- Operaciones de Crédito con Prenda.

2.2.3.- Deterioro del Valor de los Activos Financieros

El alcance de esta política considera los siguientes activos financieros de Progreso S.A.:

- Deudores por leasing
- Documentos por Operaciones de Factoring
- Documentos por Operaciones de Consumo
- Documentos por Operaciones de Créditos con Prenda

Progreso S. A. establece que si existiese evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en préstamos y/o cuentas por cobrar que se registran al costo amortizado, el valor libros del activo se reducirá a través de una cuenta complementaria con efectos en resultado.

El deterioro de un activo financiero es evaluado a través de un Modelo de Riesgo de Crédito, que permite determinar si han existido uno o más eventos, después del reconocimiento inicial del activo, que tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que ha sido estimado con certidumbre.

Progreso S.A. ha optado por un modelo de riesgo de crédito individual y ha definido tres sub-modelos de riesgo. El primero se refiere a las operaciones de leasing y créditos con prenda, el segundo a las operaciones de factoring y el tercero a las operaciones de créditos de consumo.

El modelo de evaluación individual se basa en un sistema de asignación de puntajes a las diferentes alternativas que pueden presentar los factores de riesgo en cada cliente, definido bajo el principio de "a menor riesgo, mayor puntaje"

Para detectar los eventos que pueden producir pérdidas por deterioro del valor de un activo financiero, se requiere contar con información sobre**:**

- Dificultades financieras significativas del obligado.
- Incumplimiento en los contratos.
- La entidad por razones económicas o legales, relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que en otro caso no hubiera otorgado.
- Probabilidad de quiebra o reorganización financiera del prestatario.
- Desaparición de un mercado activo para el activo financiero.

Cuando la información disponible para estimar el monto de la pérdida por deterioro del valor de un activo financiero es limitada y/o irrelevante, la Sociedad deberá utilizar su experimentado juicio para estimar el monto de la misma.

Todos los antecedentes descritos están incluidos en el modelo de riesgo ya mencionado, cuya operatividad obliga a que un cliente sea clasificado cuando ingresa a la cartera de Progreso S.A. y posteriormente sea reclasificado en alguna de las ocasiones ya descritas. El puntaje que obtenga en la reclasificación determinará su inclusión en alguna de las categorías de riesgo que contempla el modelo y de acuerdo a ésta, se deben generar las provisiones, si corresponde.

La inclusión de un cliente en una categoría correspondiente a cartera deteriorada en alguno de los productos que ofrece Progreso S.A. necesariamente obliga a revisar su clasificación en los otros productos que pudiese haber optado y su reclasificación queda condiciona por las características que involucre la operación revisada. En otras palabras, el proceso de estimación del deterioro tendrá en cuenta todas las exposiciones crediticias, no sólo aquellas que reflejen un severo deterioro crediticio.

2.2.4.-Transacciones con Empresas Relacionadas.

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

2.2.5.- Activos Intangibles

Progreso S.A. aplica el modelo de costo para valorizar todos sus activos intangibles.

En el caso de las licencias y software computacionales, son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentren listos para su uso. Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizaran sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para su uso. Estos costos se amortizarán durante sus vidas útiles estimadas.

Los Derechos de Marcas y Patentes, son reconocidos a su costo de adquisición menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Cabe destacar que estos activos intangibles no se amortizarán, ya que su vida útil es indefinida.

Los gastos posteriores del activo intangible reconocido, son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos. Todos los otros gastos serán reconocidos en resultado del período.

2.2.6.- Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipos de la sociedad se contabilizan utilizando el modelo del costo. Bajo este modelo el activo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del período en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación se registrará contra el resultado del período y será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

2.2.7.- Propiedades de Inversión

Bajo el rubro Propiedades de Inversión se incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento operativo, o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

En primera aplicación se utiliza el valor razonable de nuestras propiedades de inversión, como costo atribuido inicial.

La medición de estos activos se realiza en base al modelo de valor razonable, en atención a que para efectos de revelación y valorización, de todas formas es necesario obtener dicho valor.

Respecto al reconocimiento inicial de los bienes adquiridos, se utiliza el costo de adquisición, entendiéndose por tal, el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

La depreciación es determinada aplicando el método lineal sobre el costo de las propiedades de inversión menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de las diferentes inversiones inmobiliarias.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una inversión inmobiliaria se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro, y se reconoce en la cuenta de resultados.

2.2.8.- Deterioro del Valor de los Activos (Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles)

El alcance de esta política establece que no aplicará para los siguientes activos:

- Inventarios NIC Nº 2
- Activos por Impuestos Diferidos NIC Nº 12
- Activos por retribuciones a los empleados NIC Nº 19
- Activos Financieros NIC Nº 39
- Propiedades de Inversión medidas a valor razonable NIC Nº 40
- Activos Biológicos NIC Nº 41
- Activos no corrientes mantenidos para la Venta NIIF 5

El deterioro de los activos antes indicados, se encuentra especificado en su respectiva Norma.

El objetivo de esta política es garantizar que, principalmente las Propiedades, Plantas y Equipo y los Activos Intangibles, así como otros activos no exceptuados de acuerdo al párrafo inicial, se encuentren contabilizados por un valor no superior a su valor recuperable. El valor recuperable deberá ser entendido como el importe que se pueda recuperar del activo a través de su utilización o venta.

Si el valor libro de un activo supera su valor recuperable, la diferencia entre ambos es denominada deterioro, la cual se presenta como una rebaja al activo y se registra con cargo a los resultados del período, a menos que el activo involucrado se registre a su valor razonable, en cuyo caso esta pérdida se trata como un decremento o disminución de su valuación con cargo al superávit de revaluación hasta el límite de la Reserva de Revaluación de ese activo. La diferencia se entiende se registra directamente a resultado pérdida.

2.2.9.- Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

La Sociedad clasifica a un activo no corriente como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

La valorización de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se realiza en base a la siguiente metodología:

- Los activos mantenidos para la venta se valorizan al menor valor entre sus valores libros y sus valores razonables menos los costos de venta del activo correspondiente.
- Si se espera que la venta se produzca en un plazo superior a un año, los costos estimados de venta se descuentan a su valor actual. Cualquier incremento del valor actual del costo de venta derivado del paso del tiempo se registra como gasto financiero en la cuenta de resultados.
- Inmediatamente antes de la clasificación inicial del activo (o grupo de activos) como mantenido para la venta, el valor libro del activo se determina de acuerdo con la(s) NIIF que sean aplicables.

El tratamiento del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se realiza considerando las siguientes situaciones:

- Se reconoce una pérdida por deterioro por cualquier reducción inicial o posterior del valor de un activo.
- Se reconoce una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la revalorización del activo, hasta el límite de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.
- La pérdida (o ganancia posterior) por deterioro reconocida en un grupo de activos, reduce (o incrementa) el valor libro de los activos no corrientes del grupo en el orden de distribución establecido en las NIIF.

Se debe cambiar la clasificación de un activo (o grupo de activos) que deje de cumplir los requisitos para ser clasificado como mantenido para la venta y se valoriza al menor valor entre:

- El valor libro que tenía antes de su clasificación como mantenido para la venta, ajustado por las depreciaciones, amortizaciones o revalorizaciones que pudieran haberse reconocido si no se hubiera clasificado como mantenido para la venta.
- Su valor recuperable en la fecha en la que se toma la decisión de no venderlo.

2.2.10.- Pasivos Financieros

Pasivo Financiero es cualquier pasivo que sea una obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad. Todos los Pasivos financieros inicialmente se reconocen a valor razonable. El valor razonable de un instrumento financiero en su fecha de transacción es su precio más los costos directamente atribuibles a su obtención.

Después del reconocimiento inicial, la Sociedad valora todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto significa que; los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de liquidación o reembolso y los costos directos de emisión (Impuesto al pagaré y otros) se contabilizarán aplicando el principio del devengado con efecto en resultados, a excepción de:

(a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados.
(b) Los pasivos financieros que surjan por una cesión de activos financieros que no cumpla con los requisitos para la baja en cuentas o cuando se contabilice utilizando el enfoque de la implicación continuada.
(c) Los contratos de garantía financiera.
(d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la tasa de mercado.

El costo amortizado se usa para la medición posterior de los préstamos, y corresponde al importe en el que se valora inicialmente el pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos, según proceda, la imputación o amortización gradual acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante.

Para calcular la tasa de interés efectiva, la Sociedad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

2.2.11.- Provisiones y Activos y Pasivos Contingentes

La provisión se define como un pasivo de montos o vencimientos inciertos.

La Sociedad reconoce una provisión cuando un pasivo cumple con las siguientes condiciones copulativas:

a) La entidad tiene una obligación de pago presente (legal o implícita), como resultado de un hecho pasado.
b) Es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
c) Se hace una estimación fiable del monto de la obligación.

Los activos y pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.
Los activos y pasivos contingentes se revelan en nota a los estados financieros, conforme a los requerimientos normativos.

2.2.12.- Beneficio a los Empleados

La Sociedad reconoce un pasivo, cuando el empleado ha prestado los servicios por los cuales se genera el derecho a cobrar un pago o retribución en el futuro y reconoce un gasto cuando la Sociedad haya consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado.

Como beneficios a los empleados, se entiende todos los tipos de retribuciones que la Sociedad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Estas retribuciones, incluyen las prestaciones salariales tales como sueldos, participación en las ganancias e incentivos, los permisos remunerados después de largos períodos de servicios y planes de compensación de acciones, indemnizaciones por término de relación laboral (tales como indemnizaciones por despidos o renuncia voluntaria, indemnizaciones por años de servicios) y prestaciones post-empleo (tales como pensiones).

Servicios Financieros Progreso S.A. reconoce beneficios a corto plazo, tales como sueldos, bonos, gratificaciones, aguinaldos, colación y seguro de salud y vida. Los beneficios por término de relación laboral y sobre Post-Empleo, quedan excluidos, ya que la Sociedad no cuenta con planes de retiros programados y no existen políticas de beneficios Post –Empleo.

2.2.13.- Patrimonio

Los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por Progreso S.A. se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, deducidos los costos directos de la emisión.

Además se establecen los requisitos para el registro de una provisión, los cuales son cumplidos cabalmente por los Dividendos Mínimos. Dichos dividendos surgen de una obligación legal establecida en la Ley de Sociedades Anónimas, Ley Nº 18.046, Artículo 79, el cual establece un reparto de a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad, registra estos dividendos como una provisión con cargo a las Ganancias Acumuladas del Patrimonio a la fecha de cierre de cada uno de los estados financieros de la Sociedad.

Si existiesen dividendos provisorios declarados después de la fecha del balance y antes de la emisión autorizada de éste, estos dividendos serán revelados en notas y no serán registrados contablemente.

2.2.14.- Ingresos por Actividad Ordinaria

Los ingresos ordinarios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Las prestaciones de servicios, que en la Sociedad se traducen fundamentalmente en comisiones que son parte integrante de instrumentos financieros como contratos de leasing, créditos de consumo y otros, se reconocen aplicando el modelo de la tasa efectiva, esto es, diferidas en el plazo de los contratos de origen y de acuerdo a la curva de reconocimiento de los intereses incluidos en dichos contratos.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registran como ingresos los importes de las comisiones cobradas. A modo de ejemplo se puede

mencionar los siguientes: impuestos que gravan la operación, comisiones de otros intermediarios, seguros incorporados a las operaciones.

Los ingresos ordinarios provenientes de intereses, deben reconocerse y registrarse en los estados financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos ordinarios provenientes de venta de bienes, deben reconocerse y registrarse en los estados financieros cuando cumplan cada una de las siguientes condiciones:

a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas más significativos asociados a la propiedad del Activo.
b) La entidad no retuvo ninguna ingerencia en la gestión o administración corriente del activo, ni en el grado que usualmente está asociado con la propiedad, ni retiene control del activo.
c) El importe de los ingresos por actividades ordinarias puede ser medido con fiabilidad.
d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la venta.
e) Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

La Sociedad reconoce además, ingresos ordinarios por reajustes (percibidos y devengados) producto de que sus contratos se encuentran indexados a la UF (en más de un 90% aproximadamente.) y Dólares de Estados Unidos de Norteamérica. El tratamiento específico de los ingresos o pérdidas, derivadas de contratos indexados a moneda extranjera o índices de reajustabilidad, deben ajustarse a lo establecido en NIC Nº 21.

2.2.15.- Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

2.2.16.- Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del período, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que la Sociedad pagará o recuperará por la diferencia entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Con respecto a las pérdidas tributarias de arrastre, establece que se reconoce un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de períodos posteriores. Esto se reconoce en la medida que sea probable la generación de utilidades tributarias futuras.

2.2.17.- Moneda Funcional

La moneda funcional para Servicios Financieros Progreso S A es el peso chileno.

El análisis efectuado concluye que el Peso Chileno es la moneda del entorno económico principal en que opera la Sociedad. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

a) El Peso Chileno es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Sociedad presta.

b) El Peso Chileno es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos concluir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Servicios Financieros Progreso S.A.

Los criterios para determinar la moneda funcional de la entidad se centran básicamente en los siguientes aspectos:

a) Precios de venta de los bienes y servicios.
b) Costos de mano de obra, materiales y otros costos.
c) Actividades de financiamiento.
d) Importes cobrados por las actividades de explotación.

En el caso de la Sociedad podemos destacar lo siguiente:

a) Precios de venta de los bienes y servicios
Los ingresos por intereses y comisiones están denominados principalmente en moneda nacional (peso chileno) y sus costos asociados también están expresados en dicha moneda.

b) Costos de mano de obra, materiales y otros costos
Las remuneraciones y honorarios del personal, tanto ejecutivo como de apoyo, están establecidos en pesos chilenos.

c) Actividades de financiamiento.
Los efectos de comercio que emite Servicios Financieros Progreso S.A. están pactados en pesos chilenos (moneda nacional).
El endeudamiento bancario de la Sociedad está pactado principalmente, en pesos chilenos reajustables en unidades de fomento, en forma menos relevante parte del endeudamiento está pactado en pesos chilenos no reajustables y por último existe un financiamiento menor, pactado en pesos chilenos reajustables en moneda dólar de Estados Unidos de Norteamérica.

d) Importes cobrados por las actividades ordinarias.

Los ingresos están vinculados a las cuentas por cobrar que la Sociedad posee. En este sentido Servicios Financieros Progreso S.A. posee los siguientes ítems relevantes:

- Contratos de leasing que están vinculados principalmente a pesos chilenos reajustables y en menor medida a pesos chilenos no reajustables.
- Deudores por factoring en moneda nacional no reajustable.
- Deudores por créditos de consumo en moneda nacional no reajustable.
- Valores Negociables (principalmente fondos mutuos) en moneda nacional.

Por todo lo anterior, los activos, pasivos, ingresos y costos, de Servicios Financieros Progreso S. A., están expresados en pesos chilenos.

2.2.18.- Corrección Monetaria en Economías Hiperinflacionarias

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria según los criterios establecidos en la NIC 29, los estados financieros de Progreso S.A. no serán ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.2.19.- Efectos de las Variaciones de Tipos de Cambio en la Moneda Extranjera y Unidades Reajustabilidad.

La Administración de Servicios Financieros Progreso S.A., ha definido como “moneda funcional” el peso chileno.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, se consideran denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de la sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, fueron convertidos según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se han imputado directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.2.20.- Segmentos Operativos

La Sociedad entrega información financiera por segmentos con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros, los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios de conformidad con lo establecido en la normativa vigente.

Progreso S.A. presenta un segmento operativo que puede ser revelado individualmente en función de los parámetros cuantitativos que establece la norma, como es el caso de las Operaciones de Leasing Financiero. Cabe mencionar que este segmento considera el producto Crédito con Prenda, basado en que ambos están bajo el mismo centro decisional y la baja participación que este último tiene en las colocaciones, ingresos ordinarios y costos de venta.

Los otros dos segmentos que actualmente considera el Sistema de Información de Gestión interno (Operaciones de Factoring y Créditos de Consumo) podrían, de acuerdo a los porcentajes de participación en los ingresos o en los activos y pasivos o en los resultados finales de la Sociedad, ser refundidos en uno. Sin embargo, mantener separada la información de cada uno de estos segmentos, contribuye a una mejor interpretación de la naturaleza y los efectos financieros de las actividades comerciales de la Sociedad y por lo tanto, se informan tres segmentos operativos.

2.2.21.- Flujo de Efectivo

Progreso S.A. presenta su Estado de Flujo Efectivo, de acuerdo al método directo, aludiendo la recomendación de la propia norma, en el sentido de que presenta mejor información útil para las proyecciones de flujos futuros.

La Sociedad considera dentro de sus actividades de operación los flujos de entrada y salida de efectivo provenientes de sus cuatro productos (leasing, factoring, consumo y créditos con prenda) incluyendo los intereses pagados y que como flujo de financiamiento considera todos los flujos de entrada y salida relacionados con sus fuentes de financiamiento (bancos, el público y sus accionistas). Finalmente como actividades de inversión, sólo se clasificarán allí las inversiones en propiedades, planta y equipos u otros activos menores.

2.2.22.- Compensaciones

La Administración dará cumplimiento a la norma no compensando activos con pasivos ni ingresos con gastos, salvo que esto obedezca a un requerimiento establecido por alguna norma en particular, debidamente acreditada y autorizada por su directorio.

2.2.23.- Clasificación de Activos y Pasivos entre Corrientes y No Corrientes.

Los activos que se clasifican como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla Servicios Financieros Progreso S.A.

Por otra parte, los pasivos que se clasifican como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación que desarrolla la sociedad.

Se clasifican como activos o pasivos no corrientes, todos aquellos activos o pasivos que no califican bajo la denominación de corrientes. Por otra parte, se presentan primero los activos y pasivos corrientes y luego los no corrientes, tal como indica el modelo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros.

2.2.24.- Instrumentos Financieros Derivados y Contabilización de Coberturas.

Con relación a los Instrumentos Financieros de Cobertura el Directorio de la Sociedad acordó no operar con este tipo de instrumento.

3.- Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el Internacional Accounting Standard Board (IASB), pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Normas y Enmiendas	
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición.
NIC 24	Revelación de partes relacionadas
Enmienda NIC 32	Clasificación de derechos de emisión
Enmienda CINIIF 14	Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación.
Mejoramientos a las NIIF (emitidas en 2010)	
CINIIF 19	Cancelación de pasivos con instrumentos de patrimonio

La Administración de Progreso S.A, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

4.- Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

4.1.- Bases de la transición a las NIIF

Hasta el 31 de diciembre de 2009, Progreso S.A. emitió sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y a contar del 1 de enero de 2010, los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que han sido adoptadas en Chile bajo denominación: Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH), y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Adicionalmente, la Sociedad ha efectuado algunas reclasificaciones no significativas de saldos al 31 de diciembre de 2009 para fines comparativos.

Con base en lo anteriormente indicado, para Progreso S.A., el período de transición a las NIIF es el año 2009, definiendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2009.

Aplicación de NIIF 1

Los estados financieros individuales de Progreso S.A. por el período terminado el 30 de junio de 2010 son los segundos estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de Progreso S.A. es el 1 de enero de 2009 y por lo tanto, Progreso S.A. ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Con base en el análisis de los factores primarios y secundarios establecidos en la NIC 21, Progreso S.A., ha determinado que la moneda funcional de sus operaciones es el peso chileno.

De acuerdo a NIIF 1 en la elaboración de los estados financieros individuales antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.2.- Aplicación de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF

4.2.1.- Combinaciones de negocio:
Esta exención no es aplicable.

4.2.2.- Valor razonable o revalorización como costo atribuible:
La Sociedad ha elegido medir algunos de sus activos de propiedad, planta y equipo a su valor razonable a la fecha de transición, que corresponde al 1 de enero de 2009. Para el resto de los activos de propiedades, planta y equipo, se utilizó el costo histórico, determinado bajo PCGA anteriores, como costo atribuido.

Esta exención se aplicó también a algunas partidas de los activos intangibles de la Sociedad.

4.2.3.- Instrumentos financieros compuestos:
Progreso S.A. no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no ha sido aplicada.

4.2.4.- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:
Esta exención no es aplicable.

4.2.5.- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente:
Progreso S.A. no ha reclasificado ninguno de sus instrumentos financieros a la fecha de primera aplicación.

4.2.6.- Pagos basados en acciones:
Esta exención no es aplicable.

4.2.7.- Contratos de seguros:
Esta exención no es aplicable.

4.2.8.- Pasivos por restauración o por desmantelamiento:
Esta exención no es aplicable.

4.2.9.- Valorización inicial de activos y pasivos financieros a valor razonable:
Esta exención no es aplicable.

4.2.10.- Concesiones de servicios:
Esta exención no es aplicable.

4.2.11.- Arrendamientos

La Sociedad, ha decidido utilizar la exención provista en la NIIF 1 y por lo tanto, ha considerado los hechos y circunstancias evidentes a la fecha de transición respecto a la determinación sobre la existencia de arriendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

4.3.- Conciliación del Patrimonio y Resultado Neto determinado de acuerdo a NIIF y Principios contables generalmente aceptados en Chile (PCGA chilenos).

Las conciliaciones patrimoniales presentadas a continuación, muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Sociedad. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

4.3.1.- Conciliación del Patrimonio

	01-01-2009 M$	30-06-2009 M$	31-12-2009 M$
Patrimonio en base a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile	**7.836.146**	**7.756.955**	**7.913.575**
Variación Impuestos Diferidos (6)	(22.237)	(22.237)	(22.237)
Eliminación cuentas complementarias Impuesto Diferido (1)	921.573	921.573	921.573
Propiedades, plantas y equipos a costos revaluado (2)	103.695	103.695	103.695
Propiedades de inversión a costo revaluado	36.074	36.074	36.074
Deterioro activo no corriente mantenido para la venta	(8.965)	(8.965)	(8.965)
Dividendo mínimo (3)	(244.235)	(103.289)	(150.349)
Corrección monetaria (4)	-	179.254	179.499
Efecto en Resultado	-	(694.856)	(527.463)
Efecto de la transición a las NIIF	**785.905**	**411.249**	**531.827**
Patrimonio según NIIF	**8.622.051**	**8.168.204**	**8.445.402**

4.3.2.- Conciliación del resultado para el período

	Trimestre 01-04-2009 30-06-2009 M$	Semestre 01-01-2009 30-06-2009 M$	Año 01-01-2009 31-12-2009 M$
Resultado en base a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile	**74.671**	**344.298**	**501.163**
Ajustes por deterioro de Activos	(117.722)	(151.104)	(12.095)
Aplicación de Tasa Efectiva al tratamiento de ingresos y costos operacionales (5)	(73.575)	(142.926)	(268.164)
Ajustes por Depreciación de Activos	(2.415)	(4.998)	(9.824)
Ajustes por Eliminación de la Corrección Monetaria (4)	(336)	(138.089)	(136.495)
Ajustes al Impuesto Diferido (6)	(654)	(219.148)	(21.676)
Ajustes por Amortización de Activos	167	226	786
Ajustes x Reconocimiento de Utilidad en Venta de Activos Fijos	(18.526)	(38.817)	(79.995)
Efecto de la transición a las NIIF	**(213.061)**	**(694.856)**	**(527.463)**
Resultado bajo criterio NIIF	**(138.390)**	**(350.558)**	**(26.300)**

4.4.- Principales ajustes a NIIF

(1) Eliminación de cuentas complementarias de impuestos diferidos:

De acuerdo a NIIF cualquier diferencia entre el valor contable y tributario de un activo o pasivo representa la existencia de un impuesto diferido que debe registrarse en el estado de situación financiera. Bajo PCGA en Chile la determinación de los impuestos diferidos sigue un esquema similar, excepto porque los PCGA en chilenos permitían contabilizar el efecto de la primera aplicación de los impuestos diferidos contra una cuenta complementaria del estado de situación financiera. Dichos activos (pasivos) complementarios eran amortizados contra resultado en los períodos estimados de reverso de la diferencia temporal que le dio origen, lo cual origina una diferencia con las NIIF que debió ser ajustada en el proceso de adopción.

(2) Propiedades, planta y equipo a costo revaluado como costo atribuido:

Como parte del proceso de primera adopción, la Sociedad optó por valorizar algunos de sus activos incluidos en propiedades, planta y equipo a su valor razonable y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención presentada en NIIF 1.

La Compañía efectuó una tasación de las propiedades, plantas y equipos, registrándose un efecto neto al 1° de enero de 2009 de M$ 103.695, como ajuste de transición a las NIIF, efecto que se ha reportado con abono a la cuenta Otros Ajustes IFRS por convergencia a NIIF, dentro del rubro Resultados Acumulados en el patrimonio y se descontinúa la aplicación de la corrección monetaria tal como establecen estas normas.

(3) Dividendo mínimo:

Las sociedades anónimas en Chile, tienen la obligación legal de distribuir un dividendo mínimo del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, excepto si la junta ordinaria de accionistas por unanimidad aprueba distribuir una cifra inferior a dicho porcentaje, por lo tanto, dicho dividendo mínimo obligatorio fue provisionado al cierre del período, bajo la base del resultado del año, de acuerdo a PCGA (hasta el 2009).

(4) Corrección monetaria:

Dado que Chile no es considerado un País con economía hiperinflacionaria, no es permitido incluir corrección monetaria en la determinación de los estados financieros.

(5) Aplicación de Tasa Efectiva al tratamiento de ingresos ordinarios y costos de venta:

La tasa efectiva es la tasa de descuento por la que se iguala el valor contable con el valor actual de los flujos futuros esperados durante la vida de un activo o pasivo financiero, o, en su caso, un período menor (expectativa de prepagos). Este cálculo debe incluir todas las condiciones del instrumento (costos, comisiones, premios o descuentos) que forman parte del rendimiento integral del activo.

El método de la tasa efectiva es un método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y devengar los intereses y costos durante la vida del instrumento y de acuerdo con la curva de reconocimiento de los intereses involucrados en dicho activo o pasivo financiero.

Lo anterior aplica en la valorización a costo amortizado de los principales activos financieros de la Sociedad, compuestos por las colocaciones de leasing, factoring y créditos de consumo. El costo amortizado es el monto por el que se registró en el momento inicial un activo o pasivo financiero, menos los pagos del capital, más o menos, según proceda, la imputación o amortización de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de pago en el vencimiento, utilizando la tasa efectiva, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad. Equivale en cada momento al valor actual de los flujos futuros descontados al tipo de interés efectivo de la operación.

(6) Ajustes al Impuesto Diferido:

Las políticas de contabilidad que la entidad utilizó en su estado de situación financiera clasificado NIIF de apertura pueden diferir de las que usaron para la misma fecha de acuerdo con normas de contabilidad local anteriores. Los ajustes que surgieron de dichas diferencias se reconocen directamente en utilidades retenidas (neto de impuestos diferidos) a la fecha de primera aplicación y directamente en los resultados de la Sociedad, estando ya en régimen bajo NIIF.

5.- Gestión de riesgo de la sociedad

La compañía tiene identificados sus principales factores de riesgos y ha definido diferente políticas para enfrentarlos de acuerdo a su naturaleza, a su probabilidad de ocurrencia y al impacto que provocaría la misma.

Riesgo nivel de actividad económica en Chile

Para enfrentar este riesgo que podría deteriorar la calidad crediticia de los clientes y deudores de Progreso S.A. y/o reducir el nivel de operaciones, la Sociedad ha resuelto mantener un monitoreo permanente de la actividad económica a nivel sectorial y regional, de la misma manera y en forma particular nuestras áreas comerciales, de riesgo y de cobranza han intensificado el nivel de contacto con nuestros clientes para profundizar en el conocimiento de sus actividades comerciales principalmente en aquellas que generan

los flujos de ingresos más importantes. De esta manera, frente a un eventual debilitamiento de algún sector o región, podremos generar estrategias conjuntas con dichos clientes para reducir los efectos de una menor actividad.

En la práctica, los efectos adversos de la crisis económica del año 2009, fueron enfrentados con efectivas políticas de cobranza que se tradujeron en la anticipación de la gestión, en el oportuno retiro de los bienes entregados en arriendo y por supuesto en la aplicación de una exigente política comercial para la recolocación o venta de los mismos.

Riesgo de cartera

El riesgo de cartera definido como la posibilidad de que los clientes no cancelen sus cuotas u obligaciones se encuentra mitigado gracias a la implementación de políticas de riesgo que buscan conocer el ciclo del negocio, los flujos de caja, el comportamiento crediticio, nivel patrimonial y tendencia de los niveles de venta de nuestros clientes, entre otras variables que forman parte de un sistema de evaluación acucioso, extenso y conservador, que se realiza en forma eficiente para mantener nuestra ventaja competitiva, la agilidad en la atención.

Como complemento de lo anterior, se mantuvieron las efectivas políticas de cobranzas orientadas a la detección temprana de dificultades financieras o situaciones de insolvencia, capaces de discriminar entre clientes viables de aquellos que no lo son y rápidas al momento de ejercer nuestros derechos.

Riesgo de concentración de cartera

Este riesgo se entiende como la posibilidad de que alguna de las carteras de colocaciones se encuentre concentrada en un solo tipo de bien, industria o cliente. Al cierre de este período la clasificación de la cartera de leasing según la actividad económica de los clientes arroja que el 45,16% de éstos (275 clientes) ha declarado que su actividad principal es el transporte, sin embargo, el riesgo se encuentra atomizado en las diferentes sub-actividades de este sector ya que el 25,22% (188 clientes) se dedican al transporte de carga prestando servicio a los diferentes sectores económicos del país, principalmente servicios personales, explotación de minas, industria de productos químicos y ganadería, entre otras. El 19,88% (85 clientes) trabajan en el sector del transporte de pasajeros, 66 clientes están en la industria del transporte privado de pasajeros y 19 clientes en el transporte público. El 0,06% restante (2 clientes) corresponde al transporte marítimo.

Riesgo de Competencia

El principal elemento que mitiga este riesgo, entendido como la posibilidad de que las otras empresas de leasing y factoring aborden nuestro nicho de mercado, es la fidelización de nuestros clientes; obtenida por la entrega de una excelente calidad de servicio, un trabajo de acercamiento con los principales proveedores, un servicio post venta que mantiene informado veraz y oportunamente al cliente y un sistema de cobranza de alta efectividad pero no inflexible. Adicionalmente, en el actual escenario económico un elemento relevante que minimiza este riesgo para Progreso S.A., son las dificultades que experimentaron las empresas de factoring para acceder al financiamiento bancario y las mayores exigencias en materia de riesgo que los bancos imponen a las pequeñas y medianas empresas para obtener crédito.

Riesgo de Financiamiento

La dependencia del financiamiento bancario es un factor de riesgo para la Sociedad, con el objeto de minimizar su eventual impacto, se solicitó a la SVS y se recibió el 07 de mayo de 2007 la autorización para operar por 10 años una Línea de Financiamiento de M$ 5.000.000 con efectos de comercio. Junto a lo anterior, estamos usando eficientemente la línea de crédito que nos proporciona la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO).

Riesgo Operacional

La Sociedad cuenta con una Matriz de Riesgo Operacional que le permite hacer un seguimiento permanente a la gestión de este tipo riesgo. Esta herramienta considera por una parte, la identificación de los diferentes riesgos operacionales, la determinación de la probabilidad de ocurrencia de ellos y la materialidad del impacto para calcular la severidad de dicho riesgo, como contraparte,

identifica los controles mitigantes existentes, y evalúa sus características (oportunidad, periodicidad y nivel de automatización) para determinar el grado de eficiencia del control. De esta manera el cuociente entre la severidad del riesgo y el grado de eficiencia del control permiten establecer el nivel de exposición al riesgo.

Riesgo de Mercado

Para Progreso S.A., el calce entre los tipos de cambio (incluyendo índices de reajustabilidad) de las operaciones y los financiamientos obtenidos, es calificado como un riesgo. Las características del mercado financiero exigen un adecuado manejo y seguimiento de él a objeto de evitar impactos en la estructura del balance.

Al 30 de junio de 2010, la Sociedad no presenta exposición significativa a movimientos adversos del tipo de cambio e índices de reajustabilidad, es así como la posición activa en dólares asciendes a US$ 1.527.082 y la posición pasiva asciende a US$ 1.470.545. Por su parte la posición activa en Unidades de Fomento asciende a UF 1.377.228 y la posición pasiva asciende a UF 1.228.601 El eventual descalce significativo de las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera es monitoreado periódicamente."

El riesgo de descalce de vencimientos de las operaciones se produce cuando se cierran operaciones con plazos diferentes a los de financiamientos obtenidos. Al igual que ocurre con los tipos de cambio e índices de reajustabilidad, el calce de plazos es monitoreado periódicamente.

Finalmente, el riesgo de tasa de interés, se entiende como las alteraciones en los márgenes financieros y/o valor patrimonial generados por la variación de los tipos de interés. Si bien es cierto, las entidades financieras están permanentemente expuestas a este tipo de riesgo, normalmente es utilizado también como una herramienta de generación de valor. Para Progreso S.A. lo anterior supone un constante monitoreo de las tasas de captación o de fondeo a fin de determinar adecuadamente las tasas de colocación o financiamiento para los diferentes productos que la Sociedad posee.

6.- Revelaciones de los juicios y estimaciones realizados por la Administración al aplicar las políticas contables de la Sociedad.

La Administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que podrían tener un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Si existieran cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto relevante en los estados financieros.

A continuación se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la administración:

a. La vida útil de las propiedades, planta y equipo e intangibles

Las propiedades, plantas y equipos con vida útil definida, son depreciados y amortizados linealmente sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes.

Las vidas útiles de los activos intangibles con vidas útiles definidas, en el caso de Progreso S.A., corresponden a software, los cuales se amortizan linealmente de acuerdo a la duración del contrato respectivo. Existen también otros intangibles, como son las licencias computacionales, las cuales se amortizan linealmente en los plazos informados como juicio experto del área competente de la Sociedad (Gerencia de Operaciones y Tecnología).

Por su parte, para las vidas útiles de activos intangibles con vidas útiles indefinidas, la Sociedad efectúo un análisis de las vidas útiles de ciertos intangibles concluyendo que no existe un límite previsible de tiempo a lo largo del cual el activo genere entradas de flujos neto de efectivo. Para estos activos intangibles se determinó que sus vidas útiles tienen el carácter de indefinidas.

b. Deterioro e incobrabilidad de activos financieros

En algunos casos los datos observables que se requieren para la determinación del importe del deterioro de valor de un activo financiero, pueden ser muy limitados o haber perdido relevancia, dadas las circunstancias actuales. En tales casos la Sociedad utilizará el juicio experto para estimar cualquier pérdida por deterioro de valor. La utilización de estimaciones razonables es parte esencial en la elaboración de los estados financieros y no socava su fiabilidad.

c. Las pérdidas por deterioro de determinados activos.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos (propiedades, planta y equipo; activos intangibles; propiedades de inversión medidos al costo histórico), para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del deterioro necesario.

Las pruebas de deterioro o test de deterioro se efectuarán cuando ciertos indicadores internos y externos (cambios en las tasas de interés de mercado o cambios con efecto adverso en el ambiente tecnológico, de mercado, económico o legal, etc.) sugieran un posible deterioro de activos.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

La Administración de la Sociedad, en base al resultado del test de deterioro, anteriormente explicado, estima que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles cuando este no supera el valor recuperable de los mismos.

d. Provisiones, activos y pasivos contingentes

La Sociedad realiza estimaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia y la cuantía de los activos y pasivos de monto incierto o contingentes, los cuales se revelan en estas notas, así como también estima la probabilidad que tiene la entidad de desprenderse de recursos y la cuantía de éstos, a fin de constituir la provisiones que según NIIF afectan a los estados financieros.

7.- Efectivo y equivalente al efectivo

La composición de este rubro al 30 de junio de 2010 y 2009, 31 de diciembre 2009 y 1 de enero 2009 es la siguiente:

Efectivo y Efectivo Equivalente	Moneda	Saldos al 30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Efectivo en caja	Pesos chilenos	3.360	2.224	7.180
Saldos en bancos	Pesos chilenos	1.062.849	1.355.191	768.812
Depósitos a plazo (*)	Pesos chilenos	6.475	63.778	-
Fondos Mutuos (*)	Pesos chilenos	1.035.038	740.020	310.076
Total		**2.107.722**	**2.161.213**	**1.086.068**

(*) Nota: El plazo promedio de los depósitos a plazo es de 30 días y los fondos mutuos es de 2 días.

8.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de los saldos al 30 de junio 2010, 31 de diciembre 2009 y 1º de enero 2009, es la siguiente:

	Corrientes			No Corrientes		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
a) Operaciones por leasing						
Deudores por Leasing	13.759.012	13.328.117	16.117.376	16.595.094	16.575.166	19.655.370
Documentos por Cobrar por Leasing	923.527	988.358	1.114.715	33.938	855	61.574
Otras cuentas por cobrar Leasing	181.512	236.821	224.913	11.008	-	-
Subtotal	14.864.051	14.553.296	17.457.004	16.640.040	16.576.021	19.716.944
(-) Deterioro por Operaciones de Leasing (*)	(321.898)	(402.045)	(225.707)	(358.302)	(235.000)	(154.953)
Total	**14.542.153**	**14.151.251**	**17.231.297**	**16.281.738**	**16.341.021**	**19.561.991**
b) Operaciones de factoring						
Doctos. por operaciones de Factoring	4.368.600	3.383.980	1.728.580	59.789	110.989	20.750
(-) Deterioro por Operaciones de Factoring (*)	(152.259)	(176.763)	(87.641)	(2.084)	-	-
Total	**4.216.341**	**3.207.217**	**1.640.939**	**57.705**	**110.989**	**20.750**
c) Operaciones de créditos de consumo						
Operaciones de Créditos de Consumo (Neto de interés)	373.873	359.677	371.418	249.784	327.583	521.474
(-) Deterioro por Operaciones Créditos de Consumo (*)	(139.600)	(98.371)	(40.729)	(93.266)	(74.209)	(49.271)
Total	**234.273**	**261.306**	**330.689**	**156.518**	**253.374**	**472.203**
d) Operaciones de créditos con prenda						
Operaciones de Crédito con Prenda (Neto de interés)	228.829	165.274	139.143	290.349	141.310	101.780
(-) Deterioro por Operaciones de Créditos con Prenda (*)	(2.002)	-	-	(2.541)	-	-
Total	**226.827**	**165.274**	**139.143**	**287.808**	**141.310**	**101.780**
e) Otras cuentas por cobrar:	**220.863**	**200.721**	**143.172**	-	-	-
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	19.440.457	17.985.769	19.485.240	16.783.769	16.846.694	20.156.724

(*) El deterioro de valor estimado para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, está determinado de acuerdo a los lineamientos establecidos por la NIC 39.

a) Operaciones de Leasing

La actividad principal de Progreso S.A. es el arriendo de bienes muebles e inmuebles, tipificado por la NIC 17 como arrendamiento financiero, donde la Sociedad actúa como arrendador:

a.1) A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta total y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento (cuotas) al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

Concepto	30-06-2010 M$			
	0 - 1 Año	1 - 5 años	Más de 5 Años	Totales
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	16.286.856	18.226.977	406.277	34.920.110
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés	(2.527.844)	(1.988.361)	(49.799)	(4.566.004)
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente	13.759.012	16.238.616	356.478	30.354.106

Concepto	31-12-2009 M$			
	0 - 1 Año	1 - 5 años	Más de 5 Años	Totales
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	15.870.309	18.128.430	540.494	34.539.233
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés	(2.542.192)	(2.020.006)	(73.752)	(4.635.950)
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente	13.328.117	16.108.424	466.742	29.903.283

a.2) Los saldos de los ingresos financieros no acumulados o no devengados al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009, son los siguientes:

	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$
Ingresos financieros no acumulados (o no devengados) de arrendamientos financieros	4.374.794	4.462.565

a.3) Al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009 no existen importes de valores residuales no garantizados que se acumulan en beneficio del arrendador, como tampoco rentas contingentes reconocidas como ingresos.

a.4) Los saldos de las nuevas colocaciones cursadas entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2010 y 2009, son los siguientes:

Inversión Neta en Nuevos Arrendamientos Financieros	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 31-12-2009 M$
Inversión bruta en arrendamientos financieros	10.125.692	16.502.985
Arrendamientos financieros cancelados	(493.608)	(1.919.784)
Ingresos financieros no acumulados (o no devengados)	(1.410.066)	(2.206.530)
Inversión neta en nuevos arrendamientos financieros	8.222.018	12.376.671

a.5) El detalle de los acuerdos de arrendamientos significativos de Progreso S.A. al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	30-06-2010	
10 mayores clientes de Leasing a junio 2010	**Saldo Insoluto en M$**	**%**
Transportes Cometa S.A.	1.046.371	3,40
Soc. Marítima y Comercial Somarco Ltda.	817.466	2,66
Integramédica S.A.	668.673	2,17
Comsa de Chile S.A.	401.464	1,31
Félix Escándar Guzmán Helo	387.867	1,26
Francisco Yugoslav Lyubetic Oyanadel	378.378	1,23
Sociedad de Locomoción colectiva Soto Baez y Thiele Ltda.	374.897	1,22
Sociedad Servicios Integral Plaza E Hijos Ltda.	355.706	1,16
Amo y Cía. S.A.	340.338	1,11
Adexus S.A.	330.295	1,07
Total	**5.101.455**	**16,59**

	31-12-2009	
10 mayores clientes de Leasing a diciembre 2009	**Saldo Insoluto M$**	**%**
Transportes Cometa S.A.	1.195.738	3,96
Soc. Marítima y Comercial Somarco Ltda.	814.202	2,69
Integramédica S.A.	746.003	2,47
Adexus S.A.	465.059	1,54
Sociedad de transportes Los Corsarios Ltda.	372.525	1,23
Mario Patricio Muñoz Montecinos	360.633	1,19
Holding and Trading S.A.	357.851	1,18
Transportes Master Transp. Ltda.	342.217	1,13
Raúl Eduardo Alcázar Cruz	337.221	1,12
Transportes y Servicios Río Choapa Ltda.	311.203	1,03
Total	**5.302.652**	**17,54**

Los porcentajes obtenidos están calculados respecto del saldo insoluto de los contratos vigentes de Leasing, el cual al 30 de junio de 2010 asciende a M$ 30.745.622 (M$ 30.222.173 al 31 de diciembre de 2009).

a.6) Documentos por cobrar asociados a operaciones de Leasing:

	Corriente			No Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Documentos por operaciones de leasing						
Letras por cobrar	96.080	51.734	75.650	33.938	855	61.574
Cheques por cobrar	825.430	921.345	1.022.214	-	-	-
Facturas por cobrar	2.017	15.279	16.851	-	-	-
Totales	**923.527**	**988.358**	**1.114.715**	**33.938**	**855**	**61.574**

a.7) Otras Cuentas por Cobrar asociadas a operaciones de Leasing:

	Corriente			No Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Otras cuentas por cobrar Leasing						
Deudores con origen en contratos de leasing	181.512	236.821	224.913	11.008	-	-

b) Operaciones de Factoring

	Corriente			No Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Documentos por operaciones de factoring						
Facturas por cobrar	2.270.598	1.395.076	945.090	-	-	-
Facturas con documento de pago	2.075.842	1.960.880	761.278	59.789	110.989	20.750
Otras cuentas por cobrar factoring	22.160	28.024	22.212	-	-	-
Total operaciones Factoring	**4.368.600**	**3.383.980**	**1.728.580**	**59.789**	**110.989**	**20.750**

c) Operaciones de Crédito de Consumo

	Corriente			No Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Operaciones de crédito de Consumo (Brutas)	559.663	564.518	602.146	335.033	452.457	732.610
Interés Diferido por Operaciones de Consumo	(185.790)	(204.841)	(230.728)	(85.249)	(124.874)	(211.136)
Operaciones de crédito de Consumo Neto	**373.873**	**359.677**	**371.418**	**249.784**	**327.583**	**521.474**

d) Operaciones de Créditos con Prenda

	Corriente			No Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Operaciones de crédito con prenda (Bruto)	285.078	208.132	169.413	325.935	165.074	113.306
Interés Diferido por Op. Créditos con prenda	(56.249)	(42.858)	(30.270)	(35.586)	(23.764)	(11.526)
Operaciones de crédito con prenda (neto)	**228.829**	**165.274**	**139.143**	**290.349**	**141.310**	**101.780**

d) Otras cuentas por Cobrar

	Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$
Anticipo proveedores	92.042	167.904	107.909
Pagos anticipados	10.803	1.745	3.846
Otros Deudores	118.018	31.072	31.417
Total Otras cuentas por cobrar	**220.863**	**200.721**	**143.172**

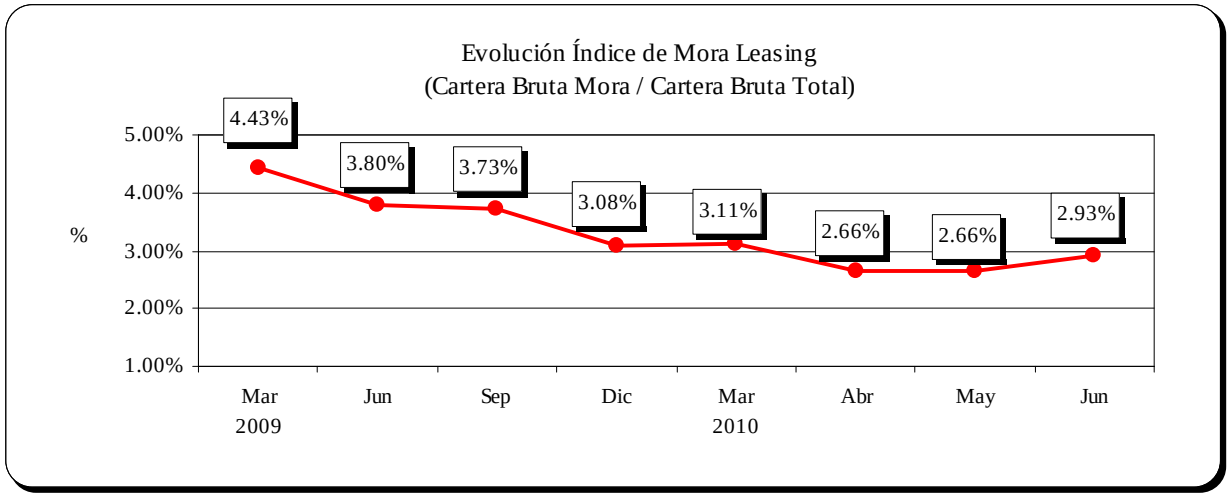
e) Naturaleza y alcance de los riesgos de los deudores comerciales:

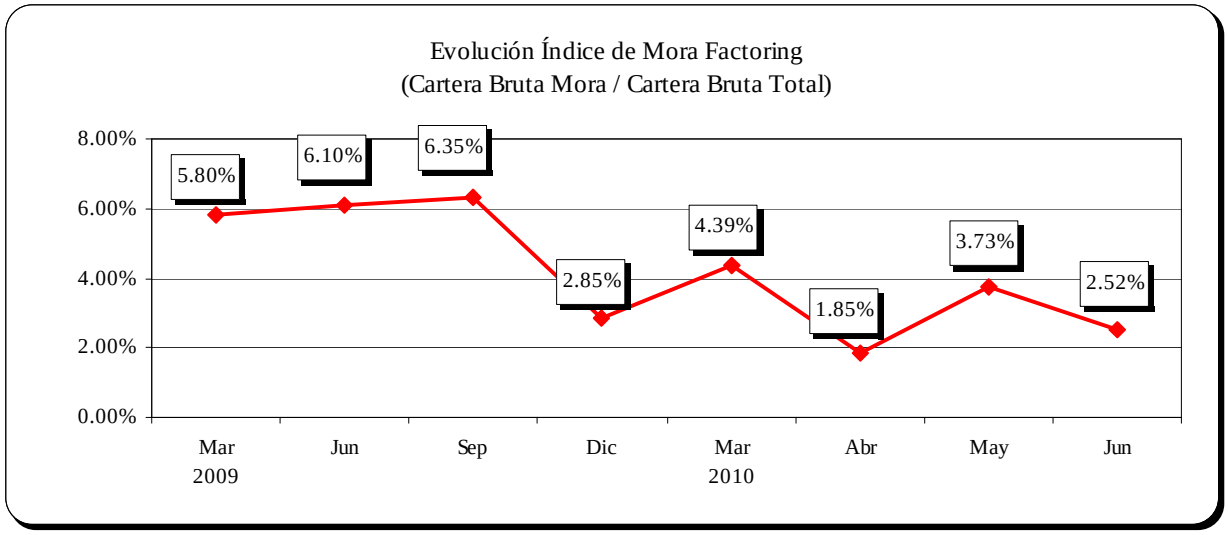
Calidad crediticia:

Progreso S.A. analiza periódicamente la calidad crediticia de sus diferentes productos, a través de reportes interinos dirigidos a los ejecutivos responsables. Entre estos reportes destacan índices de morosidad, mora por intervalos en días, clasificaciones de cartera e índices de deterioro. Además de los seguimientos, a nivel de contratos, realizados por al área de cobranzas y normalización lo cual redunda en acciones preventivas aplicadas a clientes que presentan síntomas de insolvencia.

A continuación un resumen de los principales indicadores:

Índices de Mora: (Cálculos sobre valores brutos de los principales productos: Leasing y Factoring)





Cartera en Mora: Composición de la Mora por tramos (Leasing y Factoring)

Producto Leasing

Menos de 10 días	0,16%
Entre 11 y 45 días	0,39%
Entre 46 y 90 días	0,10%
Más de 90 días	0,22%
Cheques por Cobrar	1,96%
Cheques Protestados	0,09%
Sin Mora	97,07%

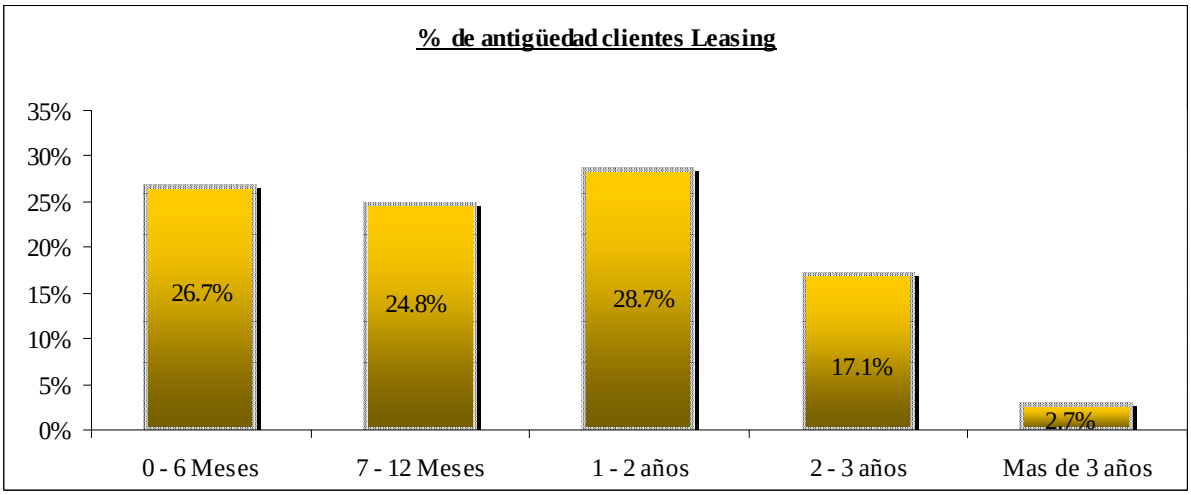
Producto Factoring

Cheques Protestados	0,19%
Cheques en Cobranza Judicial	0,76%
Entre 1 y 15 días	1,18%
Entre 16 y 30 días	0,13%
Entre 31 y 60 días	0,19%
Entre 61 y más	0,07%
Sin Mora	97,48%

Cartera Renegociada: Respecto al valor en libros de los activos que estarían en mora o que se habrían deteriorado, si no fuera porque sus condiciones han sido renegociadas.

Cartera renegociada	Producto			
	Leasing		Factoring	
	M$	%	M$	%
Renegociados	440.905	1,43%	114.772	2,72%
Saldo Insoluto	30.745.625	100%	4.226.079	100%

Antigüedad de la Cartera



Se observa que alrededor del 52% de la cartera vigente tiene una antigüedad menor a 1 año y que sólo un 2,7% de los clientes tiene antigüedad superior a 3 años.

No se ha considerado relevante revelar antigüedad de clientes de factoring, debido a que el plazo promedio de las operaciones vigentes no supera los 60 días. (incluye documentos renegociados).

Progreso S.A. determinó que no presenta activos financieros que ameriten ser individualmente evaluados por deterioro y por ello, los activos financieros asociados a cada uno de sus productos principales (leasing y factoring), serán sometidos a una evaluación colectiva por deterioro, ya que poseen similares características de riesgo de crédito.

Esta evaluación colectiva por producto se realiza con ayuda de modelos de riesgo que han detectado diferentes grados de deterioro para toda la cartera de colocaciones, en consecuencia la sociedad no tiene activos financieros sin deterioro.

9.- Activos Financieros

Los Activos Financieros están compuestos por los deudores comerciales y cuentas por cobrar, los cuales son valorizados al costo amortizado, y por su parte, el efectivo y equivalente al efectivo, que incluyen fondos mutuos y depósitos a plazo fijo, los cuales son valorizados a su valor razonable con efecto en resultado.

A continuación se presentan los saldos al 30 de junio 2010, 31 de diciembre 2009 y 1 de enero 2009:

	30-06-2010			31-12-2009			01-01-2009		
	Mantenidos para negociar	**Préstamos y cuentas por cobrar**	**Total**	**Mantenidos para negociar**	**Préstamos y cuentas por cobrar**	**Total**	**Mantenidos para negociar**	**Préstamos y cuentas por cobrar**	**Total**
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	19.440.457	19.440.457	-	17.985.769	17.985.769	-	19.485.240	19.485.240
Depósitos a Plazo (*)	6.475	-	6.475	63.778	-	63.778	-	-	-
Fondos Mutuos (*)	1.035.038	-	1.035.038	740.020	-	740.020	310.076	-	310.076
Total	1.041.513	19.440.457	20.481.970	803.798	17.985.769	18.789.567	310.076	19.485.240	19.795.316

(*) Estos importes se encuentran incluidos en el saldo del efectivo y equivalente al efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera Clasificado.

10.- Información sobre partes relacionadas

a) Accionistas mayoritarios

Nombre Accionista	% Participación
Inversiones Díaz Cumsille Limitada	50,0009938%
Inversiones Navarrete Limitada	49,9986613%
Otros Accionistas	0,0003449%
Totales	100,0000000%

b) Saldos y transacciones con partes relacionadas

b.1) Cuentas por cobrar

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Total Corriente		
					30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
					M$	M$	M$
96.605.220-1	Inversiones Texturas Ltda.	Pagos por cuenta	Controladora Común	Pesos	667	929	6.581
78.380.450-6	Inverdic Ltda.	Pagos por cuenta	Controladora Común	Pesos	-	-	30.049
78.411.150-4	Inverna S.A.	Pagos por cuenta	Controladora Común	Pesos	-	-	30.049
Totales					667	929	66.679

b.2) Cuentas por pagar

RUT	Sociedad	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Total Corriente		
					30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
					M$	M$	M$
96.605.220-1	Inversiones Texturas Ltda.	Recuperos por Cuenta	Controladora Común	Pesos	-	6.365	3.365
96.791.360-K	Inversiones Bancarias S.A.	Préstamos Recibidos (*)	Controladora Común	Pesos	-	-	1.391.502
78.712.890-4	Inversiones Santa Emilia S.A.	Préstamos Recibidos (*)	Controladora Común	Pesos	-	-	80.616
77.101.700-2	Inversiones Santa Matilde S.A.	Préstamos Recibidos (*)	Controladora Común	Pesos	-	-	65.013
Totales					-	6.365	1.540.496

(*) Estos préstamos devengaron intereses a una tasa promedio mensual de 1,3%.

b.3) Otras Cuentas por cobrar y pagar clasificadas en otros rubros

Los importes por cobrar producto de operaciones de leasing con partes relacionadas ascienden a M$ 235.562 al 30 de junio de 2010 (M$ 146.919 al 31 de diciembre de 2009; M$ 55.178 al 1 de enero de 2009). Estos saldos se presentan como contratos de leasing incluidos en el rubro Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, de acuerdo a sus vencimientos nominales.

Los importes por pagar producto de operaciones de compra de bienes para leasing, con la relacionada Comercial Lo Espejo S.A., ascienden a M$ 92.663 al 30 de junio de 2010; (M$ 200.842 al 31 de diciembre de 2009; M$ 30.675 al 1 de enero de 2009).

b.4) Transacciones entre partes relacionadas

Otras partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	30-06-2010		30-06-2009	
					Monto	Efecto en resultados	Monto	Efecto en resultados
					M$	M$	M$	M$
76928260-2	Inversiones La Cantera S.A.	Otras partes relacionadas	Asesorías y consultorías pagadas	Pesos	-	-	2.179	(2.179)
96958960-5	Chivega S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de leasing	Pesos	1.002	285	-	-

- No existen garantías recibidas u otorgadas por las transacciones descritas.
- No existen deudas de dudoso cobro o saldos pendientes que ameriten el reconocimiento de algún deterioro de estas partidas.
- Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas bajo términos y condiciones de mercado.

Controladora común

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	30-06-2010		30-06-2009	
					Monto	Efecto en resultados	Monto	Efecto en resultados
					M$	M$	M$	M$
78712890-4	Inversiones Santa Emilia S.A.	Controladora Común	Devolución de préstamos	Pesos	-	-	239.800	(4.070)
78712890-4	Inversiones Santa Emilia S.A.	Controladora Común	Obtención de préstamos	Pesos	-	-	159.800	-
82940300-5	Manipulación Materiales S.A. (Yale Chile)	Controladora Común	Contratos de leasing	Pesos	4.781	394	-	-
83407700-0	Navarrete y Díaz Cumsille Ing. Civiles S.A.	Controladora Común	Contratos de leasing	Pesos	3.949	551	13.807	658
86884900-2	Inmobiliaria Cautín S.A.	Controladora Común	Arriendos pagados por inmuebles	Pesos	29.407	(29.407)	25.783	(25.783)
86884900-2	Inmobiliaria Cautín S.A.	Controladora Común	Venta de activo fijo	Pesos	-	-	567.371	15.324
94836000-4	Comercial Lo Espejo Maquinarias y Equipos S.A.	Controladora Común	Compra de bienes para leasing	Pesos	1.840.464	-	833.341	-
94836000-4	Comercial Lo Espejo Maquinarias y Equipos S.A.	Controladora Común	Compra de repuestos generales y reparación	Pesos	289	(289)	2.130	(2.169)
94836000-4	Comercial Lo Espejo Maquinarias y Equipos S.A.	Controladora Común	Contratos de leasing	Pesos	7.264	873	14.776	1.394
94836000-4	Comercial Lo Espejo Maquinarias y Equipos S.A.	Controladora Común	Operaciones factoring	Pesos	-	-	58.356	3.898
96605220-1	Inversiones Texturas Ltda.	Controladora Común	Asesorías y consultorías pagadas	Pesos	140.923	(140.923)	121.029	(121.029)
96605220-1	Inversiones Texturas Ltda.	Controladora Común	Pagos por cuenta	Pesos	-	-	257	-
96755450-2	Rentamáquinas Clemsa S.A.	Controladora Común	Compra de bienes para leasing	Pesos	14.600	-	-	-
96755450-2	Rentamáquinas Clemsa S.A.	Controladora Común	Contratos de leasing	Pesos	20.421	8.953	12.260	8.081
96755450-2	Rentamáquinas Clemsa S.A.	Controladora Común	Servicios por comisión venta de bienes	Pesos	12.499	(12.499)	10.583	(10.583)
96791360-k	Inversiones Bancarias S.A.	Controladora Común	Devolución de préstamos	Pesos	-	-	1.670.898	(53.508)
96791360-k	Inversiones Bancarias S.A.	Controladora Común	Obtención de préstamos	Pesos	-	-	280.000	-
99576190-4	Inversiones Santa Teresa S.A.	Controladora Común	Devolución de préstamos	Pesos	-	-	137.500	(752)
99576190-4	Inversiones Santa Teresa S.A.	Controladora Común	Obtención de préstamos	Pesos	-	-	137.500	-

- No existen garantías recibidas u otorgadas por las transacciones descritas.
- No existen deudas de dudoso cobro o saldos pendientes que ameriten el reconocimiento de algún deterioro de estas partidas.
- Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas bajo términos y condiciones de mercado.

b.5) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave

Los miembros del directorio de Progreso S.A. son:

Rut	Nombre	Cargo
4.886.312-4	Juan Pablo Díaz Cumsille	Presidente
3.568.801-3	Patricio Hernán Navarrete Suárez	Director
4.017.519-9	Lautaro Santiago Aguilar Chuecos	Director
4.940.619-3	Ricardo Fuad Majluf Sapag	Director
5.985.936-6	Luis Ramón Aróstegui Puerta de Vera	Director

Los Directores de la Sociedad no perciben remuneraciones por sus funciones, de acuerdo a los estatutos sociales vigentes y no existen, al 30 de junio de 2010 y 2009, otros gastos imputables al directorio en los términos establecidos en los artículos Nºs 33 y 39 de la Ley Nº 18.046.

A continuación se presenta el personal clave, al 30 de Junio de 2010.

Rut	Nombre	Cargo
8.773.658-K	Enrique Miguel Martínez Figueroa	Gerente General
8.891.766-9	Ricardo Gregorio Delgado Toro	Gerente Comercial Leasing
6.975.982-3	Patricio Francisco Soto Alonso	Gerente Comercial Factoring
9.122.762-2	Liliana Verónica Marín Aguayo	Fiscal
5.559.499-6	María del Pilar Agurto Domínguez	Gerente de Cobranzas y Normalización
5.710.769-3	Jeannette Teresa Escándar Sabeh	Gerente de Riesgo
11.398.725-1	José Patricio Barahona Espinoza	Gerente de Operaciones y Tecnología
7.208.842-5	Manuel Antonio Quilodrán Villena	Gerente Contralor

El desglose de las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad, por el período terminado al 30 de junio de 2010 y 30 de junio 2009, es el siguiente:

	30-06-2010 M$	30-06-2009 M$
Remuneraciones Recibidas por el Personal Clave de la Gerencia, salarios	201.615	245.548
Remuneraciones Recibidas por el Personal Clave de la Gerencia, Beneficios a Corto Plazo para los Empleados	2.063	2.773
Remuneraciones Recibidas por el Personal Clave de la Gerencia, Beneficios por terminación	-	21.015
Remuneraciones Recibidas por el Personal Clave de la Gerencia, Otros	14.174	15.588
Remuneraciones Recibidas por el Personal Clave de la Gerencia, Total	217.852	284.924

Estos saldos se incluyen dentro del rubro “Gastos de administración” en el Estado de Resultados por Función.

Los Préstamos al personal clave ascienden al 30 de junio de 2010 a M$ 5.060 (M$ 2.608 al 31 de diciembre de 2009) y se incluyen dentro del rubro “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

11.- Activos y Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre del 2009 y 01 de enero de 2009, es el siguiente:

	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Iva Crédito Fiscal	-	15.424	812.212
Impuestos por Recuperar	28.479	28.479	31.355
Crédito Sence	8.184	12.500	11.603
Deterioro de Impuestos x Recuperar	(11.392)	-	-
Total	25.271	56.403	855.170

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 01 de enero de 2009, es el siguiente:

	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Iva Débito Fiscal	168.716	-	-
Total	168.716	-	-

12.- Activos no corrientes mantenidos para la venta

La composición del saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero 2009, es la siguiente:

Activo No Corriente o Grupo en Desapropiación Mantenido para la Venta	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Maquinarias y equipos de construcción y movimiento de tierra	94.271	274.598	265.486
Vehículos de carga y transporte	111.532	420.221	626.072
Otros bienes	427.748	515.732	212.912
Inmuebles	938.988	1.033.373	1.098.750
Sub total	1.572.539	2.243.924	2.203.220
Menos: Deterioro de Activos no Corrientes. Mantenidos para la Venta	(324.756)	(299.114)	(99.180)
Total	1.247.783	1.944.810	2.104.040

13.- Activos intangibles

La composición y movimiento del activo intangible durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero 2009 ha sido la siguiente:

Movimientos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2010	4.630	14.929
Adiciones	-	9.693
Amortización	-	(5.428)
Pérdida por deterioro	-	-
Cambios, Total	-	4.265
Saldo Final al 30-06-2010	4.630	19.194

Movimientos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2009	8.040	26.552
Adiciones	520	6.360
Amortización	-	(17.983)
Pérdida por deterioro	(3.930)	-
Cambios, Total	(3.410)	(11.623)
Saldo Final al 31-12-2009	4.630	14.929

A continuación se presenta los saldos del rubro de activos intangibles al 30 de junio de 2010, 31de diciembre de 2009 y 1 de enero 2009:

Clases de Activos Intangibles, Neto	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Activos intangibles de Vida Finita	19.194	14.929	26.552
Activos intangibles de Vida Indefinida	4.630	4.630	8.040
Activos intangibles Identificables	23.824	19.559	34.592
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos	4.630	4.630	8.040
Programas informáticos	19.194	14.929	26.552
Totales	23.824	19.559	34.592

Clases de Activos Intangibles, Bruto	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Activos intangibles Identificables	79.911	70.217	68.337
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos	8.560	8.560	8.040
Programas informáticos	71.351	61.657	55.297
Totales	79.911	70.217	63.337

Clases de Amortización Acumulada y Deterioro del Valor, Activos intangibles	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Activos intangibles Identificables	56.087	50.658	28.745
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos	3.930	3.930	-
Programas informáticos	52.157	46.728	28.745
Totales	56.087	50.658	28.745

Información Adicional

Los Derechos de Marcas y Patentes, son reconocidos a su costo de adquisición menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Cabe destacar que estos activos intangibles no se amortizan, ya que su vida útil es indefinida, estando expuestos a deterioro de su valor.

En el caso de las Licencias y Softwares computacionales, son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

La amortización será reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren listos para su uso. Para el caso de intangibles, respecto de los cuales existe un contrato, la vida útil quedará determinada por este último. La vida útil estimada es la siguiente:

	Vida útil (meses)
Licencias y softwares computacionales	24 – 48

14.- Propiedades, Planta y Equipo

A continuación se presenta los movimientos del rubro de propiedades, planta y equipo al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009:

Período Actual	Terrenos	Edificios, Neto	Planta y Equipos, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2010	7.901	121.847	71.357	41.701	30.930	14.734	288.470
Adiciones	-	-	9.610	6.165	-	-	15.775
Gasto por Depreciación	-	(683)	(7.659)	(2.484)	(3.274)	(5.388)	(19.488)
Cambios, Total	-	(683)	1.951	3.681	(3.274)	(5.388)	(3.713)
Saldo Final al 30-06-2010	7.901	121.164	73.308	45.382	27.656	9.346	284.757

Período Anterior	Terrenos	Edificios, Neto	Planta y Equipos, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01-01-2009	7.901	655.432	83.275	50.190	23.887	26.201	846.886
Adiciones	-	-	4.927	6.311	5.694	-	16.932
Desapropiaciones	-	(530.171)	-	-	-	-	(530.171)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta		-	-	-	6.674	-	6.674
Gasto por Depreciación	-	(3.414)	(27.748)	(4.896)	(5.325)	(11.467)	(52.851)
Otros Incrementos (Decrementos)		-	10.903	(9.904)			999
Cambios, Total	-	(533.585)	(11.918)	(8.489)	7.043	(11.467)	(558.416)
Saldo Final al 31-12-2009	7.901	121.847	71.357	41.701	30.930	14.734	288.470

Información adicional

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, comparando el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

A continuación se presentan los elementos de propiedades, planta y equipo y sus años de vida útil estimada:

	Vida útil (meses)
Edificios	312 - 1.082
Planta y equipo	24 - 84
Instalaciones fijas	36 - 120
Vehículos de motor	24 - 84
Otras propiedades, planta y equipo	12 - 36

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se entiende que tienen vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

La Sociedad no posee elementos de propiedades, planta y equipos, que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1º de enero de 2009, la Sociedad no posee propiedades, plantas o equipos sujetos a desembolsos futuros por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación. Asimismo, la Sociedad no posee compromisos, de ninguna clase, para la adquisición de propiedades, planta y equipos.

A continuación se presenta un resumen de los elementos de propiedades, planta y equipos que, estando completamente depreciados, se encuentran aún en uso:

	30-06-2010 **M$**	**31-12-2009** **M$**	**01-01-2009** **M$**
Tipo de Propiedades, Planta y Equipos			
Planta y Equipo, Bruto.	181.337	176.353	189.637
Vehículos	-	-	7.027
Instalaciones fijas y Accesorios, Bruto.	2.381	2.381	157.942
Total, Bruto	183.718	178.734	354.606

15.- Propiedades de inversión

Son aquellos activos (edificios y terrenos) destinados a la obtención de rentas mediante su explotación en régimen de arrendamiento operativo, o bien a la obtención de plusvalías por su venta. Servicios Financieros Progreso S.A. registra contablemente las propiedades de inversión según el modelo del valor razonable, lo cual implica que los aumentos en el valor se registran con abono a Otras Reservas en el Patrimonio y por otra parte las disminuciones en el valor se registran con cargo a resultado del período. A continuación se presentan los movimientos del rubro de propiedades de inversión al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009:

	01-01-2010l 30-06-2010 M$	**01-01-2009 31-12-2009 M$**
Saldo Inicial de Propiedades de Inversión	225.257	234.845
Depreciación acumulada	(4.794)	(9.588)
Saldo Final de Propiedades de Inversión	220.463	225.257

Durante el período no hubo adiciones y/o bajas de propiedades de inversión.

El detalle de los ingresos derivados por rentas provenientes de este tipo y los gastos directos de operación asociados, son los siguientes:

Importe en resultado de Propiedades de Inversión al	**30-06-2010**	**31-12-2009**
	M$	**M$**
Importe de Ingresos por Alquileres de Propiedades de Inversión (*)	11.221	22.324
Depreciación de Propiedades de Inversión	(4.794)	(9.588)

(*) Estos importes se encuentran incluidos en el rubro “Otros ingresos por función” del Estado de Resultados por Función.

Otras revelaciones:

La Sociedad no adquiere bienes con la finalidad exclusiva de efectuar arrendamiento operativo. Las Propiedades de Inversión existentes al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1º de enero de 2009, corresponden a bienes inmuebles que originalmente se encontraban bajo régimen de arrendamiento financiero y posteriormente, por una decisión comercial, fueron sometidos a arrendamiento operativo.

En cuanto a su valorización y tratándose de inmuebles con un mercado activo, se optó por registrarlos a su valor de mercado. Dicha valorización se basa en tasaciones independientes, las cuales proporcionan información fiable y continua respecto al valor de estos bienes. La realización de estas tasaciones son encargadas a peritos de probada capacidad y experiencia en los respectivos tipos de propiedades.

Estas propiedades no poseen restricciones de ninguna especie tanto para la obtención de los ingresos por arrendamiento respectivos, como para obtener el resultado de una eventual enajenación.

Progreso S.A, no posee obligaciones contractuales derivadas de una adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión.

16.- Impuestos a las ganancias

a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos en cada período se detallan a continuación:

Activos:	**30-06-2010** **M$**	**31-12-2009** **M$**	**01-01-2009** **M$**
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Acumulaciones (o devengos)	37.855	17.465	9.746
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones	270.840	239.230	129.106
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales (2)	1.154.544	809.392	940.078
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros (1)	5.730.468	6.311.944	7.464.365
Total Activos por Impuestos Diferidos	**7.193.707**	**7.378.031**	**8.543.295**

(1) Compuesto principalmente por bienes financiados por leasing financiero (Progreso S.A. como arrendador) a su valor tributario.
(2) De acuerdo a la indicado en la NIC 12, se reconoce un activo por impuesto diferido por pérdidas tributarias de arrastre, respecto de las cuales la Administración de la Sociedad ha determinado que es probable la existencia de utilidades imponibles futuras, sobre las cuales se puedan imputar estas pérdidas.

Pasivos:	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	-	-	12.815
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Propiedades, Planta y Equipo	17.628	17.628	17.628
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativo a Revaluaciones de Propiedades de Inversión	6.133	6.133	6.133
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros (3)	5.268.158	5.437.625	6.632.222
Pasivos por Impuestos Diferidos	**5.291.919**	**5.461.386**	**6.668.798**
Activos (Netos) por Impuestos Diferidos (4)	**1.901.788**	**1.916.645**	**1.874.497**

(3) Compuesto por contratos de leasing (arrendamiento financiero) a su valor actual.
(4) Progreso S.A. presenta netos sus activos y pasivos diferidos, debido a que todos estos impuestos se enmarcan dentro de la ley impuesto a la renta los cuales se liquidan anualmente en forma conjunta.

b) La Utilidad (Pérdida) por impuestos, utilizando la tasa efectiva es el siguiente:

Gasto por Impuestos Diferidos a las Ganancias	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Utilidad (Pérdida) por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias	(14.857)	35.750	(832)	54.197
Utilidad (Pérdida) por Impuestos Diferidos, Neto, Total	(14.857)	35.750	(832)	54.197
Utilidad (Pérdida) por Impuesto a las Ganancias	(14.857)	35.750	(832)	54.197

c) La conciliación entre la utilidad (pérdida) por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable, antes de impuesto, por la tasa o tasas impositivas aplicables, es la siguiente:

	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos	360.939	(386.308)
Utilidad (Pérdida) por Impuestos Utilizando la Tasa Legal (17%)	(61.359)	65.672
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	46.502	(29.922)
Total Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	46.502	(29.922)
Utilidad (Pérdida) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(14.857)	35.750

d) Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva:

	30-06-2010 % Tasas	30-06-2009 % Tasas
Tasa Impositiva Legal	17,00	(17,00)
Otro Incremento (Decremento) en Tasa Impositiva Legal	(12,88)	7,75
Ajustes a la Tasa Impositiva Legal, Total decimales)	(12,88)	7,75
Tasa Impositiva Efectiva	4,12	(9,25)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del período 2010 y 2009 corresponde a la tasa del 17% del impuesto que las sociedades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

Con fecha 31 de julio de 2010 se publicó en el Diario Oficial de la República de Chile la Ley N° 20.455 cuyo objetivo es obtener mayores recursos para la reconstrucción del país tras el terremoto del pasado 27 de febrero de 2010. Esta Ley en su Artículo N°1 establece el alza de tasa de Impuesto a la Renta para los años comerciales 2011 y 2012, quedando éstas en un 20% y 18,5%, respectivamente, retornando al 17% en el año 2013.
A la fecha de presentación de estos estados financieros, la Administración no prevé impactos significativos sobre los estados financieros que se presentarán al 31 de diciembre de 2010.

17.- Préstamos que devengan intereses

El detalle de los préstamos que devengan intereses al 30 de junio 2010, 31de diciembre 2009 y 1 de enero 2009, es el siguiente:

	Corrientes			No Corrientes		
	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Préstamos bancarios	12.011.388	11.436.066	13.606.677	9.368.405	8.313.923	11.159.963
Préstamos CORFO	3.325.614	3.483.703	3.728.769	5.506.010	5.395.407	5.015.590
Efectos de Comercio	-	397.275	-	-	-	-
Totales	**15.337.002**	**15.317.044**	**17.335.446**	**14.874.415**	**13.709.330**	**16.175.553**

a) Prestamos Bancarios

El detalle de las deudas con entidades bancarias al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, así como los vencimientos pactados por concepto de amortización son los siguientes:

Saldos al 30 de junio 2010

						Corriente		No Corriente		
RUT	**Acreedor**	**País**	**Moneda**	**Tasa Nominal**	**Tasa Efectiva**	**0-3 meses**	**3-12 meses**	**1-3 años**	**3-5 años**	**5 años y más**
						M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
97004000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,64	0,64	21.771	67.790	82.862	-	-
97004000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,22	0,39	227.229	1.341	-	-	-
97006000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	Pesos	0,29	0,29	650.231	705	-	-	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	Pesos	0,45	0,45	36.898	114.051	65.233	-	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	Pesos	0,22	0,26	1.275.451	1.377	-	-	-
97053000-2	Banco Security	Chile	Pesos	0,65	2,9	68.299	212.982	287.866	-	-
97042000-2	Hsbc Bank USA	Chile	Pesos	0,46	0,46	46.124	46.231	-	-	-
97018000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	0,45	0,45	18.568	67.805	27.430	-	-
	Sub Total					**2.344.571**	**512.282**	**463.391**	-	-
97080000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,45	5,34	60.354	122.821	-	-	-
97004000-5	Banco de Chile	Chile	UF	3,74	5,22	343.993	1.038.650	1.905.113	361.132	-
97006000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	UF	4,35	4,99	758.027	2.009.394	1.866.757	86.304	-
97030000-7	Banco Estado	Chile	UF	4,62	7,33	320.577	858.599	1.241.799	44.172	-
97011000-3	Banco Internacional	Chile	UF	4,84	12,58	474.434	1.344.300	1.957.913	158.592	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	UF	6,31	8,03	91.152	238.985	54.417	-	-
97053000-2	Banco Security	Chile	UF	4,13	4,8	181.459	501.642	607.839	-	-
97032000-8	Bbva	Chile	UF	4,2	5,22	18.626	10	-	-	-
97042000-2	Hsbc Bank USA	Chile	UF	3,23	3,23	49.949	40.889	-	-	-
97018000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	4,19	4,19	183.176	303.316	28.060	-	-
	Sub Total					**2.481.747**	**6.458.606**	**7.661.898**	**650.200**	-
97006000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólares	5,9	10,7	20.676	62.045	162.871	217.162	-
97030000-7	Banco Estado	Chile	Dólares	6,38	7,61	16.409	47.040	76.196	73.022	38.098
97053000-2	Banco Security	Chile	Dólares	4,77	7,9	12.544	55.468	25.567	-	-
	Sub Total					**49.629**	**164.553**	**264.634**	**290.184**	**38.098**
	Totales					**4.875.947**	**7.135.441**	**8.389.923**	**940.384**	**38.098**

Saldos al 31 de diciembre de 2009

RUT	Acreedor	País	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Corriente		No Corriente		
						0-3 meses	3-12 meses	1-3 años	3-5 años	5 años y más
						M$	M$	M$	M$	M$
97004000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,64	0,64	20.998	65.304	128.368	-	-
97004000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	0,22	0,39	226.856	200	-	-	-
97006000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	Pesos	0,29	0,3	650.898	2.742	-	-	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	Pesos	0,45	0,45	36.073	110.982	141.589	-	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	Pesos	0,22	0,27	1.276.037	3.170	-	-	-
97053000-2	Banco Security	Chile	Pesos	0,65	0,65	47.018	146.887	341.398	-	-
97042000-2	Hsbc Bank USA	Chile	Pesos	0,46	0,46	30.372	127.919	-	-	-
97018000-1	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	0,58	0,58	78.132	144.799	-	-	-
	Sub Total					**2.366.384**	**602.003**	**611.355**	-	-
97080000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,49	4,49	92.455	178.967	60.957	-	
97004000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4,49	6,79	151.222	443.430	896.856	134.007	
97006000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	UF	4,6	5,22	865.466	2.011.836	2.061.757	134.826	
97030000-7	Banco Estado	Chile	UF	4,89	7,92	320.538	835.553	1.488.690	-	
97011000-3	Banco Internacional	Chile	UF	5,28	10,94	339.266	992.486	1.618.110	84.819	
97041000-7	Banco Itaú	Chile	UF	5,93	7,39	158.835	284.584	211.622	-	-
97036000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,28	6,14	30.571	30.728	-	-	-
97053000-2	Banco Security	Chile	UF	4,4	5,31	105.525	298.687	194.832	-	-
97032000-8	Bbva	Chile	UF	4,19	5,22	54.255	73.273	-	-	-
97042000-2	Hsbc Bank USA	Chile	UF	3,37	3,55	76.745	147.054	-	-	-
97018000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	4,18	4,18	278.328	513.437	188.255	-	-
	Sub Total					**2.473.206**	**5.810.035**	**6.721.079**	**353.652**	-
										-
97006000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólares	5,9	10,7	19.206	57.636	150.938	238.986	-
97030000-7	Banco Estado	Chile	Dólares	6,34	7,61	15.240	45.742	80.861	120.632	-
97053000-2	Banco Security	Chile	Dólares	4,74	4,74	11.448	35.166	36.420	-	-
										-
	Sub Total					**45.894**	**138.544**	**268.219**	**359.618**	-
										-
	Totales					**4.885.484**	**6.550.582**	**7.600.653**	**713.270**	
										-

Saldos al 1 de enero de 2009

RUT	Acreedor	País	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Corriente 0-3 meses M$	Corriente 3-12 meses M$	No Corriente 1-3 años M$	No Corriente 3-5 años M$	No Corriente 5 años y más M$
97004000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4,53	1,21	35.355	108.029	-	-	-
97004000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	1,21	1,17	228.572	5.444	-	-	-
97006000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	Pesos	1,17	1,72	551.949	5.956	-	-	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	Pesos	1,13	2,21	1.283.923	27.263	-	-	-
97053000-2	Banco Security	Chile	Pesos	1,21	1,01	32.170	75.185	-	-	-
97042000-2	Hsbc Bank USA	Chile	Pesos	1,01		279.763	993	-	-	-
	Sub Total					**2.411.732**	**222.870**	-	-	-
97080000-K	Banco Bice	Chile	UF	4,61	4,61	190.183	494.521	340.214	-	-
97004000-5	Banco de Chile	Chile	UF	5,5	5,5	9.658	13	-	-	-
97004000-5	Banco de Chile	Chile	UF	4,53	8,55	119.941	300.642	735.285	87.013	-
97006000-6	Banco de Credito e Inversiones	Chile	UF	4,4	5,41	703.183	2.103.995	2.215.831	236.123	-
97030000-7	Banco Estado	Chile	UF	4,91	9,19	341.701	905.875	1.419.842	252.068	-
97011000-3	Banco Internacional	Chile	UF	5,32	5,32	287.992	796.702	1.686.870	354.793	-
97041000-7	Banco Itaú	Chile	UF	6,12	7,08	239.492	637.418	904.440	-	-
97036000-K	Banco Santander	Chile	UF	4,34	10,27	144.262	246.405	62.642	-	-
97053000-2	Banco Security	Chile	UF	4,38	5,45	194.345	409.426	613.095	-	-
97032000-8	Bbva	Chile	UF	4,19	5,22	53.343	163.418	130.525	-	-
97042000-2	Hsbc Bank USA	Chile	UF	3,77	6,73	237.648	335.375	237.229	-	-
97018000-1	Scotiabank Chile	Chile	UF	4,13	4,13	534.332	1.379.851	1.015.547	-	-
	Sub Total					**3.056.080**	**7.773.641**	**9.361.520**	**929.997**	-
	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Dólares	5,9	10,7	24.119	72.381	189.440	189.441	205.224
	Banco Estado	Chile	Dólares	6,34	7,04	11.459	34.395	88.626	88.626	107.089
	Sub Total					**35.578**	**106.776**	**278.066**	**278.067**	**312.313**
	Totales					**5.503.390**	**8.103.287**	**9.639.586**	**1.208.064**	**312.313**

b) Obligaciones CORFO

El detalle de las deudas con la Corporación de Fomento a la Producción (CORFO) al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, así como los vencimientos previstos por concepto de amortización son los siguientes:

Saldos al	Moneda	País	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Corriente 0-3 meses M$	Corriente 3-12 meses M$	No Corriente 1-3 años M$	No Corriente 3-5 años M$	No Corriente 5 años y más M$
30-06-2010	UF	Chile	3,62	3,62	287.426	3.038.188	4.851.202	654.808	-
31-12-2009	UF	Chile	3,79	3,79	670.160	2.813.543	4.561.590	833.817	-
01-01-2009	UF	Chile	4,35	4,35	797.954	2.930.815	4.010.567	1.005.023	-

c) Obligaciones por Efectos de Comercio

Acreedor	Moneda	País	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Corriente 0-3 meses M$	Corriente 3-12 meses M$	No Corriente 1-5 años M$	No Corriente 5 años y más M$
Efectos de Comercio	Pesos	Chile	0,2	0,2	-	397.275	-	-

18.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los saldos de este rubro al 30 de junio 2010, 31 de diciembre 2009 y 1 de enero 2009, son los siguientes:

	Corrientes 30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Acreedores comerciales	643.128	1.828.372	1.274.632
Otras cuentas por pagar	362.349	386.053	757.005
Totales	1.005.477	2.214.425	2.031.637

A continuación se presenta la composición de este rubro al 30 de junio 2010, 31 de diciembre 2009 y 1 de enero 2009.

	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Acreedores Comerciales			
Proveedores por Operaciones. de Leasing	634.155	1.820.756	1.267.195
Proveedores de Servicios	8.973	7.616	7.437
Sub-total Acreedores Comerciales	**643.128**	**1.828.372**	**1.274.632**
Otras cuentas por pagar			
Servicios por pagar no Facturados	3.515	88.216	49.537
Pagares Seguros por Pagar por Operaciones de Leasing	71.883	211.123	627.194
Cuentas por pagar por Operaciones de Leasing	36.431	40.594	38.312
Anticipo de Otorgamiento Factoring	4.632	-	-
Excedentes y otros por Operaciones Factoring	50.692	37.112	36.789
Operaciones y otros por girar de Créditos con Prenda	184.097	-	-
Cheques Caducados	9.007	6.732	1.793
Otras cuentas por pagar	2.092	2.276	3.380
Sub-total Otras cuentas por pagar	**362.349**	**386.053**	**757.005**
Total	**1.005.477**	**2.214.425**	**2.031.637**

19.- Provisiones, activos y pasivos contingentes

19.1.- Provisiones

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2010, 31de diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009 es el siguiente:

	Corriente			No Corriente		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Bonos del personal	-	28.141	40.249	-	-	-
Seguros para bienes en leasing	378.466	314.090	277.218	690.158	610.815	-
Dividendos mínimos	103.825	150.349	244.235	-	-	-
Otras Provisiones	17.582	12.143	7.869	-	-	-
Totales	499.873	504.723	569.571	690.158	610.815	-

a) Bonos al personal

Este importe representa la provisión por bonos por cumplimientos de metas que se pagarán a los empleados de la Sociedad con cargo al respectivo período.

b) Seguros para bienes en leasing

Este importe corresponde a la provisión de las pólizas de seguros que serán contratadas para cubrir los riesgos de los bienes financiados a través de arrendamiento financiero. La porción corriente de estas pólizas deberá liquidarse en un plazo no superior a un año y en un plazo estimado de 2 a 3 años, en el caso de la porción no corriente.

c) Dividendos mínimos

Este importe corresponde a la constitución de la provisión de dividendos mínimos equivalentes al 30% de las utilidades de acuerdo a lo establecido por la Ley de Sociedades Anónimas. El plazo máximo de pago de estos dividendos es en el mes de mayo de cada año.

d) Otras Provisiones

Este importe corresponde a servicios diversos y esporádicos recibidos por la Sociedad, los cuales se encuentran pendientes de facturación y se espera liquidar en un plazo aproximado de 30 días.

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 30 de junio de 2010, 31 de Diciembre de 2009 y 1 de enero de 2009, en miles de pesos, ha sido el siguiente:

	Corrientes					No Corrientes	
Movimientos en Provisiones	**Bonos del personal**	**Seguros para bienes en leasing**	**Dividendos mínimos**	**Otras Provisiones**	**Total**	**Seguros para bienes en leasing**	**Total**
Provisión Total, Saldo Inicial 01-01-2009	40.249	277.218	244.235	7.869	569.571	-	-
Provisiones Adicionales	28.141	-	150.349	12.143	190.633	-	-
Incremento (Decremento) en Provisiones Existentes	-	36.872	-	-	36.872	610.815	610.815
Provisión Utilizada	(40.249)	-	(244.235)	(7.869)	(292.353)	-	-
Cambios en Provisiones , Total	(12.108)	36.872	(93.886)	4.274	(64.848)	610.815	610.815
Provisión Total, Saldo Final 31-12-2009	28.141	314.090	150.349	12.143	504.723	610.815	610.815

Movimientos en Provisiones	**Bonos del personal**	**Seguros para bienes en leasing**	**Dividendos mínimos**	**Otras Provisiones**	**Total**	**Seguros para bienes en leasing**	**Total**
Provisión Total, Saldo Inicial 01-01-2010	28.141	314.090	150.349	12.143	504.723	610.815	610.815
Provisiones Adicionales	-	-	103.825	17.583	121.408	-	-
Incremento (Decremento) en Provisiones Existentes	-	64.376	-	-	64.376	79.343	79.343
Provisión Utilizada	(28.141)	-	(150.349)	(12.144)	(190.634)	-	-
Cambios en Provisiones , Total	(28.141)	64.376	(46.524)	5.439	(4.850)	79.343	79.343
Provisión Total, Saldo Final 30-06-2010	-	378.466	103.825	17.582	499.873	690.158	690.158

19.2.- Activos y Pasivos Contingentes

a) Garantías con instituciones financieras y la Corfo.

- Garantías hipotecarias con la Corfo:

Con el propósito de garantizar obligaciones con la Corfo, la Sociedad ha constituido Hipotecas de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) UF 6.314 (a favor de CORFO, inmueble en calle Aldunate 555, comuna de Coquimbo, Coquimbo.)

a.2) UF 20.843 (a favor de CORFO, Inmueble en calle Bulnes s/n, comuna de Punta Arenas, Región de Magallanes y Antártica Chilena.)

a.3) UF 35.542 (a favor de CORFO, inmueble de calle Pdte. Ibañez en Sector Tres Puentes, Lote A Uno, comuna de Punta Arenas, Región de Magallanes y Antártica Chilena.)

a.4) UF 30.992,00 (a favor de CORFO, inmueble Lote 1 ubicado en calle La Unión S/N, Comuna de Talcahuano, Región del Bio Bio.)

a.5) UF 2.945 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en calle Segunda Avenida # 350 Lote A Población Santa Rosa de Chena, Comuna de Padre Hurtado, Región Metropolitana.)

a.6) UF 10.866 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en calle Primera Avenida # 307, Lote 20 de la parcela 1B de la Chacra Santa Rosa de Chena, Comuna de Padre Hurtado, Región Metropolitana.)

a.7) UF 8.339,74 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en Sector San Miguel de Colin, Parcela 2, Comuna del Maule, Región del Maule.)

a.8) UF 3.883,81 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en Parcelación los Quillayes, Parcela Núm. 43, Comuna de Pelarco, Región del Maule.)

a.9) UF 3.679,39 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en Parcelación los Quillayes, Parcela Núm. 37, Comuna de Pelarco, Región del Maule.)

a.10) UF 12.877,89 (a favor de CORFO, inmueble denominado Reserva Fundo Los Quillayes, Comuna de Pelarco, Región del Maule.)

a.11) UF 3.618 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en calle Blanco Encalada # 2521, Comuna de Santiago, Región Metropolitana.)

a.12) UF 6.041,95 (a favor de CORFO, inmueble ubicado en calle Abtao Núm. 441, Comuna de Valparaíso, Región de Valparaíso.)

a.13) UF 34.024,44 (a favor de la CORFO, inmueble ubicado en calle Gálvez Núm. 212 Lote 2, Comuna de Valparaíso, Región Valparaíso.)

(*) Los valores en UF informados, corresponden a las respectivas tasaciones comerciales vigentes.

- Prendas Mercantiles con instituciones financieras y la Corfo.

La Sociedad ha constituido prenda mercantil sobre los créditos que tiene en contra de los arrendatarios derivados de los contratos de arrendamiento que suscribe con éstos.

El detalle por institución y el valor presente de dichas prendas, es el siguiente:

Acreedor de la Garantía	Tipo de Garantía	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
HSBC Bank USA	Prenda Mercantil	81.146	193.906	768.390
Banco Santander - Chile	Prenda Mercantil	85.530	169.589	478.436
Banco Estado	Endoso Garantía (Letras)	87.071	124.280	223.315
Banco Estado	Prenda Mercantil	2.621.005	2.705.272	2.875.385
Banco Security	Prenda Mercantil	1.342.177	624.838	675.154
Banco Scotiabank	Prenda Mercantil	83.518	210.573	912.802
Banco Chile - Edwards	Prenda Mercantil	3.989.998	1.817.390	1.499.405
Banco del Desarrollo	Prenda Mercantil	116.719	268.864	747.711
Banco Bice	Prenda Mercantil	127.448	263.074	1.030.710
Banco Itaú	Prenda Mercantil	39.729	209.677	834.292
Banco BBVA	Prenda Mercantil	8.475	70.256	340.710
Banco Internacional	Prenda Mercantil	4.074.893	-	-
CORFO	Prenda Mercantil	9.885.001	9.553.318	9.120.718

b) Garantías indirectas.

Al 30 de junio de 2010 y 2009 la Sociedad no ha otorgado avales, ni garantizado deuda alguna de terceros.

c) Juicios Pendientes

- Demandas deducidas por Progreso S.A.:

Al 30 de junio de 2010 la Sociedad mantiene diversos juicios en los tribunales de justicia, en contra de algunos arrendatarios y otros deudores de la Sociedad. Las demandas presentadas en los 12 juicios principales son:

1. Juvenal Álvarez Barrientos, 2º Juzgado Civil de Santiago, ROL 6708-2010. Medida Prejudicial Preventiva y juicio sumario. Enviado exhorto a Cobranza. El monto demandado asciende a UF 2.607.

2. Austral Food Sociedad Anónima, 26º Juzgado Civil de Santiago, ROL 12784-08. Convenio judicial preventivo. Verificado en convenio, convenio esta incumplido, en tramite declaración de su resolución. El monto demandado asciende a UF 9.643.

3. Austral Food Sociedad Anónima, 26º Juzgado Civil de Santiago, ROL 12784-08. Medida Prejudicial Preventiva y juicio sumario. Se incautan bienes con medida prejudicial preventiva, notificación de demanda suspendida y en espera de resolución del convenio. El monto demandado asciende a UF 9.643.

4. Fletes y Movimiento de Tierra Ltda., 6º Juzgado Civil de Santiago, ROL 6198-09. Deudor en quiebra, notificada la demanda y se embargan bienes, subió en apelación la reposición del auto de prueba. El monto demandado asciende a UF 12.158.

5. Transportes Camino San Luis Ltda., 13º Juzgado Civil de Santiago, ROL 31279-09. Demanda terminación de contrato arriendo bienes inmuebles. Notificada sentencia que acoge demanda. El monto demandado asciende a UF 14.859.

6. Sensei Ambiente S.A., 28º Juzgado Civil de Santiago, ROL 23053-08. Medida Prejudicial Preventiva concedida, se incauta parte de la maquinaria. Deudor pide caducidad de MPP; no se le concede y apela. Pendiente resolver en Corte. El monto demandado asciende a UF 19.889,35.-

7. Sensei Ambiente S.A., 4º Juzgado Civil de Santiago, ROL 5299-09. Solicitud de Quiebra. El monto demandado asciende a UF 19.889,35.

8. Soc. Joalpin - Met Estructuras Y Construcciones Cia Ltda., 21º Juzgado Civil de Santiago, ROL 30250-09. Medida Prejudicial Preventiva y juicio sumario. Se esta viendo notificación por aviso de demanda. El monto demandado asciende a UF 682.

9. Soc. Comercial Fernández Dubrock Ltda., por cobro de rentas, 26º Juzgado Civil de Santiago, ROL 15309-08. Con prueba rendida, y designado perito tasador. El monto demandado asciende a UF 26.580.-

10. Constructora E Inmobiliaria Valle Del Silencio Ltda., 13º Juzgado Civil de Santiago, ROL 6667-09. Medida Prejudicial Preventiva y juicio sumario. Quedó para sentencia. El monto demandado asciende a UF 6.301.

11. M. M. Ingeniería y Construcción Limitada, 24º Juzgado Civil de Santiago, ROL 18432-09. Medida Prejudicial Preventiva y juicio sumario. Para notificar demanda a síndico. El monto demandado asciende a UF 3.575.

12. M. M. Ingeniería y Construcción Limitada, 21º Juzgado Civil de Santiago, ROL 32799-09. Quiebra, se verifica crédito hubo primera junta. El monto demandado asciende a UF 3.575.

Un detalle de los restantes juicios deducidos es:

- 78 juicios por cobro de rentas devengadas e indemnizaciones por término anticipado de contrato de arrendamiento leasing.

- 35 juicios ejecutivos por cobro de documentos asociados a operaciones de factoring por un monto total demandado ascendente a M$ 515.482.- (históricos)

- 3 juicios ejecutivos por cobro de cheques asociados a operaciones de leasing por un monto total demandado ascendente a M$ 3.087.- (históricos).

- Demandas contra Progreso S.A.

Al 30 de junio de 2010 la Sociedad enfrenta diversas demandas en su contra, las cuales se detallan a continuación:

- Constructora Valle del Silencio Ltda., 13º Juzgado Civil de Santiago, Rol 6667-09, deudor presenta demanda reconvencional en juicio sumario por arriendo de bienes muebles. No procede este tipo de demanda en este procedimiento. El monto demandado asciende a M$ 210.000.-

- Además existen 16 causas en contra por demandas civiles, por accidentes de tránsito tramitadas en los respectivos Juzgados de Policía Local o Juzgados del Crimen, dependiendo de la naturaleza del evento. Estas causas ascienden a un total demandado de M$ 19.529.- (históricos).

La Sociedad no ha reconocido pasivos contingentes por este concepto, ya que en la mayoría de los casos se trata de demandas por terceros a fin de cobrar indemnizaciones por accidentes de tránsito, las cuales se encuentran resguardadas por los respectivos seguros contratados por la compañía.

En opinión de los asesores legales de la Sociedad, aquellas demandas que no se encuentran cubiertas por los seguros mencionados en el párrafo anterior, no tendrán efectos significativos en los resultados de la Sociedad.

20.- Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre 2009 y 1 de enero de 2009, respectivamente, se detallan a continuación:

	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Otros Pasivos no financieros corriente:			
Acreedores Varios	6.247	8.094	2.359
Cotizaciones previsionales, impuestos y otros por pagar de los empleados	46.356	34.645	38.784
Anticipos de Clientes Leasing	454.287	326.932	220.608
Obligaciones por Leasing	6.974	10.603	13.327
Vacaciones devengadas de los empleados	87.801	100.876	101.972
Gastos de Administración Devengados	76.922	13.018	20.187
Bonos devengados de los Empleados	38.331	-	-
Seguros Devengados Leasing	160.191	156.428	81.770
Otros pasivos no Financieros	8.239	15.615	13.138
Total de Otros Pasivos no financieros corriente	**885.348**	**666.211**	**492.145**

	No Corrientes 30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Otros Pasivos no financieros no corriente			
Obligaciones por Leasing	163	2.486	14.128
Anticipos de Clientes Leasing	28.710	-	-
Otros pasivos no financieros	5.054	-	-
Total de Otros Pasivos no financieros no corriente	**33.927**	**2.486**	**14.128**

21.- Arrendamiento financiero (Progreso S.A. como arrendatario)

a) Los arrendamientos financieros en los que Progreso S. A. actúa como arrendatario, corresponden a cinco contratos sobre bienes clasificados en Otras propiedades, plantas y equipos (ver nota 14), todos con un plazo original de 36 meses. El detalle de las obligaciones por leasing, clasificadas por tipo de bien, es el siguiente:

	30-06-2010 M$	31-12-2009 M$	01-01-2009 M$
Propiedades, Planta y Equipo en Arrendamiento Financiero, Neto, Total (*)	7.137	13.089	27.455
Equipamiento de Tecnologías de la Información Bajo Arrendamientos Financieros, Neto	6.597	11.863	23.123
Otras Propiedades, Planta y Equipo Bajo Arrendamiento Financiero, Neto	540	1.226	4.332

(*) Estos saldos corresponden a obligaciones asociadas a este tipo de financiamiento.

b) Reconciliación de los Pagos Mínimos del Arrendamiento Financiero, Arrendatario

	30-06-2010 M$			
	0 - 1 Año	**1 - 5 años**	**Más de 5 Años**	**Totales**
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Bruto	7.105	164	-	7.269
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Interés	(131)	(1)	-	(132)
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Valor Presente (*)	6.974	163	-	7.137

Concepto	31-12-2009 M$			
	0 - 1 Año	**1 - 5 años**	**Más de 5 Años**	**Totales**
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Bruto	10.956	2.516	-	13.472
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Interés	(353)	(30)	-	(383)
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Valor Presente(*)	10.603	2.486	-	13.089

Concepto	01-01-2009 M$			
	0 - 1 Año	1 - 5 años	Más de 5 Años	Totales
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Bruto	14.239	14.557	-	28.796
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Interés	(912)	(429)	-	(1.341)
Pagos Mínimos a Pagar por Arrendamiento, Valor Presente(*)	13.327	14.128	-	27.455

(*) Estos saldos se encuentran incluidos en el rubro “Otros pasivos no Financieros”, Corrientes y no Corrientes en el Estado de Situación Financiera Clasificado.

c) Informaciones a Revelar sobre Arrendamientos Operativos

Cuotas de Arrendamientos y Subarriendos Reconocidas en el Estado de Resultados	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Pagos Mínimos por Arrendamiento Bajo Arrendamientos Operativos	44.000	49.197	22.074	25.597
Cuotas de Arrendamientos y Subarriendos Reconocidas en el Estado de Resultados, Total (*)	44.000	49.197	22.074	25.597

(*) Estos importes se encuentran incluidos en el rubro Gastos de Administración en el Estado de Resultados por Función.

22.- Información a revelar sobre patrimonio neto

a. Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de junio de 2010, el capital suscrito y pagado asciende a M$ 7.428.787, y está representado por 468.717.211.128 acciones, todas ellas suscritas y pagadas.

Con fecha 23 de octubre de 2009 la junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó aumentar el capital mediante la capitalización de Utilidades Acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. El monto del aumento asciende a la suma de M$ 638.341, el cual dado que los recursos ya se encuentran incorporados en los estados financieros, no da origen a la emisión de nuevas acciones. El nuevo capital suscrito y pagado, establecido en los Estatutos de la Sociedad, asciende a M$ 7.428.787 al 31 de diciembre de 2009. Los valores mencionados, de acuerdo a NIIF, no contemplan efectos inflacionarios.

b. Otras Reservas

	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$
Superávit de Revaluación	29.941	29.941	29.941
Otras Reservas Varias	159.932	159.932	0
Total Otras Reservas	189.873	189.873	29.941

El ítem Superávit de Revaluación corresponde a la revalorización de Propiedades de inversión para determinar el costo atribuido a la fecha de primera aplicación de las NIIF (1 de enero de 2009).

El ítem Otras Reservas Varias corresponde a la corrección monetaria del capital pagado, devengada durante el ejercicio de transición a NIIF, correspondiente al año 2009 (Oficio Circular Nº 456 de la Superintendencia de Valores y Seguros).

c. Ganancias (pérdidas) acumuladas

El movimiento de los resultados retenidos (pérdidas acumuladas) ha sido la siguiente:

	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$
Utilidades Acumuladas	-	19.567	68.460
Pérdidas Acumuladas	(273.689)	(16.375)	0
Otras Reservas Varias – Ajuste IFRS (1)	1.000.199	1.000.199	1.000.199
Provisión Dividendos Obligatorios (2)			
Provisión Dividendos Obligatorios sobre Utilidades 2008	-	-	(244.235)
Provisión Dividendos Obligatorios sobre Utilidades 2009 (3)	-	(150.349)	-
Provisión Dividendos Obligatorios sobre Utilidades 2010	(103.825)	-	-
Utilidad del Ejercicio	346.082	-	814.116
Pérdidas del Ejercicio	-	(26.300)	-
	968.767	826.742	1.638.540

(1) Corresponde a la reversa de la cuenta complementaria de impuestos diferidos y la revaluación de propiedades, planta y equipos reconocida como efecto de primera aplicación. Cabe destacar que la mencionada revaluación ha sido clasificada, dentro de los

resultados acumulados, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros y al 30 de junio de 2010, 31 de diciembre de 2009 y 1º de enero de 2009, no se encuentra realizada.

(2) De acuerdo a la política general y procedimiento de distribución de dividendos acordado, en conformidad a lo establecido en NIIF, existe una obligación legal y asumida que requiere la contabilización de un pasivo al cierre de cada período y se presenta rebajando las Utilidades acumuladas.
(3) El monto del dividendo mínimo a repartir, se determinó sobre la base de PCGA chilenos, los cuales difieren con el resultado presentado bajo NIIF al 31 de diciembre de 2009.

Con fecha 24 de abril de 2009, la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, acordó repartir un dividendo definitivo de $ 0,0005211 por cada acción de la Sociedad, con cargo a la distribución del 30% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre del año 2008 (saldos bajo PCGA chilenos), suma total a repartir que asciende a M$ 244.235, los cuales fueron pagados el día 28 de mayo de 2009.

Con fecha 26 de abril de 2010, la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, acordó repartir un dividendo definitivo de $ 0,00053 por cada acción de la Sociedad, con cargo a la distribución del 50% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, suma total a repartir que asciende a M$ 250.582, los cuales fueron pagados el día 26 de mayo de 2010. El monto de estos dividendos fue determinado en función de las utilidades según PCGA para el ejercicio 2009.

23.- Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes

La composición de este rubro al 30 de junio de 2010 y 2009, 31 de diciembre 2009 y 1 de enero 2009 es la siguiente:

	Saldos al		
	30-06-2010	31-12-2009	01-01-2009
Detalle del Activo	M$	M$	M$
Corrientes:			
Insumos de Marketing y Publicidad por Consumir	3.279	154	1.187
Gastos atribuibles a Efectos de Comercio Diferidos	4.202	4.202	4.202
Activos para contratos de Leasing en proceso	13.749	-	-
Total	**21.230**	**4.356**	**5.389**
No Corrientes:			
Gastos atribuibles a Efectos de Comercio Diferidos	24.612	26.695	30.897
Total	**24.612**	**26.695**	**30.897**

24.- Ingresos ordinarios

En general, los ingresos ordinarios, se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán las utilidades generadas por los bienes vendidos, los intereses por los arrendamientos financieros, las comisiones y arriendos operativos en el marco de las operaciones normales de Servicios Financieros Progreso S.A.

El detalle y total de los ingresos ordinarios reconocidos por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2010 y 2009 y por los períodos de tres meses comprendidos entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2010 y 2009 respectivamente, es el siguiente:

Clases de Ingresos Ordinarios	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Ingresos por Intereses	1.796.191	1.878.914	885.697	915.207
Ingresos por Diferencias de Precio Factoring	308.486	413.475	169.483	235.775
Diferencias de cambio generados por colocaciones en UF y Dólares	410.710	(1.001.047)	309.100	(123.663)
Otros Ingresos ordinarios	702.027	482.208	497.804	212.108
Total	**3.217.414**	**1.773.550**	**1.862.084**	**1.239.427**

25.- Costo de venta

El detalle y total de los costos de venta reconocidos por los períodos terminados al 30 de junio de 2010 y 2009 y por el trimestre comprendido entre el 1 de abril y 30 de junio de 2010 y 2009 es el siguiente:

Clases de Costos de venta	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Costos por Intereses por Financiamiento	(639.551)	(860.616)	(322.395)	(396.328)
Costos por Reajustes por Financiamiento	(371.026)	866.859	(283.035)	114.611
Otros Costos de venta	(183.172)	(317.493)	(92.365)	(254.612)
Deterioro de Carteras	(316.988)	(619.576)	(242.863)	(238.457)
Total	**(1.510.737)**	**(930.826)**	**(940.658)**	**(774.786)**

26.- Clases de gastos de los empleados

El detalle de los beneficios y gastos por empleados registrados durante los períodos terminados al 30 de junio de 2010 y 2009, es el siguiente:

Clases de Gastos por Empleado	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Sueldos y Salarios	839.346	788.270	437.643	381.925
Beneficios a Corto Plazo a los Empleados	50.813	46.032	48.546	34.877
Beneficios por Terminación	16.866	51.993	5.269	23.789
Otros Gastos de Personal	13.615	6.725	1.705	2.712
Total Gastos de Personal (*)	920.640	893.020	493.163	443.303

(*) Estos importes se encuentran incluidos en el rubro gastos de administración, contenidos en el Estado de Resultado por Función.

27.- Ganancias por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora	346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico	346.082	(350.558)	203.752	(138.390)
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	468.717.211.128	468.717.211.128	468.717.211.128	468.717.211.128
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción	0,00000074	(0,00000075)	0,00000043	(0,00000030)

28.- Operaciones por Segmentos

a) A continuación se presenta una segregación por producto de todos los activos y pasivos (corrientes y no corrientes) de la Sociedad, Cabe destacar que Progreso S.A. no lleva a cabo operaciones fuera del territorio nacional

	30-06-2010					31-12-2009				
Activos	M$					M$				
Activos corrientes	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	555.541	1.360.255	185.452	6.474	2.107.722	577.021	1.358.219	162.195	63.778	2.161.213
Otros Activos No Financieros, Corriente	13.749	4.202	-	3.279	21.230	-	4.202	-	155	4.357
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	14.846.631	4.216.341	234.273	143.212	19.440.457	14.454.610	3.207.217	261.306	62.636	17.985.769
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	-	-	-	667	667	-	-	-	929	929
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	25.271	25.271	-	-	-	56.403	56.403
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	15.415.921	5.580.798	419.725	178.903	21.595.347	15.031.631	4.569.638	423.501	183.901	20.208.671
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1.247.783	-	-	-	1.247.783	1.944.810	-	-	-	1.944.810
Activos corrientes totales	16.663.704	5.580.798	419.725	178.903	22.843.130	16.976.441	4.569.638	423.501	183.901	22.153.481
Activos no corrientes	-	-	-	-	-					
Otros activos no financieros no corrientes	-	24.612	-	-	24.612	-	26.695	-	-	26.695
Derechos por cobrar no corrientes	16.569.546	57.705	156.518	-	16.783.769	16.482.332	110.989	253.373	-	16.846.694
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	-	23.824	23.824	-	-	-	19.559	19.559
Propiedades, Planta y Equipo	138.008	121.447	24.039	1.263	284.757	231.254	44.901	3.454	8.861	288.470
Propiedad de inversión	-	-	-	220.463	220.463	-	-	-	225.257	225.257
Activos por impuestos diferidos	1.795.076	45.093	-	61.619	1.901.788	1.828.997	41.160	-	46.488	1.916.645
Total de activos no corrientes	18.502.630	248.857	180.557	307.169	19.239.213	18.542.583	223.745	256.827	300.165	19.323.320
Total de activos	**35.166.334**	**5.829.655**	**600.282**	**486.072**	**42.082.343**	**35.519.024**	**4.793.383**	**680.328**	**484.066**	**41.476.801**

Patrimonio y pasivos	30-06-2010					31-12-2009				
Pasivos			M$					M$		
Pasivos corrientes	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**
Otros pasivos financieros corrientes	12.789.877	2.156.333	390.792	-	15.337.002	12.354.617	2.557.178	405.249	-	15.317.044
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	927.685	55.323	2.092	20.377	1.005.477	2.072.473	37.112	2.276	102.564	2.214.425
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas. Corriente	-	-	-	-	-	-	-	-	6.365	6.365
Otras provisiones a corto plazo	474.230	14.551	1.499	9.593	499.873	444.363	17.581	2.495	40.284	504.723
Pasivos por Impuestos corrientes	-	-	-	168.716	168.716	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	754.298	106.380	19.185	5.485	885.348	588.132	58.449	4.015	15.615	666.211
Pasivos corrientes totales	14.946.090	2.332.587	413.568	204.171	17.896.416	15.459.585	2.670.320	414.035	164.828	18.708.768
Pasivos no corrientes										
Otros pasivos financieros no corrientes	14.874.415	-	-	-	14.874.415	13.709.330	-	-	-	13.709.330
Otras provisiones a largo plazo	690.158	-	-	-	690.158	610.815	-	-	-	610.815
Otros pasivos no financieros no corrientes	33.927	-	-	-	33.927	2.486	-	-	-	2.486
Total de pasivos no corrientes	15.598.500	-	-	-	15.598.500	14.322.631	-	-	-	14.322.631
Total pasivos	30.544.590	2.332.587	413.568	204.171	33.494.916	29.782.216	2.670.320	414.035	164.828	33.031.399
Patrimonio										
Capital emitido	3.362.555	3.549.939	292.991	223.302	7.428.787	4.134.270	2.357.133	737.997	199.387	7.428.787
Ganancias (pérdidas) acumuladas	526.432	87.268	8.985	-	622.685	739.640	99.517	13.885	-	853.042
Otras reservas	160.523	26.610	2.740	-	189.873	164.632	22.151	3.090	-	189.873
Patrimonio total	4.049.510	3.663.817	304.716	223.302	8.241.345	5.038.542	2.478.801	754.972	199.387	8.471.702
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	635.053	(220.761)	(122.002)	53.792	346.082	722.380	(366.822)	(501.709)	119.851	(26.300)
Total de patrimonio y pasivos	35.229.153	5.775.643	596.282	481.265	42.082.343	35.543.138	4.782.299	667.298	484.066	41.476.801

b) Los ingresos por actividades ordinarias en el caso de los productos Leasing y Consumo, corresponden a intereses, comisiones y diferencias de cambio; y en el caso del producto Factoring corresponde a diferencias de precio y comisiones cobradas o devengadas.

	Acumulado					Acumulado				
	01-01-2010 al 30-06-2010					01-01-2009 al 30-06-2009				
Estado de resultados	M$					M$				
Ganancia (pérdida)	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**
Ingresos de actividades ordinarias	2.694.560	401.754	116.600	4.500	3.217.414	1.156.773	501.809	103.989	10.979	1.773.550
Costo de ventas	(1.262.997)	(123.187)	(124.553)	-	(1.510.737)	(628.602)	(190.326)	(111.898)	-	(930.826)
Ganancia bruta	1.431.563	278.567	(7.953)	4.500	1.706.677	528.171	311.483	(7.909)	10.979	842.724
Otros ingresos, por función	74.142	4.835	-	17.172	96.149	11.001	78.013	-	23.970	112.984
Gasto de administración	(803.998)	(501.223)	(114.043)	-	(1.419.264)	(653.538)	(385.120)	(295.984)	-	(1.334.642)
Otros gastos, por función	(17.657)	(1.353)	(6)	(999)	(20.015)	(37.287)	-	(31)	(407)	(37.725)
Costos financieros	(240)	-	-	-	(240)	(592)	-	-	-	(592)
Diferencias de cambio	(2.368)	-	-	-	(2.368)	30.943	-	-	-	30.943
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	681.442	(219.174)	(122.002)	20.673	360.939	(121.302)	4.376	(303.924)	34.542	(386.308)
Gasto por impuestos a las ganancias	(46.389)	(1.587)	-	33.119	(14.857)	(61.052)	7.361	-	89.441	35.750
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	635.053	(220.761)	(122.002)	53.792	346.082	(182.354)	11.737	(303.924)	123.983	(350.558)
Ganancia (pérdida)	**635.054**	**(220.762)**	**(122.001)**	**53.791**	**346.082**	**(182.354)**	**11.737**	**(303.924)**	**123.983**	(350.558)

Estado de resultados	Acumulado 01-04-2010 al 30-06-2010 M$					Acumulado 01-04-2009 al 30-06-2009 M$				
Ganancia (pérdida)	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**	**Leasing**	**Factoring**	**Consumo**	**Otros**	**Total**
Ingresos de actividades ordinarias	1.603.026	216.316	40.222	2.520	1.862.084	913.085	278.298	47.641	403	1.239.427
Costo de ventas	(832.078)	(44.470)	(64.110)	-	(940.658)	(656.128)	(52.365)	(66.293)	-	(774.786)
Ganancia bruta	770.948	171.846	(23.888)	2.520	921.426	256.957	225.933	(18.652)	403	464.641
Otros ingresos, por función	26.490	635	-	5.731	32.856	-	504	-	11.670	12.174
Gasto de administración	(412.571)	(263.273)	(56.348)	-	(732.192)	(333.799)	(194.227)	(127.404)	-	(655.430)
Otros gastos, por función	(9.903)	-	-	-	(9.903)	(15.764)	-	(31)	(225)	(16.020)
Costos financieros	(108)	-	-	-	(108)	(222)	-	-	-	(222)
Diferencias de cambio	(7.495)	-	-	-	(7.495)	2.270	-	-	-	2.270
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	367.361	(90.792)	(80.236)	8.251	204.584	(90.558)	32.210	(146.087)	11.848	(192.587)
Gasto por impuestos a las ganancias	(31.305)	(2.852)	-	33.325	(832)	36.302	(5.901)	-	23.796	54.197
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	336.056	(93.644)	(80.236)	41.576	203.752	(54.256)	26.309	(146.087)	35.644	(138.390)
Ganancia (pérdida)	336.056	(93.644)	(80.236)	41.576	203.752	(54.256)	26.309	(146.087)	35.644	(138.390)

Nota: No existen concentraciones de ingresos ordinarios asociadas a un solo cliente o grupo de clientes relacionados.

29.- Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

La moneda funcional definida por Progreso S.A. es el Peso Chileno, la que a su vez es la moneda de presentación de los Estados Financieros. Se aplica cálculo de diferencias de cambio a aquellas transacciones cuyos importes se pactan y liquidan en moneda extranjera o índice de reajustabilidad (UF, UTM). Estos importes se actualizan a su valor de conversión a moneda funcional a la fecha de transacción o balance y el efecto se registra en el Estado de Resultados.

El total de los efectos registrados en resultado por variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera e índices de reajustabilidad, por los períodos terminados al 30 de junio de 2010 y 2009, es el siguiente:

	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Diferencias de Cambio Reconocidas en Resultados Excepto para Instrumentos Financieros Medidos al Valor Razonable a través de Resultados	(2.368)	30.943	(7.495)	2.270
Diferencias de Cambio generadas por colocaciones en UF y USD (1)	410.710	(1.001.047)	309.100	(123.663)
Diferencias de Cambio generadas por financiamientos en UF y USD (2)	(371.026)	866.859	(283.035)	114.611
Totales	37.316	(103.245)	18.570	(6.782)

(1) Estos importes se incluyen dentro del rubro ingresos de actividades ordinarias en el estado de resultados por función.
(2) Estos importes se incluyen dentro del rubro costo de ventas en el estado de resultados por función.

30.- Depreciación y Amortización

La Depreciación y Amortización al 30 de junio de 2010 y 30 de junio 2009, se presentan en el siguiente detalle:

	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Depreciación de Propiedades, planta y equipos; propiedades de inversión (*)	(24.282)	(27.461)	(12.397)	(12.004)
Amortización de Intangibles (*)	(5.428)	(9.231)	(861)	(4.468)
Totales	(29.710)	(36.692)	(13.258)	(16.472)

(*) Estos importes se encuentran incluidos dentro del rubro Gastos de Administración en el Estado de Resultados por Función.

31.- Otras ganancias (pérdidas) netas

Las otras ganancias (pérdidas) netas al 30 de junio de 2010 y 2009 se detallan a continuación:

Otros Ingresos por función	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Arriendo Inmuebles clasificados como Propiedades de Inversión	11.221	8.648	5.666	3.146
Utilidad Por Venta Propiedades, planta y equipo	65	15.324	65	8.524
Recuperación de Cartera Castigada Leasing	27.653	52.504	-	504
Otras Comisiones	20.000	-	-	-
Otros Ingresos No Operacionales	32.375	1	26.490	-
Recuperación de Cartera Castigada Factoring	4.835	36.507	635	-
Totales	96.149	112.984	32.856	12.174

Otros Gastos por función	01-01-2010 30-06-2010 M$	01-01-2009 30-06-2009 M$	01-04-2010 30-06-2010 M$	01-04-2009 30-06-2009 M$
Gastos por Juicio	-	(32.645)	-	(16.322)
Comisiones por recuperos de cartera castigada Leasing	(4.000)	(2.200)	-	3.000
Deterioro de Impuestos por recuperar	(11.392)	-	(8.544)	-
Otros Gastos	(3.623)	(2.836)	(1.359)	(2.654)
Donaciones Art.46 del DL 3.063	(1.000)	-	-	-
Pérdida en Venta de Activo Fijo	-	(44)		(44)
Totales	(20.015)	(37.725)	(9.903)	(16.020)

Costos Financieros	01-01-2010 31-03-2010	01-01-2009 31-03-2009	01-04-2010 30-06-2010	01-04-2009 30-06-2009
Intereses por Leasing (Progreso S.A. como arrendatario)	(240)	(592)	(108)	(222)
Total	(240)	(592)	(108)	(222)

32.- Medio ambiente

El objeto social de Progreso S.A. corresponde a una sociedad de servicios financieros, por lo que no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas a procesos de instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimientos de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

33.- Hechos ocurridos después de la fecha del balance

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2010 y la fecha de presentación de los estados financieros a la Superintendencia de Valores y Seguros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que puedan afectar la presentación de los presentes estados financieros.