

Mercantil *factoring*

Damos soluciones certeras

**Factoring Mercantil miembro de Asociación  
Empresas de Factoring de Chile A.G.**



**Factoring Mercantil S.A.  
Memoria Anual y Estados Financieros  
Año 2020**

## **Documentos Constitutivos**

Factoring Mercantil S.A., o la "Empresa", fue constituida como sociedad anónima por escritura pública con fecha 27 de Agosto de 2004, ante el Notario Público de Santiago Don Juan Ricardo San Martín Urrejola. Su publicación se realizó en el Diario Oficial N°37.954 del día 4 de Septiembre de 2004, e inscrita en el Registro de Comercio de Santiago el 1 de Septiembre de 2004, a fojas 27.606, número 20.507. El objeto social de Factoring Mercantil S.A. es la prestación de toda clase de servicios de factoring.

## **Asesores Legales**

Mario Lecaros

Del Río, Izquierdo abogados

Francisco Javier Urresti Bofill

Flores y Cía.

## **Auditores Externos**

BDO Consultores & Auditores

## **Bancos**

Banco Santander Santiago

Banco Consorcio

Banco BICE

Banco de Chile

Banco BCI

Banco Security

Banco Scotiabank

Banco Itaú

Banco Estado

## Propiedad de la Empresa

Al 31 de Diciembre de 2020 el capital social se divide en 10.000 acciones sin valor nominal, el cual se encuentra totalmente enterado.

La participación societaria al cierre del año 2020 está compuesta de la siguiente forma:

Accionista	Rut	% Participación	Controlador	Rut	% Participación
	Accionista	FMSA		Controlador	Sociedad Accionista
JERICO S.A.	79.630.520-7	40,00%	Juan Enrique Riveros Lyon	6.389.892-9	25%
			Alvaro Riveros Kralemann	10.238.614-0	25%
			Felipe Riveros Kralemann	13.039.450-7	25%
			Paula Dettwiler Kralemann	6.389.891-0	25%
Viejos Tercios SPA.	76.183.797-4	30,00%	Felipe Larrain Bascuñán	7.012.075-5	100%
Inversiones y Asesorías Profesionales Normandía Ltda.	78.512.010-8	30,00%	Juan Enrique Riveros Lyon	6.389.892-9	80%

Las personas individualizadas en cuadro precedente, las cuales mantienen control de la propiedad de la sociedad, mantienen un Pacto de Accionistas según instrumento privado de fecha 1 de febrero de 2005 el que establece, entre otros, el acuerdo de priorizar la enajenación de acciones al resto de los accionistas vigentes. Éste no establece un acuerdo de acción conjunta.

## Administración

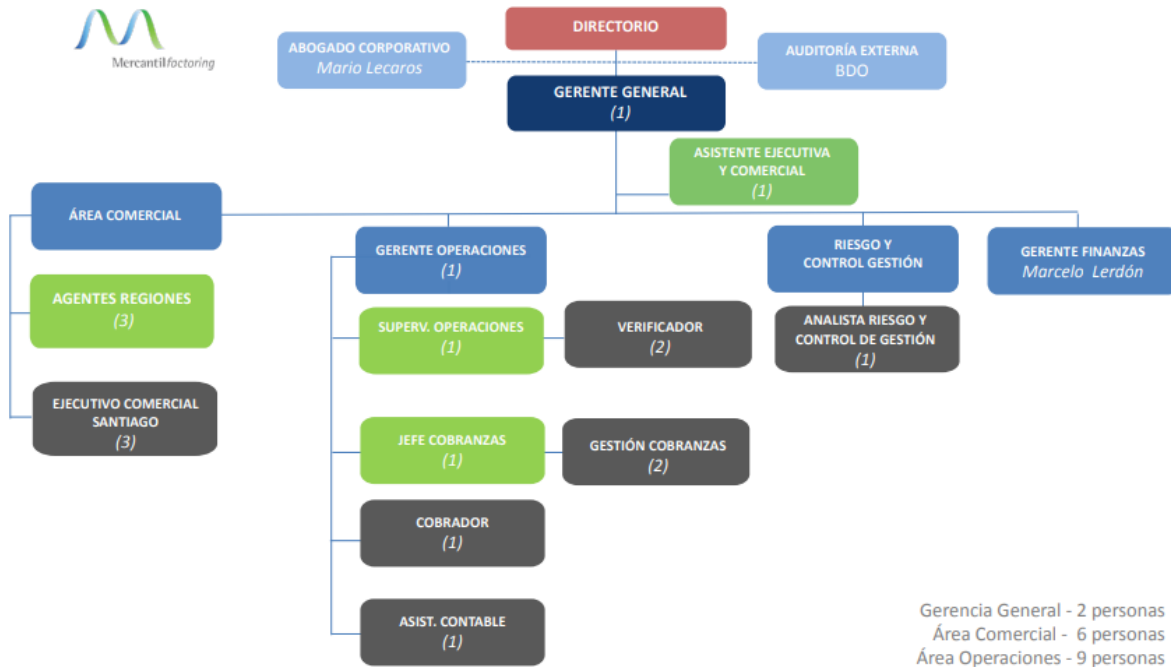
La administración superior de la sociedad al 31 de Diciembre del 2020 estaba conformada por las siguientes personas:

Nombre	Rut	Cargo	Profesión
Juan Enrique Riveros Lyon	6.389.892-9	Gerente General	Administrador de Empresas
Rodrigo Díaz Palacios	13.485.949-0	Gerente Operaciones	Contador Auditor
Marcelo Lerdón Troncoso	10.465.189-5	Gerente Finanzas	Contador Auditor

La Sociedad cuenta al 31 de Diciembre de 2020 con 19 trabajadores distribuidos territorialmente de la siguiente forma:

- Sucursal Iquique: 1
- Sucursal Antofagasta: 1
- Casa Matriz (Santiago): 16
- Sucursal Puerto Montt: 1

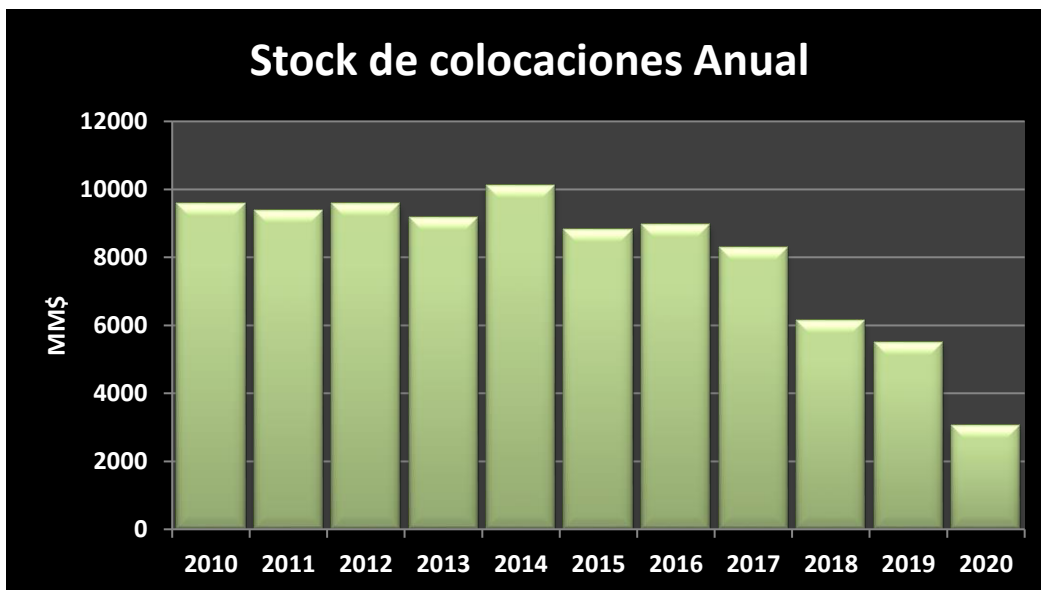
El organigrama funcional de la empresa al cierre del ejercicio 2020 es el siguiente:



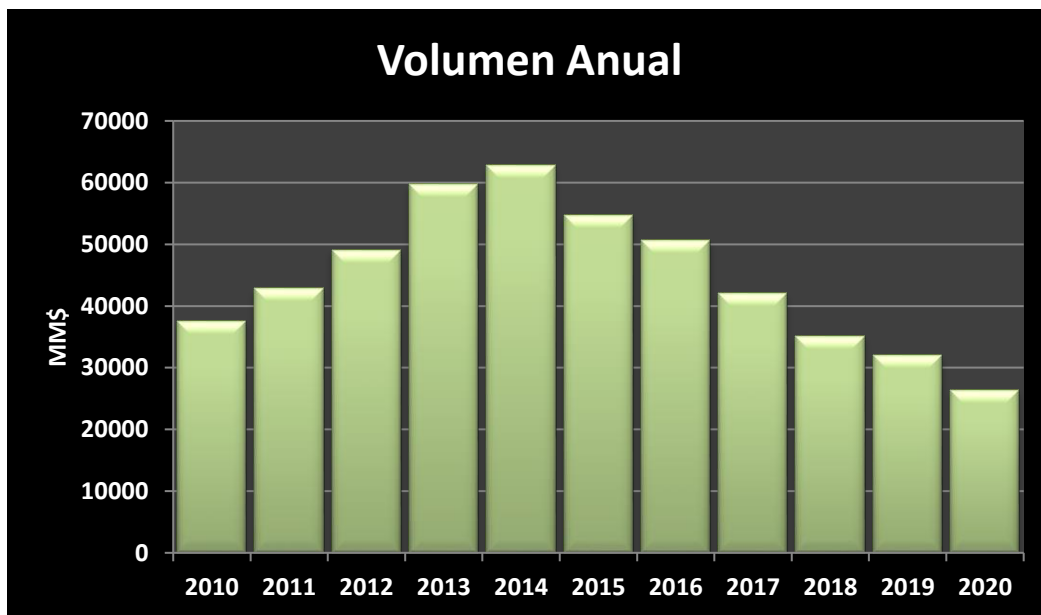
Gerencia General - 2 personas  
 Área Comercial - 6 personas  
 Área Operaciones - 9 personas  
 Área Riesgo - 1 persona  
 Área Tesorería - 1 persona

Diciembre 2020  
 19 personas

## Stock Históricos



## Volúmenes Históricos



## **Reseña Histórica**

Factoring Mercantil S.A. se constituye legalmente como sociedad anónima cerrada en Agosto de 2004. Los accionistas detrás de este proyecto son personas con una destacada trayectoria profesional, académica, y empresarial. La empresa se define desde un principio con un claro objetivo de dar a las pequeñas y medianas empresas una alternativa diferente en el negocio del factoraje basado en la calidad de servicio y la transparencia en el manejo de las operaciones.

El inicio de las operaciones de la sociedad se remonta a Octubre de 2004 con una dotación inicial de 10 personas y una cobertura geográfica limitada a la Región Metropolitana. En diciembre del año 2005 se instala la primera sucursal de la empresa, en la ciudad de Viña del Mar. En octubre del 2006 se inaugura la sucursal Puerto Montt, y en agosto del 2007 se inician actividades en la ciudad de Antofagasta. Actualmente la empresa consta de 19 empleados ubicados en las sucursales de Iquique, Antofagasta, Santiago y Puerto Montt.

Con fecha 15 de enero 2005, Factoring Mercantil S.A. se incorpora como miembro activo a la ex Asociación Nacional de Factoring A.G. (ANFAC), ahora Asociación Empresas de Factoring Chile A.G.(EFA), que a la fecha consta de 23 empresas asociadas a nivel nacional y que busca promover las características e importancia de la industria del factoring como herramienta de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas y la economía en general.

En el año 2006, la sociedad decidió someterse voluntariamente a las disposiciones de una sociedad anónima abierta y, para estos efectos, fue inscrita en el correspondiente registro de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N° 949, el 22 de septiembre de dicho año. Actualmente Factoring Mercantil informa sus estados financieros bajo normas IFRS.

Con la entrada en vigencia de la ley 20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción N°949 en el Registro de Valores y pasó a formar parte del Registro de Entidades Informantes bajo el número 154.

## ANALISIS RAZONADO

Análisis comparativo de algunos indicadores financieros

Liquidez	Dic-20	Dic-19
<b>Liquidez Corriente</b>	<b>4,13</b>	<b>1,85</b>

La sociedad entre los periodos de diciembre 2019 y diciembre 2020 aumenta fuertemente su nivel de liquidez, debido a la disminución de la deuda a corto plazo.

Endeudamiento	Dic-20	Dic-19
<b>Deuda Total / Patrimonio</b>	<b>25,0%</b>	<b>89,2%</b>
<b>Deuda corto plazo / Deuda total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Pasivos Bancarios / Deuda Total</b>	<b>0,0%</b>	<b>62,7%</b>
<b>Cartera bruta / Activos Totales</b>	<b>74,3%</b>	<b>87,6%</b>

Se aprecia una disminución de los niveles de apalancamiento de los períodos en cuestión, esto producto de un menor stock en el último periodo (-38,3%) y menor ocupación de líneas bancarias.

La variación del patrimonio neto se debió a la distribución de utilidades. El endeudamiento de la empresa corresponde íntegramente al corto plazo, los pasivos bancarios en el periodo en cuestión se redujeron en su totalidad.

Activos	Dic-20	Dic-19
<b>Total Activos M\$</b>	<b>4.099.796</b>	<b>6.289.606</b>
<b>Activos Corrientes M\$</b>	<b>3.381.921</b>	<b>5.484.930</b>

Los activos de la empresa están compuestos principalmente por activos de corto plazo, representados por documentos adquiridos bajo operaciones de factoring. Los Activos corrientes disminuyeron un 34,8% en el periodo presentado.

La composición de la cartera de documentos, según tipo de documento es:

Tipos de Documentos	Dic-20	Dic-19
<b>Facturas</b>	<b>79,0%</b>	<b>80,1%</b>
<b>Cheques y otros documentos</b>	<b>21,0%</b>	<b>19,9%</b>

La cartera de documentos bajo análisis refleja una importante concentración en facturas, manteniendo una adecuada distribución en otro tipo de instrumentos de manera de lograr cierta diversificación en estos, pero siempre buscando una mayor certeza de pago en los documentos adquiridos.

Todo documento impago desde 1 día de atraso constituye Cartera Morosa. Sin embargo, para efectos de cálculo de provisiones se hace una diferencia dependiendo del tipo de documento y clasificación del cliente y el deudor.

Calidad de los Activos	Dic-20	Dic-19
<b>Cartera Morosa / Cartera Bruta</b>	<b>7,0%</b>	<b>22,1%</b>
<b>Cartera Morosa / Patrimonio</b>	<b>6,5%</b>	<b>36,6%</b>
<b>Provisiones y castigos / Cartera bruta</b>	<b>7,9%</b>	<b>6,1%</b>
<b>Provisión / Cartera Bruta</b>	<b>1,0%</b>	<b>4,3%</b>
<b>Provisión / Cartera Morosa</b>	<b>14,4%</b>	<b>19,6%</b>

La colocación de la organización se concentra principalmente en facturas. Los niveles de morosidad muestran una importante reducción y una menor provisión y Castigos dentro del período analizado.

Mora por Tramos	Dic-20	Dic-19
<b>Mora &gt; 30 días / Cartera Bruta</b>	<b>0,6%</b>	<b>9,3%</b>
<b>Mora &gt; 60 días / Cartera Bruta</b>	<b>0,0%</b>	<b>6,8%</b>
<b>Mora &gt; 90 días / Cartera Bruta</b>	<b>0,8%</b>	<b>5,7%</b>
<b>Prov. / Mora &gt; 90 días</b>	<b>72,5%</b>	<b>76,5%</b>

Debido a la baja en el stock año 2020 (34,8%), los indicadores de morosidad se vieron impactados positivamente, los casos reconocidos como de difícil recuperación, estos se encuentran adecuadamente provisionados, y no existen mayores riesgos de insolvencia por parte de éstos.

Resultados	Dic-20	Dic-19
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias M\$</b>	<b>1.156.681</b>	<b>1.516.266</b>
<b>Costo de Ventas M\$</b>	<b>- 79.259</b>	<b>- 177.446</b>
<b>Gastos de Administración M\$</b>	<b>- 990.675</b>	<b>- 1.140.654</b>
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta M\$</b>	<b>89.441</b>	<b>204.986</b>
<b>Total Resultado Integral M\$</b>	<b>86.004</b>	<b>172.878</b>

Las ganancias antes de impuesto disminuyeron al igual que la Utilidad del Ejercicio comparando los periodos 2018 y 2019. Este resultado se explica fundamentalmente por menores ingresos ordinario producto de los efectos en el ciclo económico afectado por las consecuencias del estallido social y la evolución sanitaria del país.

Rentabilidad	Dic-20	Dic-19
<b>Rentabilidad sobre Patrimonio</b>	<b>2,6%</b>	<b>5,2%</b>
<b>Resultado operacional / Cartera bruta</b>	<b>67,9%</b>	<b>3,6%</b>
<b>Rentabilidad sobre Activos</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,7%</b>
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias / Activos</b>	<b>28,2%</b>	<b>24,1%</b>
<b>Resultado operacional / Activos</b>	<b>50,4%</b>	<b>3,2%</b>
<b>G.A.V / Margen de explotación</b>	<b>92%</b>	<b>85%</b>



## Direcciones y teléfonos

### CASA MATRIZ

Av. Vitacura 3565, Piso 11  
Vitacura- Región Metropolitana  
Teléfono: 22 589 5000  
Contacto: Juan E.Riveros

### SUCURSALES

#### IQUIQUE

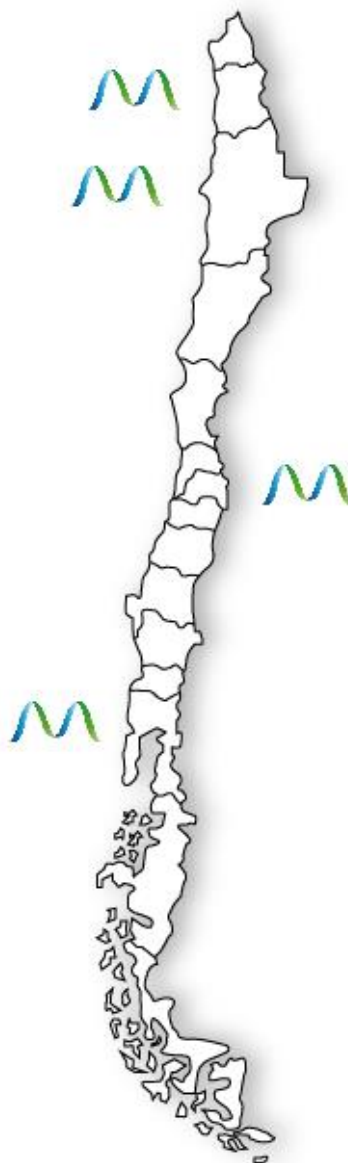
Serrano 389, oficina 902  
Edificio Conferencia  
Iquique  
Teléfonos: (57) 241 6392 - (57) 241 6393  
Contacto: Paula Veliz

#### ANTOFAGASTA

San Martín 2634, oficina 41  
Edificio Arzobispado  
Antofagasta  
Teléfonos (55) 225 2761· (55) 222 8189  
Contacto: Isabel Garrido

#### PUERTO MONTT

Antonio Varas 216, oficina 805  
Edificio Torre del Puerto  
Puerto Montt  
Teléfono.(65) 248 1221 · (65) 248 1222  
Contacto:Pedro Gallardo



FACTORING MERCANTIL S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

## CONTENIDO

Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales por función  
Estados de cambios en el patrimonio neto  
Estados de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

### Abreviaturas utilizadas

\$ : Pesos chilenos  
US\$ : Dólares estadounidenses  
UF : Unidad de Fomento

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores  
Accionistas y Directores de  
Factoring Mercantil S.A.

### *Informe sobre los estados financieros*

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Factoring Mercantil S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Factoring Mercantil S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).



Héctor Salgado Montino

BDO Auditores & Consultores

Santiago, 25 de febrero de 2021

## FACTORING MERCANTIL S.A.

### INDICE

	Páginas
Estados de situación financiera .....	4
Estados de resultados integrales por función .....	6
Estados de cambios en el patrimonio neto.....	7
Estados de flujos de efectivo .....	8
Notas a los estados financieros .....	9
Nota 1 Información corporativa y consideraciones generales .....	9
Nota 2 Resumen de principales políticas contables.....	10
Nota 3 Cambios en las políticas contables.....	24
Nota 4 Administración de riesgos.....	25
Nota 5 Segmentos operativos .....	29
Nota 6 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.....	30
Nota 7 Efectivo y equivalentes al efectivo .....	30
Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas .....	31
Nota 9 Cuentas por cobrar con entidades relacionadas.....	36
Nota 10 Activo por impuestos corrientes .....	36
Nota 11 Activos intangibles.....	37
Nota 12 Propiedades, plantas y equipos, netos .....	38
Nota 13 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos .....	40
Nota 14 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	41
Nota 15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	42
Nota 16 Otros pasivos no financieros .....	42
Nota 17 Patrimonio.....	43
Nota 18 Ganancias por acción .....	44
Nota 19 Ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas.....	44
Nota 20 Gastos de administración .....	45
Nota 21 Contingencias y compromisos .....	45
Nota 22 Cauciones obtenidas de terceros .....	45
Nota 23 Medio ambiente .....	45
Nota 24 Sanciones .....	45
Nota 25 Hechos posteriores .....	45

FACTORING MERCANTIL S.A.  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

ACTIVO	Nota N°	31.12.2020 <u>M\$</u>	31.12.2019 <u>M\$</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	394.946	239.734
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	8	2.973.994	5.233.230
Activo por impuestos corrientes	10	<u>12.981</u>	<u>11.966</u>
Activos corrientes totales		<u>3.381.921</u>	<u>5.484.930</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otros activos no financieros		11.693	16.273
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	1.470	3.664
Propiedades, planta y equipo, netos	12	252.928	329.518
Activos por impuestos diferidos	13	<u>451.784</u>	<u>455.221</u>
Total activos no corriente		<u>717.875</u>	<u>804.676</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>4.099.796</u></u>	<u><u>6.289.606</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a la 25,  
forman parte integral de estos estados financieros.

FACTORING MERCANTIL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota N°	31.12.2020 <u>M\$</u>	31.12.2019 <u>M\$</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	-	1.860.070
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	693.480	913.699
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	<u>125.771</u>	<u>191.767</u>
Total pasivos corrientes		<u>819.251</u>	<u>2.965.536</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital emitido	17	2.796.224	2.796.224
Ganancias acumuladas	17	<u>484.321</u>	<u>527.846</u>
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.280.545	3.324.070
Participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio total		<u>3.280.545</u>	<u>3.324.070</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVO</b>		<u><u>4.099.796</u></u>	<u><u>6.289.606</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a la 25,  
forman parte integral de estos estados financieros.

FACTORING MERCANTIL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de resultados	Nota N°	31.12.2020 <u>M\$</u>	31.12.2019 <u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.156.681	1.516.266
Costo de ventas	19	<u>(79.259)</u>	<u>(177.446)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>1.077.422</u>	<u>1.338.820</u>
Otros ingresos por función		2.221	6.119
Gastos de administración	20	(990.675)	(1.140.654)
Resultados por unidades de reajustes		<u>473</u>	<u>701</u>
Ganancia antes de impuesto		89.441	204.986
(Gasto) utilidad por impuesto a las ganancias	13	<u>(3.437)</u>	<u>(32.108)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>86.004</u>	<u>172.878</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u><u>86.004</u></u>	<u><u>172.878</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a la 25,  
forman parte integral de estos estados financieros.



FACTORING MERCANTIL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Conceptos	Nota N°	Capital emitido <u>M\$</u>	Otras reservas <u>M\$</u>	Ganancias acumuladas <u>M\$</u>	Patrimonio Total <u>M\$</u>
Saldo inicial al 01.01.2020		2.796.224	-	527.846	3.324.070
Utilidad del año		-	-	86.004	86.004
Cambios en políticas contables		-	-	-	-
Dividendos utilidad 2019		-	-	(103.728)	(103.728)
Provisión de dividendos		-	-	(25.801)	(25.801)
Total cambios en el patrimonio		-	-	(43.525)	(43.525)
Saldo final al 31.12.2020		2.796.224	-	484.321	3.280.545
Saldo inicial al 01.01.2019		2.796.224	-	406.831	3.203.055
Utilidad del año		-	-	172.878	172.878
Cambios en políticas contables		-	-	-	-
Provisión de dividendos		-	-	(51.863)	(51.863)
Total cambios en el patrimonio		-	-	121.015	121.015
Saldo final al 31.12.2019		2.796.224	-	527.846	3.324.070

Las notas adjuntas números 1 a la 25,  
forman parte integral de estos estados financieros.

FACTORING MERCANTIL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Clases de Cobro por actividades de operación:	18.417.010	22.594.613
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Cobros por Actividades de operación clases de pago:	-	-
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(15.575.884)	(21.141.159)
Pagos al personal	(680.199)	(747.631)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<u>2.160.927</u>	<u>705.823</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:		
Compras de propiedades, planta y equipo	(125)	(177.030)
	<u>(125)</u>	<u>(177.030)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		
Importes procedentes de préstamos corto plazo	6.570.530	12.290.000
Pagos de préstamos	(8.420.530)	(12.944.000)
Pagos de dividendos	(155.590)	-
	<u>(2.005.590)</u>	<u>(654.000)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	155.212	(125.207)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>239.734</u>	<u>364.941</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>394.946</u></u>	<u><u>239.734</u></u>

FACTORING MERCANTIL S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En miles de pesos – M\$)

NOTA 1 INFORMACION CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES

- a. Nombre de entidad que informa: FACTORING MERCANTIL S.A.
- b. RUT: de entidad que informa 99.569.200-7
- c. Número del registro de Entidades Informantes Registro Actual: 154
- d. Domicilio de la entidad que informa:

Av. Vitacura N° 3565 Piso 11 - Vitacura, Santiago.

- e. Forma legal de la entidad que informa: Sociedad Anónima Cerrada.
- f. País de incorporación: Chile.
- g. Domicilio de la sede social o centro principal del negocio: Avenida Vitacura N° 3565 Piso 11, Vitacura, Santiago.
- h. Nombre de entidad controladora principal de grupo:

El control de Factoring Mercantil S.A. es ejercido en su conjunto por los accionistas cuyo detalle es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>RUT accionista</u>	<u>% Participación</u>
Jericó S.A.	79.630.520-7	40,0
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	30,0
Inversiones y Asesorías Profesionales Normandía Ltda.	78.512.010-8	<u>30,0</u>
	Totales	<u><u>100,0</u></u>

- i. Explicación del número de empleados

La Sociedad cuenta al 31 de diciembre de 2020 con 19 trabajadores, 3 en nivel gerencial, 6 del área comercial, y 10 del área de administración y operaciones, (26 trabajadores, 3 en nivel gerencial, 10 del área comercial, y 13 del área de administración y operaciones al 31 de diciembre de 2019).

- j. Número de empleados al final del ejercicio 19.
- k. Número promedio de empleados durante el ejercicio 22.

## NOTA 1 INFORMACION CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES, continuación

### I. Información de la empresa

Factoring Mercantil S.A. fue constituida como Sociedad Anónima por escritura pública con fecha 27 de agosto de 2004, publicado en el extracto en el Diario Oficial No 37.954 del día 4 de octubre de 2004 e inscrito en el Registro de Comercio de Santiago. El objeto social de Factoring Mercantil S.A. es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus frutos.

El capital está constituido por 10.000 acciones las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

La Sociedad ha decidido voluntariamente someterse a las disposiciones vigentes aplicables a una Sociedad Anónima abierta y, para estos efectos, fue inscrita en el correspondiente registro de valores de la Comisión para el Mercado Financiero "CMF" bajo el No. 949, desde el 22 de octubre de 2006.

Con la entrada en vigencia de la ley 20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción No.949 en el Registro de Valores y pasó a formar parte del Registro de Entidades Informantes, de acuerdo a lo anterior a contar del día 09 de mayo de 2010 se forma parte de dicho registro bajo el No. 154.

Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en Avenida Vitacura N° 3565 Piso 11, Vitacura, Santiago, Chile

#### Actividades

El objetivo principal de la Sociedad es la compra o financiamiento con o sin responsabilidad de cuentas por cobrar, de cualquier tipo de Sociedad o Persona Natural, (factoring) o bien otorgar financiamiento con o sin garantía de las cuentas por cobrar, o simplemente, la administración de las cuentas por cobrar. Además, la Sociedad puede otorgar financiamiento para fines específicos y/o generales. Las actividades antes descritas se desarrollan en su totalidad en Chile.

## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### 2.1 Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estado de Resultado Integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Factoring Mercantil S.A. corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

### 2.3 Bases de Preparación, continuación

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 6 donde se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Factoring Mercantil S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Sociedad en los que se ha aplicado, la Norma NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 3.

Estos estados financieros fueron aprobados por el Directorio para su emisión con fecha 25 de febrero de 2021.

### 2.4 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación y presentación de los Estados Financieros aplicables a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad, 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, UTM, IVP, etc., se considerarán 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, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten 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 imputan directamente contra resultados por unidades de reajuste del estado de resultados.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras o expresadas en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

<u>Tipo</u>	31.12.2020 \$	31.12.2019 \$
Dólar Estadounidense (US\$)	710,95	748,74
Unidad de fomento (UF)	29.070,33	28.309,94

Las cifras de estos estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, según corresponde a la moneda funcional de la Sociedad.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado</b></p> <p>El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>
<p><b>Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).</b></p> <p>Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;</li> <li>b) Eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;</li> <li>c) Añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;</li> <li>d) Restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y</li> <li>e) Añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio. Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.</li> </ul>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>
<p><b>Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8).</b></p> <p>Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: “La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”.</p> <p>Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:</p> <p><b>Ocultar:</b> La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).</p> <p><b>Podría razonablemente esperarse influenciar:</b> La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.</p> <p><b>Usuarios primarios:</b> La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.</p> <p>La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La definición de material en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Reforma de tasa de interés de referencia (Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</b></p> <p>Las enmiendas en la tasa de interés de referencia (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y la NIIF 7) aclaran que las entidades continuarían aplicando ciertos requisitos de contabilidad de cobertura suponiendo que el índice de referencia de tasa de interés en el que los flujos de efectivo cubiertos y los flujos de efectivo del instrumento de cobertura son la base no se alterará como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020</p>
<p><b>NIIF 16 y covid-19</b></p> <p>En mayo de 2020, el IASB emitió Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 (Enmiendas a NIIF 16) la que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios para las concesiones de arrendamientos que ocurran como consecuencia directa de COVID-19, mediante la introducción de un expediente práctico a NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario elegir no evaluar si una concesión de arrendamiento relacionada a COVID-19 es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que hace esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de arrendamiento resultantes de la concesión de arrendamiento relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría un cambio aplicando NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.</p> <p>El expediente práctico aplica solamente a concesiones de arrendamientos que ocurrieron como una consecuencia directa de COVID-19 y solamente si todas las siguientes condiciones se cumplen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) El cambio en los pagos de arrendamientos resulta en una contraprestación revisada para el arrendatario que es sustancialmente la misma, o menor que, la contraprestación para el arrendamiento inmediatamente precedente al cambio;</li> <li>b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solamente los pagos originalmente adeudados en o después del 30 de junio de 2021 (una concesión de arrendamiento cumple esta condición si resulta en una reducción de los pagos de arrendamiento en o después del 30 de junio de 2021 y pagos de arrendamientos incrementados que se extienden más allá del 30 de junio de 2021); y</li> <li>c) No hay un cambio sustancial a los otros términos y condiciones del arrendamiento.</li> </ul>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de junio de 2020</p>

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adaptación anticipada.</p>
<p><b>Venta o Aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (modificaciones a NIIF 10 y NIC 28)</b></p> <p>Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto</p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente</p>
<p><b>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020</b></p> <p><b>Tasas en la prueba de '10 por ciento 'para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)</b></p> <p>En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> como parte de las <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>. La enmienda a la NIIF 9 aclara los honorarios que incluye una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.</p> <p><b><u>NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)</u></b></p> <p>Modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</p> <p><b><u>Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)</u></b></p> <p>La enmienda a la NIIF 1 simplifica la aplicación de la NIIF 1 por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.</p> <p><b><u>Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)</u></b></p> <p>Antes de la modificación de la NIC 41, cuando una entidad utilizaba una técnica de flujo de efectivo descontado para determinar el valor razonable que aplicaba la NIC 41, el párrafo 22 de la NIC 41 requería que la entidad excluyera los flujos de efectivo de impuestos del cálculo. La enmienda a la NIC 41 eliminó del párrafo 22 el requisito de excluir los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable. Esta enmienda alineó los requisitos de la NIC 41 sobre medición del valor razonable con los de otras Normas NIIF.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>



NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b><u>Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)</u></b></p> <p>La NIC 37 Provisiones Pasivos contingentes y activos contingentes no especificó qué costos incluir al estimar el costo de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si ese contrato es oneroso.</p> <p>Se desarrollaron enmiendas a la NIC 37 para aclarar que con el fin de evaluar si un contrato es oneroso, el costo de cumplir el contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>
<p><b><u>Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)</u></b></p> <p>Antes de las enmiendas a la NIC 16, las compañías contabilizaban de manera diferente los ingresos que recibían de la venta de artículos producidos mientras probaban un artículo de propiedad, planta o equipo antes de que se use para el propósito previsto. Esto dificultó a los inversores comparar las posiciones financieras y el desempeño de las empresas.</p> <p>Las enmiendas mejoran la transparencia y la coherencia al aclarar los requisitos contables; específicamente, las enmiendas prohíben que una compañía deduzca del costo de las propiedades, planta y equipo las cantidades recibidas por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en resultados.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>
<p><b><u>Actualización de una referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3)</u></b></p> <p>Las enmiendas actualizaron la NIIF 3 al reemplazar una referencia a una versión anterior del Marco Conceptual para la Información Financiera del Consejo por una referencia a la última versión, que se emitió en marzo de 2018.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>NIIF 17, Contratos de Seguros</b></p> <p>La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, con adopción anticipada permitida si tanto la NIIF 15 'Ingresos de contratos con clientes' como la NIIF 9 'Instrumentos financieros' también han sido aplicado.</p> <p>El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Contratos de seguros y reaseguros que emite;</li> <li>• Contratos de reaseguro que posee; y</li> <li>• Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro.</li> </ul> <p>Cambios de alcance de la NIIF 4</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro.</li> <li>• Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios.</li> </ul> <p>El estándar mide los contratos de seguro ya sea bajo el modelo general o una versión simplificada de este llamado enfoque de asignación de prima. El modelo general se define de tal manera que en el reconocimiento inicial una entidad medirá un grupo de contratos por el total de (a) el monto de los flujos de efectivo de cumplimiento ("FCF"), que comprenden estimaciones ponderadas por la probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero ("TVM") y los riesgos financieros asociados con esos flujos de efectivo futuros y un ajuste de riesgo por riesgo no financiero; y (b) el margen de servicio contractual ("CSM").</p> <p>En una medición posterior, el importe en libros de un grupo de contratos de seguro al final de cada período de informe será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por los reclamos incurridos. La responsabilidad por la cobertura restante comprende el FCF relacionado con servicios futuros y el CSM del grupo en esa fecha. El pasivo por reclamos incurridos se mide como el FCF relacionado con servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.</p> <p>Una entidad puede simplificar la medición del pasivo por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro utilizando el enfoque de asignación de primas con la condición de que, en el reconocimiento inicial, la entidad espere razonablemente que al hacerlo producirá una aproximación razonable del modelo general, o el período de cobertura de cada contrato en el grupo es de un año o menos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Impacto de la aplicación de NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros se describen más adelante.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Los directores de la Sociedad revisaron y evaluaron los activos financieros de la Sociedad y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 había tenido el siguiente impacto en los activos financieros de la Sociedad con respecto a su clasificación y medición:

Las inversiones de la Sociedad en instrumentos de patrimonio (que no son mantenidos para negociación ni son una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios) que estaban previamente clasificados como activos financieros disponibles para la venta y eran medidos a valor razonable en cada fecha de reporte bajo NIC 39 han sido designados para ser medidos a VRCCORI. Los cambios en el valor razonable sobre estos instrumentos de patrimonio continúan siendo acumulados en la “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”, sin embargo, la reserva acumulada relacionada con estos instrumentos no será posteriormente reclasificada a resultados, en su lugar, será transferida a resultados retenidos.

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Los activos financieros clasificados como ‘mantenidos al vencimiento’ y ‘préstamos y cuentas por cobrar’ bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses; los activos financieros que eran medidos a VRCCR bajo NIC 39 continúan siendo medidos como tal bajo NIIF 9.

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado a VRCCR atribuible a cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

### 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Impacto de la aplicación de NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes.

En el ejercicio actual, la Sociedad ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad se describen más adelante.

La Sociedad ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Sociedad ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Sociedad para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 18. Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Impacto aplicación de NIIF 16 - Arrendamientos

La Sociedad ha aplicado NIIF 16 por primera vez a contar del 1 de enero de 2019.

La norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la anterior norma NIC 17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si la Sociedad aplica el enfoque modificado de aplicación retrospectiva, no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas.

Factoring Mercantil S.A. ha adoptado el segundo método, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2019, sin embargo, no ha tenido efectos patrimoniales, dado que el arriendo clasificado como NIIF 16 comenzó durante el ejercicio 2019. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

### 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

#### Impacto en la Contabilización de Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

La administración de la Sociedad revisó y evaluó los contratos de arrendamiento en que la Sociedad es arrendataria, y concluyó que el impacto más significativo identificado es que la compañía reconocerá nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos principalmente de oficinas, ubicadas en Vitacura.

Al 31 de diciembre de 2019, en la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos clasificados dentro del alcance de la NIIF 16, la Sociedad reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Otras cuentas por pagar”) en los estados de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un importe total de M\$180.276 y M\$ 181.815, respectivamente

### 2.6 Efectivo y equivalente al efectivo

La política de la Sociedad es considerar como equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo las inversiones en cuotas de fondos mutuos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente a costo amortizado.

### 2.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netos

Corresponden a los deudores por colocaciones por operaciones de factoring, se presentan netos de diferencias de precio por devengar, retenciones por montos diferidos a girar y provisiones por pérdidas crediticias.

### 2.8 Deterioro de activos financieros

La Sociedad ha constituido una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de incierta recuperabilidad. Dicha determinación, la que ha sido calculada en base a un modelo de pérdida esperada en línea con la adopción de NIIF 9.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, el que corresponde al valor de compra de los documentos, en forma posterior se valorizan considerando las provisiones por pérdidas de valor. La Sociedad establece dicha provisión considerando diversos factores donde principalmente son: tipo de documento, plazo, situación comercial del cliente y/o deudor, experiencia de pago; entre otros.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.8 Deterioro de activos financieros, continuación

El modelo indicado está compuesto:

2.8.1 Segmentación de la cartera por tipo de documento: Corresponde a la división de la cartera en facturas y los otros tipos de documentos, dado que el principal foco de la organización son las facturas. La segmentación realizada es:

Grupo A	Factura electrónica Factura con respaldo Facturas sin recepción Factura descontada Contratos
Grupo B	Crédito en cuotas Cheques Letras Pagaré Cheques Protestados Orden de Compra

2.8.2 Segmentación por Bucket y Tramos de Mora:

- Bucket 1: Aquellas operaciones que no presentan evidencia sobre un deterioro desde la fecha que se otorgó y hasta los 45 días desde su vencimiento nominal.
- Bucket 2: Aquellas operaciones que evidencian incrementos en el riesgo del crédito en un rango de 46 a 90 días de mora.
- Bucket 3: Aquellas operaciones que presentan un evidente deterioro y se espera que muy probablemente esta operación se declare en impago en algún momento, estas operaciones están sobre los 90 días de mora.

2.9 Activos intangibles distintos de plusvalía

Se incluyen en este rubro la adquisición de software a terceros, los cuales son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La amortización es reconocida linealmente en el plazo de 2 años.

## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

### 2.10 Propiedad, plantas y equipos, netos

Se presenta a su valor de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si correspondiera.

La depreciación de propiedades, planta y equipo es aplicada en forma lineal, considerando los años de vida útil para cada tipo de bien.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	: 3 años
Equipos en propiedades	: 2 años
Maquinarias	: 3 años
Muebles y útiles	: 2 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las estimaciones en relación con ciertas partidas de propiedad, planta y equipo, son revisadas periódicamente.

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

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

### 2.11 Deterioro de activos no corrientes

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Sociedad estima el monto recuperable del activo deteriorado. En el caso de que el valor libro del activo excede a su monto recuperable la Sociedad registra una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados Integrales del ejercicio.

### 2.12 Estado de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Bajo “Flujos procedentes de actividades de la operación” en el Estado de flujos de efectivo, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.



## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

### 2.13 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta: Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

### 2.14 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende al impuesto corriente y a los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera, donde la Sociedad opera y genera renta gravable.

Los impuestos diferidos originados por diferencias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registra de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 “impuestos a las ganancias”.

Los impuestos diferidos corresponden a los impuestos sobre las ganancias que la Sociedad deberá pagar o impuestos por recuperar en periodos futuros, en consecuencia, a lo anterior la Sociedad reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporales entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se realiza en base a la tasa de impuesto que se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos sean realizados o liquidados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera.

### 2.15 Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Al cierre de cada ejercicio se revisan los impuestos diferidos, tanto activos como pasivos para comprobar la vigencia de ellos, realizando los ajustes correspondientes.

### 2.16 Préstamos y otros pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen a su costo amortizado, los cuales no presentan diferencias significativas con sus valores razonables.

### 2.17 Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal sobre la base de lo devengado.

## NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

### 2.18 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de explotación de la Sociedad son reconocidos sobre base devengada con base en la diferencia de precio que se genera en los documentos adquiridos y en función del plazo que media entre la fecha de adquisición y la fecha de vencimiento de los mismos. Los ingresos correspondientes a diferencia de precio por mayor plazo se reconocen en base a lo percibido.

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

### 2.19 Costo de ventas

Son reconocidos sobre base devengada y están compuestos principalmente por los intereses devengados, reajustes y gastos originados por las obligaciones contraídas para financiar operaciones propias de la explotación, además de los castigos y provisiones por pérdida de deterioro de valor.

### 2.20 Distribución de dividendos

Los dividendos son reconocidos cuando la obligación de pago queda establecida.

Los dividendos a pagar a los accionistas de Factoring Mercantil S.A. se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Sociedad o cuando se contrae la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

## NOTA 3 CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020, descritas en la Nota 2. Nuevas normas contables emitidas, que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros.

Excepto por la aplicación de la NIIF 16, durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros. Las estimaciones clave requeridas en la aplicación de NIIF 16 incluyen las siguientes:

- Estimación del plazo del arrendamiento;
- Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos por arrendamiento;

## NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### Riesgo de mercado

Factoring Mercantil S.A, es un actor en el negocio de financiamiento de corto plazo, a través de la adquisición de cuentas por cobrar que posean las pequeñas y medianas empresas (Pymes) a nivel nacional, manteniendo una distribución geográfica desde Iquique a Puerto Montt.

Considerando que el mercado objetivo en Chile de Pymes se estima por sobre las 200.000 empresas y de acuerdo a estadísticas oficiales de las 2 principales asociaciones gremiales del rubro el número total de clientes de factoring asciende a más de 20.000, estamos frente a un importante potencial de crecimiento, tanto para los actuales como futuros actores que deseen incorporarse a la industria sin verse deteriorado significativamente los fundamentos actuales del negocio y de la empresa en particular.

Respecto de los principales riesgos de la industria podemos mencionar:

- Adquirir documentos inexistentes
- Adquirir documentos de deudores con problemas de insolvencia y de la cual el cliente no pueda responder adecuadamente

En función de lo anterior la promulgación de la Ley 19.983 que otorga mérito ejecutivo a las facturas, provocó una importante certeza jurídica a la circulación de estos documentos que conlleva una reducción de riesgos para este tipo de transacción. Junto a lo anterior, una adecuada evaluación de los riesgos involucrados en la adquisición de documentos de factoring, ya sea del documento propiamente tal como del cliente y/o deudor, resultan fundamentales.

Este proceso consiste en:

- Una acabada evaluación del cliente al inicio de la relación;
- Un seguimiento permanente de su comportamiento comercial y financiero, especialmente antes de cada operación;
- Análisis previo y seguimiento permanente de la solvencia de los deudores de cada uno de los clientes; Control de la cartera en general, por concentraciones de deudores, sectores económicos, etc.

### Descalce de tasas, plazos y moneda

Tasas y plazos de colocaciones y financiamiento:

Los recursos bancarios obtenidos a plazos cortos y su correspondiente tasa, y el plazo promedio de la cartera puede provocar variaciones en los spreads de la Sociedad si consideramos la variabilidad de las tasas de financiamiento. Como herramienta de protección se aplican tasas diferenciadas en función de los vencimientos de los documentos comprados.

Moneda:

La Sociedad no posee mayores riesgos de tipo de cambio, ya que el 99% de los activos operacionales y el 100% de financiamiento bancario se encuentran en pesos chilenos.

#### NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

##### Riesgo de crédito

El principal riesgo de la Sociedad es el riesgo asociado a la probabilidad de cobro sobre la cartera de documentos adquiridos, es decir, a la evaluación o gestión de las distintas variables que inciden que la operación cumpla su ciclo normalmente y finalice con la debida cancelación del deudor o del cliente en caso que el primero se vea imposibilitado de hacerlo. En el caso de Factoring Mercantil S.A. el 100% de sus operaciones son con responsabilidad, es decir, será el cliente solidariamente responsable del pago si el deudor no lo hiciera.

De acuerdo a lo anterior resulta vital la evaluación de los antiguos y potenciales clientes que comprenderán la cartera de la Sociedad. La empresa mantiene un proceso formal de evaluación de sus clientes que consiste en criterios tanto cualitativos como cuantitativos, soportados por políticas de crédito, manuales y procedimientos debidamente aprobadas por el Directorio.

El proceso de evaluación se traducirá en la asignación de un cupo global autorizado para el cliente con límites establecidos para deudores específicos o deudores en general. Las distintas etapas para aprobar la solicitud de cupo realizada por el área comercial y logrará la formalización de dicho cupo cliente. Se sustenta en un proceso que consta de un proceso secuencial y que consiste en:

- La aplicación de un modelo de riesgo confeccionado por el área del mismo nombre que evalúa variables cuantitativas (indicadores financieros, informes comerciales, capacidad de pago, existencia de garantías) y cualitativas (morosidad de cliente o deudores, comportamiento de pago, avales comprometidos), de manera de otorgar un score al cliente con límites preestablecidos para los distintos tipos de deudores.
- Comité de Gerencia, compuesto por los distintos Gerentes de la empresa y que cuentan con atribuciones de aprobación para operaciones y/o cupos de factoring tradicional con límite de monto.
- Comité de Crédito, compuesto por los participantes del comité de gerencia sumado a los directores de la Sociedad, los cuales tienen amplias atribuciones para aprobar las operaciones y/o cupos presentados por la administración.

Sumado a lo anterior existe un proceso constante de seguimiento, ya sea de la situación del cliente como de la cartera adquirida por la empresa. Este seguimiento se realiza en comités semanales, en los cuales participa la administración de la empresa y el área comercial de manera de definir estrategias y planes de acción coordinada entre las distintas áreas de la Sociedad.

Importe que mejor representa su máximo nivel de exposición al riesgo de crédito:

El importe que representa el máximo nivel de exposición de riesgo de crédito viene dado por el total de colocaciones netas, que ascienden al 31 de diciembre de 2020 a M\$2.974.651 (M\$5.233.230 al 31 de diciembre de 2019).

Información respecto de la calidad crediticia de los activos financieros:

La calidad crediticia de la cartera de colocaciones de Factoring Mercantil S.A., se realiza en función del retraso en el pago, considerando la fecha de vencimiento de los distintos documentos que componen la cartera de la empresa. Lo anterior basado fundamentalmente en el exiguo plazo de vencimiento de la cartera que es de 50 días.

La clasificación crediticia de la cartera de colocaciones se presenta con el detalle respectivo en la Nota 8.

#### NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

##### Evaluación de deterioro:

Las principales consideraciones de deterioro son los distintos niveles de morosidad o la evidencia de dificultades en los flujos de efectivo de los partícipes en la transacción de las operaciones de factoring.

##### Renegociados:

Las colocaciones renegociadas son aquellas en las cuales los documentos que dieron origen a la operación de factoring requirieron una reestructuración, en la cual se aplicó la responsabilidad solidaria del cliente respecto de la transacción original y posterior a una evaluación crediticia y comercial se aplicó dicha renegociación en consideración que existe una alta probabilidad de cumplimiento de esta.

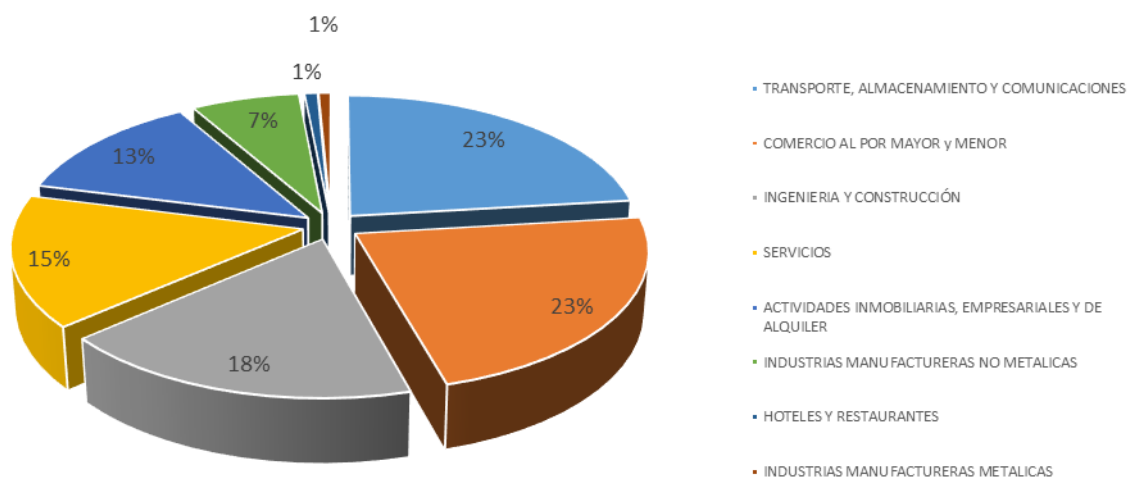
En los casos que dichos compromisos se mantengan vigentes y servidos, este tipo de transacción se considera parte integrante de la cartera, de lo contrario se considerará como parte de la cartera deteriorada.

El monto de cartera renegociada al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$ 17.336 (M\$ 83.726 al 31 de diciembre de 2019).

A continuación, se presenta una segmentación por sector económico y por tipo de documentos de acuerdo al riesgo de crédito cliente vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente:

##### A. Por Sector Económico

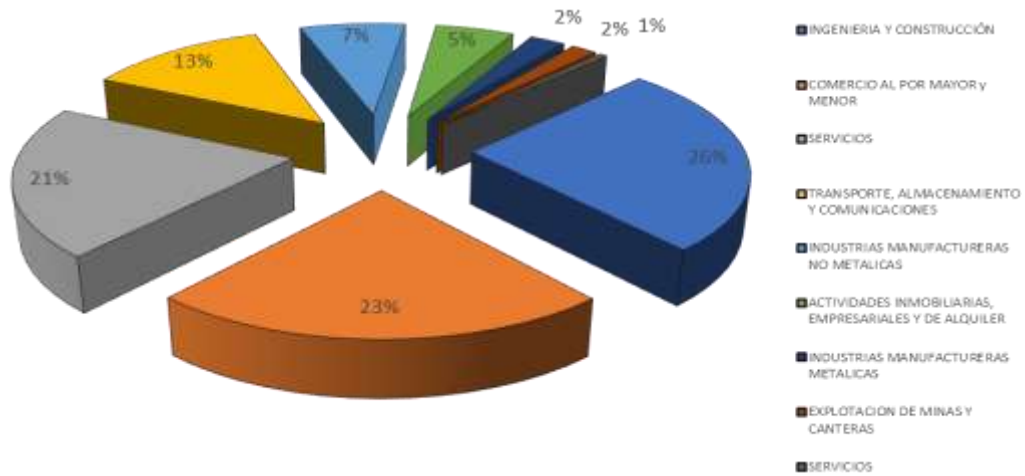
Para el año 2020 la distribución es la siguiente:



NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

A. Por Sector Económico

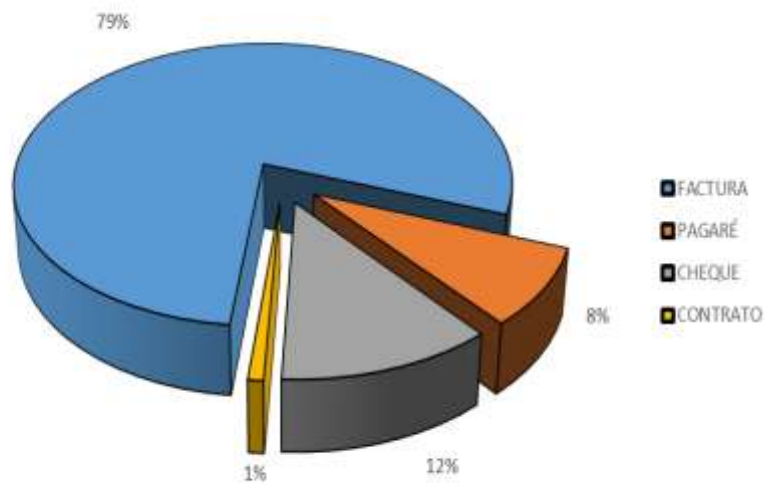
Para el año 2019 la distribución es la siguiente:



B. Cartera por tipo de documento

Para el año 2020 la distribución es la siguiente:

Cartera por Tipo de documento 2020



NOTA 4 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación



Riesgo de liquidez

Plazo del financiamiento y de las colocaciones

Considerando que la estructura de financiamiento de Factoring Mercantil S.A. está dado por líneas de crédito bancarias de corto plazo (hasta un año), potencialmente se pueden generar descalces de plazos entre el plazo promedio de los pasivos bancarios y la cartera de documentos comprados, aunque con efectos bastante acotados.

Cabe destacar que en el caso de los pasivos bancarios en el 100% de los casos tienen un vencimiento menor a los 90 días, concentrándose particularmente a 30 días y el plazo promedio de la cartera es de 50 días, el riesgo de liquidez se ve drásticamente acotado.

No obstante, a lo anterior y consciente de este riesgo, la Tesorería de la Empresa, conjuntamente con la gerencia y asesores macroeconómicos, está permanentemente monitoreando el calce activo pasivo y, en función de las tasas esperadas se toman las decisiones respectivas.

Riesgo COVID

La Sociedad ha mantenido sus funciones con sesiones a distancia, pero sin dejar el normal funcionamiento de las actividades del negocio, con especial énfasis en el resguardo de sus colaboradores.

En términos de actividad, la sociedad ha enfocado sus esfuerzos en mantener y retener su cartera de clientes fidelizada, manteniendo una posición más conservadora al momento de operar con nuevos clientes.

NOTA 5 SEGMENTOS OPERATIVOS

De acuerdo a las definiciones de los segmentos de operaciones presentes en la NIIF 8, Factoring Mercantil S.A. presenta solo un segmento de operaciones basado en su giro comercial que es el negocio del Factoring.

Información sobre áreas geográficas: Factoring Mercantil S.A. posee 3 sucursales más la casa matriz, a lo largo del país, pero no se considera una división por zonas geográficas debido a que la gerencia general y directorio evalúan el comportamiento de las operaciones en conjunto. La red de sucursales permite una mayor diversificación por industrias (minería, comercio, pesca, salmonicultura, etc.).

## NOTA 6 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La Sociedad ha constituido una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un modelo de riesgo por adopción de NIIF9, diseñado en base a pérdida esperada.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, el que corresponde al valor de compra de los documentos, en forma posterior se valorizan considerando las provisiones por pérdidas de valor (provisión de incobrables). La Sociedad establece su provisión de cuentas por cobrar comerciales considerando factores tales como, tipo de producto, morosidad de los deudores y/o clientes, segmentación de la cartera, capacidad financiera del deudor o cliente para cumplir con sus compromisos, comportamiento de pago y cartera morosa. Por otra parte, el área de riesgo está evaluando permanentemente la cartera y de existir evidencia objetiva de alguna incapacidad de pago de la colocación, recomienda realizar los ajustes correspondientes al modelo.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la sociedad a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Los ajustes a estimaciones contables son reconocidos en el ejercicio en que la estimación es corregida y en cualquier ejercicio futuro afectado.

Los juicios críticos requeridos en la aplicación de NIIF 16 incluyen los siguientes:

- Estimación del plazo de arrendamiento;
- Determinar si es razonablemente cierto que una opción de extensión o terminación será ejercida;
- Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos de arrendamiento.

## NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo se compone como se detalla a continuación:

	31.12.2020	31.12.2019
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo:		
Fondos Mutuos	150.000	-
Saldos en Bancos	244.546	239.082
Efectivo en caja	<u>400</u>	<u>652</u>
Total	<u><u>394.946</u></u>	<u><u>239.734</u></u>



NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETAS

8.1 El detalle de estos saldos se detalla según el siguiente detalle:

	31.12.2020	31.12.2019
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deudores por operaciones de factoring (bruto)	3.083.375	5.742.046
Montos diferidos a girar	(73.139)	(240.500)
Diferencias de precio por devengar	(46.688)	(67.744)
Provisión por pérdida por deterioro de valor	<u>(30.700)</u>	<u>(238.586)</u>
Deudores por operaciones de factoring (neto)	<u>2.932.848</u>	<u>5.195.216</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>41.146</u>	<u>38.014</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	<u>2.973.994</u>	<u>5.233.230</u>
Otros deudores	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Otros activos financieros, no corrientes	<u>-</u>	<u>-</u>

8.2 La composición de estos saldos se detalla a continuación:

Operaciones de Factoring:

Corresponden a la compra de diferentes documentos mercantiles que representan cuentas por cobrar corrientes y no corrientes de los clientes, los cuales son cobrados a sus deudores.

Tipos de Factoring:

El 100% de las operaciones de factoring son realizadas dentro de Chile (factoring doméstico), bajo la modalidad de factoring con responsabilidad.

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

8.3 Mora:

Todo documento impago desde 1 día de atraso constituye Cartera Morosa

El cuadro comparativo de mora para los períodos informados es:

	31.12.2020	31.12.2019
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Tramos de mora		
Vigentes	2.832.164	4.368.489
De 1 a 15 días	128.485	294.850
De 16 a 30 días	19.000	323.647
De 31 a 45 días	18.784	118.312
De 46 a 60 días	3.878	22.661
De 61 a 90 días	7	61.903
Mora mayor a 90 días	<u>7.918</u>	<u>311.684</u>
Totales	<u>3.010.236</u>	<u>5.501.546</u>
Montos diferidos a girar	<u>73.139</u>	<u>240.500</u>
Total Deudores por operaciones de factoring (bruto)	<u>3.083.375</u>	<u>5.742.046</u>

Dentro de la morosidad no se incluyen cheques protestados por M\$34.421 al 31 de diciembre de 2020 y M\$15.166 al 31 de diciembre de 2019.

8.4 Movimiento de la Provisión por pérdida por deterioro de valor

	31.12.2020	31.12.2019
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial	238.586	311.537
Ajuste año anterior	-	-
Aumento	3.182	27.086
Bajas (1)	<u>(211.068)</u>	<u>(100.037)</u>
Totales	<u>30.700</u>	<u>238.586</u>

(1) Corresponde a aplicación de provisiones por castigo de operaciones de factoring.

La Sociedad no dispone de garantías adicionales para la cartera morosa detallada en el punto anterior.

## NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

### 8.4 Movimiento de la Provisión por pérdida por deterioro de valor, continuación

La Sociedad ha constituido al cierre de cada ejercicio una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible.

El nuevo modelo de provisiones utilizado a partir de enero 2018 se ajusta a la nueva normativa IFRS9. El modelo está diseñado y validado por un asesor externo en cuanto a sus parámetros y definiciones, este modelo determina las provisiones en base a un modelo predictivo y de pérdidas esperadas para la cartera.

Características del modelo de Provisión:

- Se han definido tramos de morosidad para hacer la evaluación para la cartera comercial.
- Se obtienen modelos estadísticos de buen poder predictivo y estables en el tiempo los que utilizan la información interna de clasificación cliente, mora ponderada cliente/deudor, comportamiento de pago histórico, la morosidad vigente, tamaño de las empresas y las colocaciones que presenta en Factoring Mercantil S.A.
- Permite determinar y proyectar riesgo y provisión por productos, segmentos, sectores económicos y tramos de morosidad.

Implementación del Modelo:

- El modelo provisiona sobre todos los documentos incluidos los que están al día en cartera.
- El modelo contempla el comportamiento histórico de la cartera con la información del comportamiento de la mora de cartera de un período de 5 años hacia atrás.
- La morosidad y comportamiento de los últimos doce meses móviles de cada cliente, en base a mora, producto, segmento, cuotas morosas, mora ponderada cliente deudor.

Se determinó implementar el modelo en base a tres segmentos de cartera:

Modelo de provisión para operaciones de Factoring:

Productos tradicionales donde se dispone de dos fuentes de pago, cliente –deudor.

Modelo de provisión para operaciones denominadas Crédito Directo:

Consideran operaciones de Créditos en Cuotas, Pagarés, Letras.

Modelo de provisión para cartera en Normalización:

Considera cartera en Convenio y cartera en Cobranza Judicial.

La Sociedad aplicó el modelo al 31 de diciembre de 2017 de modo de hacer un seguimiento a la evolución del modelo mes a mes, esto debido a que no es comparable con el modelo de provisión anterior en cuanto a tramos de mora ni segmentos de productos.

Se realizaron los cálculos de las tasas de pérdida crediticia esperadas de forma separada para los siguientes segmentos:

- 1: Facturas y contratos. Segmento (Grupo A)
- 2: Crédito en cuotas, cheques, pagarés, letras y orden de compra. Segmento (Grupo B)
- 3: Normalización

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

8.4 Movimiento de la Provisión por pérdida por deterioro de valor, continuación

Para la cartera comercial el modelo considera tres tramos llamados Bucket, definidos por los días de mora.

Bucket 1: morosidad de hasta 45 días

Bucket 2: morosidad de 46 a 90 días.

Bucket 3: morosidad de 91 o más días.

8.5 Relación de la provisión por pérdida de deterioro de valor con respecto a tramos de mora:

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2020

2020

Monto por segmento	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	1.729	31	-	1.760
Grupo B	103	-	28.837	28.939
Total general	1.832	31	28.837	30.700
Monto Cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	2.400.573	3.807	-	2.404.380
Grupo B	597.937	-	42.340	640.277
Total general	2.998.510	3.807	42.340	3.044.657
% sobre la cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	0,07%	0,81%	0,00%	0,00%
Grupo B	0,02%	0,00%	68,11%	4,52%
Total general	0,06%	0,81%	68,11%	1,01%

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2019

2019

Monto por segmento	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	5.927	260	37.075	43.262
Grupo B	<u>2.004</u>	<u>5.699</u>	<u>187.621</u>	<u>195.324</u>
Total general	<u><u>7.931</u></u>	<u><u>5.959</u></u>	<u><u>224.696</u></u>	<u><u>238.586</u></u>
Monto Cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	4.286.644	84.563	39.706	4.410.913
Grupo B	<u>826.964</u>	<u>6.810</u>	<u>272.024</u>	<u>1.105.798</u>
Total general	<u><u>5.113.608</u></u>	<u><u>91.373</u></u>	<u><u>311.730</u></u>	<u><u>5.516.711</u></u>
% sobre la cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	0,14%	0,31%	93,37%	0,98%
Grupo B	<u>0,24%</u>	<u>83,69%</u>	<u>68,98%</u>	<u>17,66%</u>
Total general	<u><u>0,16%</u></u>	<u><u>6,52%</u></u>	<u><u>72,08%</u></u>	<u><u>4,32%</u></u>

NOTA 9 CUENTAS POR COBRAR CON ENTIDADES RELACIONADAS

9.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

No existen saldos con entidades relacionadas para el período

9.2 Transacciones

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas. Estas han sido aprobadas por el Directorio de la Sociedad

<u>Sociedad</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Naturaleza de relación</u>	<u>Descripción de transacción</u>	<u>31.12.2020</u>		<u>31.12.2019</u>	
				<u>Monto M\$</u>	<u>Efecto resultado (cargo) abono M\$</u>	<u>Monto M\$</u>	<u>Efecto resultado (cargo) abono M\$</u>
Hernán Somerville Senn	4.132.185-7	Director	Dieta Directorio	1.333	(1.333)	4.000	(4.000)
Joaquín Lagos Gude	5.427.845-4	Director	Dieta Directorio	667	(667)	4.000	(4.000)
Alvaro Riveros Kralemann	10.238.614-0	Director	Dieta Directorio	1.333	(1.333)	4.000	(4.000)
Mario Lecaros Sanchez	4.604.540-8	Director	Asesorías	1.465	(1.465)	-	-
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Préstamo	100.000	(420)	-	-
Andes Retail SpA	76.282.020-K	Indirecta	Diferencia Precio Oper. de Factoring	-	-	1.029.724	17.984
Total				<u>104.798</u>	<u>(5.218)</u>	<u>1.041.724</u>	<u>5.984</u>

NOTA 10 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pago Provisional Mensual	12.981	55.655
Provision Impuesto Renta	-	(43.689)
Totales	<u>12.981</u>	<u>11.966</u>

NOTA 11    ACTIVOS INTANGIBLES

Se incluyen en este rubro la adquisición de software a terceros, los cuales son amortizados linealmente en el plazo de 2 años.

Clases para activos intangibles	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Total activos intangibles, neto	<u>1.470</u>	<u>3.664</u>
Programas informáticos, neto	<u>1.470</u>	<u>3.664</u>
Total activos intangibles, bruto	<u>49.593</u>	<u>49.468</u>
Programas informáticos, bruto	<u>49.593</u>	<u>49.468</u>
Total amortización acumulada y deterioro de valor, intangibles	<u>48.123</u>	<u>45.804</u>
Amortización acumulada programas informáticos	<u><u>48.123</u></u>	<u><u>45.804</u></u>
Movimientos al 31.12.2020	Programas informáticos, neto M\$	Activo intangible, neto M\$
Saldo inicial	3.664	3.664
Adiciones	125	125
Amortización	<u>(2.319)</u>	<u>(2.319)</u>
Saldo final	<u><u>1.470</u></u>	<u><u>1.470</u></u>
Movimientos al 31.12.2019	Programas informáticos, neto M\$	Activo intangible, neto M\$
Saldo inicial	2.726	2.726
Adiciones	3.003	3.003
Amortización	<u>(2.065)</u>	<u>(2.065)</u>
Saldo final	<u><u>3.664</u></u>	<u><u>3.664</u></u>

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETOS

La composición a las fechas de cierre que se indican de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Clases de propiedades. plantas y equipos	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Equipamiento de tecnología de información, neto	911	2.566
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Activo por derecho en uso	139.570	180.276
Instalaciones fijas y accesorios. neto	<u>112.447</u>	<u>146.676</u>
Total propiedades. planta y equipo, neto	<u>252.928</u>	<u>329.518</u>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	46.813	46.813
Mejoras de bienes arrendados, bruto	9.130	9.130
Activo por derecho en uso	204.088	203.885
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	<u>285.934</u>	<u>285.934</u>
Total propiedades. planta y equipo, bruto	<u>545.965</u>	<u>545.762</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	45.902	44.247
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	9.130	9.130
Depreciación acumulada y deterioro de valor activo derecho en uso	64.518	23.609
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	<u>173.487</u>	<u>139.258</u>
Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedad, planta y equipo	<u>293.037</u>	<u>216.244</u>



NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, continuación

Los movimientos para los períodos diciembre 2020 y 2019 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

2020	Equipamiento de Tecnologías de la Información, neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M\$	Mejoras de bienes arrendados, neto M\$	Activo Derecho en uso, neto M\$	Propiedades, planta y equipo, neto M\$
Saldo inicial	2.566	146.676	-	180.276	329.518
Adiciones	-	-	-	203	203
Gasto por depreciación	(1.655)	(34.229)	-	(40.909)	(76.793)
Cambios, total	(1.655)	(34.229)	-	(40.706)	(76.590)
Saldo final	911	112.447	-	139.570	252.928
2019	Equipamiento de Tecnologías de la Información, neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M\$	Mejoras de bienes arrendados, neto M\$	Activo Derecho en uso, neto M\$	Propiedades, planta y equipo, neto M\$
Saldo inicial	592	-	12	-	604
Adiciones	2.881	171.146	-	203.885	377.912
Gasto por depreciación	(907)	(24.470)	(12)	(23.609)	(48.998)
Cambios, total	1.974	146.676	(12)	180.276	328.914
Saldo final	2.566	146.676	-	180.276	329.518

Los movimientos para los períodos diciembre 2020 y 2019 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Las vidas útiles aplicadas son las siguientes:

Activos	Vida útil mínimo Años	Vida útil máximo años
Equipamiento de tecnología de información	2	2
Mejoras de bienes arrendados	3	3
Instalaciones fijas y accesorios	2	3
Activo por derecho de uso	5	5

## NOTA 13 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma entidad y autoridad fiscal.

### 13.1 Información general

El impuesto a la renta provisionado por la Sociedad para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta compensado con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y créditos por donaciones, reflejando su saldo en el ítem “Activos/(Pasivos) impuestos corrientes”. En 2020 no se ha constituido provisión de impuesto renta por presentar pérdidas tributarias.

### 13.2 Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos registrados por la Sociedad, se detallan en el siguiente cuadro:

Concepto	31.12.2020		31.12.2019	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a provisiones	26.660	-	87.373	-
Perdida tributaria	81.412	-	-	-
Relativa a castigos	343.712	-	367.848	-
Totales	<u>451.784</u>	<u>-</u>	<u>455.221</u>	<u>-</u>

### 13.3 (Gasto) ganancia por impuesto a la renta corriente y diferido:

<u>Concepto</u>	<u>Acumulado</u>	
	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gastos por impuestos corrientes	(24.149)	(55.346)
Otros gastos por impuesto corriente	-	-
Gastos por impuestos corrientes año anterior	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto corriente neto, total	<u>(24.149)</u>	<u>(55.346)</u>
Gasto por impuestos corrientes a las ganadas:		
Gasto diferido (ingreso) por Impuestos		
Relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias efecto del año	20.712	23.238
Otro gasto a ajustes de tasa por impuesto diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
(Gasto) ingreso por impuesto diferido neto, total	<u>20.712</u>	<u>23.238</u>
(Gasto) ingreso neto por impuesto a las ganancias	<u>(3.437)</u>	<u>(32.108)</u>

NOTA 13 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

13.4 Tasa efectiva

Concepto	31.12.2020		31.12.2019	
	Base Imponible M\$	27% Impuesto	Base Imponible M\$	27% Impuesto
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de Impuesto	89.441	(24.149)	204.986	(55.346)
Diferencias permanentes	394.609	20.711	48.243	23.238
Provisiones	221.729	59.867	58.637	15.832
Castigos	89.393	24.136	(99.321)	(26.817)
Corrección monetaria patrimonio tributario	83.487	22.541	88.927	24.010
Otros ajustes	-	(85.833)	-	10.212
Impuesto diferido	-	-	-	-
Total de gastos por impuestos	484.050	(3.437)	253.229	(32.109)

NOTA 14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, este rubro se compone de créditos bancarios según el siguiente detalle:

Rut	Créditos bancarios		País entidad acreedora	Nombre Entidad Acreedora	País entidad acreedora	Tipo de moneda	Corriente hasta 90 días	
	Entidad deudora	Nombre Entidad deudora					31.12.2020	31.12.2019
							M\$	M\$
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	99.500.410-0	Consorcio	Chile	Pesos	-	200.678
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.053.000-2	Security	Chile	Pesos	-	404.137
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.270.000-2	Estado	Chile	Pesos	-	501.773
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.036.000-k	Santander	Chile	Pesos	-	402.099
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.032.000-8	Scotiabank Chile	Chile	Pesos	-	301.221
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	Pesos	-	50.162
				Subtotal			-	1.860.070
				Intereses			-	(10.070)
	Totales			Totales, neto de intereses			-	1.850.000

NOTA 15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Excedentes por pagar	81.248	84.189
Documentos no cedidos	18.331	24.495
Obligación por arrendamiento	146.557	181.815
Cuentas por pagar comerciales	<u>447.344</u>	<u>623.200</u>
Totales	<u><u>693.480</u></u>	<u><u>913.699</u></u>

- a) Excedentes por pagar: Corresponde al saldo no financiado a favor de los clientes una vez cobrado los documentos factorizados.
- b) Documentos no cedidos: Corresponde a los valores depositados a favor de Factoring Mercantil S.A. y que deben ser devueltos a clientes por tratarse de documentos no factorizados.
- c) Obligaciones por arrendamiento: Corresponde a la aplicación de la NIIF16.
- d) Cuentas por pagar comerciales: Corresponde a saldos por pagar propios del giro, producto de diferencias a favor de los clientes.

NOTA 16 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Acreedores varios	14.829	31.347
Dividendos por pagar	25.801	51.863
Provisión varias	19.149	40.804
Retenciones	15.955	25.528
Provisión de vacaciones	<u>50.037</u>	<u>42.225</u>
Totales	<u><u>125.771</u></u>	<u><u>191.767</u></u>

## NOTA 17 PATRIMONIO

### 17.1 Capital

El capital social se compone de 10.000 acciones que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
UNICA	10.000	10.000	10.000

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
UNICA	2.796.224	2.796.224

### 17.2 Dividendos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad ha provisionado el 30% de las utilidades del año para ser repartidas como futuros dividendos.

### 17.3 Personal clave

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son:

#### Año 2020

Nombre	Cargo	RUT
Alvaro Riveros Kralemann	Presidente de Directorio	10.238.614-0
José Tomas Larraín Cisternas	Vicepresidente del Directorio	18.635.394-3
Mario Lecaros Sanchez	Director	4.604.540-8

#### Año 2019

Nombre	Cargo	RUT
Hernán Guillermo Somerville Senn	Presidente de Directorio	4.132.185-7
Alvaro Riveros Kralemann	Director	10.238.614-0
Joaquín Lagos Gude	Director	5.427.845-4

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2014, se establece que los directores de la Sociedad, serán remunerados por sus funciones y la cuantía de la misma será fijada anualmente por la Junta Ordinaria de Accionistas.

## NOTA 18 GANANCIAS POR ACCION

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Información a revelar sobre ganancias por acción	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
El cálculo de las ganancias básicas por acción al 31 de diciembre de cada año. se basó en la utilidad atribuible a accionistas y el número de acciones de serie única.	86.004	172.878
Información a revelar de ganancias (pérdidas) básicas por acción	-	-
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora.	<u>86.004</u>	<u>172.878</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	86.004	172.878
Promedio ponderado de número de acciones, básico	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Ganancia básicas por acción	<u><u>8,600</u></u>	<u><u>17,288</u></u>

## NOTA 19 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTAS

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Por los ejercicios terminados	31.12.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Ingresos de actividades ordinarias:		
Diferencias de precio	732.248	909.263
Diferencias de precio por mayor plazo	173.936	281.384
Comisiones cobranza factoring	144.485	179.565
Otros ingresos ordinarios	<u>106.012</u>	<u>146.054</u>
Totales	<u><u>1.156.681</u></u>	<u><u>1.516.266</u></u>
Costos de ventas:		
Intereses	72.972	142.727
Provisiones por deterioro de valor de deudores	3.182	27.086
Impuesto de timbres y estampillas	1.931	4.727
Otros directos	<u>1.174</u>	<u>2.906</u>
Totales	<u><u>79.259</u></u>	<u><u>177.446</u></u>

#### NOTA 20 GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación, se adjunta el detalle de los Gastos de administración para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	31.12.2020	31.12.2019
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sueldos y salarios	588.465	662.106
Beneficios a corto plazo a los empleados	91.734	85.525
Arriendos y seguros	30.316	70.266
Servicios generales	29.732	34.328
Depreciaciones, amortizaciones	79.112	51.062
Otros gastos	<u>171.316</u>	<u>237.367</u>
Total gastos de administración	<u>990.675</u>	<u>1.140.654</u>

#### NOTA 21 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias ni restricciones a informar para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2020 y 2019.

#### NOTA 22 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

No existen cauciones obtenidas de terceros

#### NOTA 23 MEDIO AMBIENTE

Debido a la naturaleza de la Sociedad, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente.

#### NOTA 24 SANCIONES

La Sociedad, sus directores y la Administración no han sido objeto de sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni por ninguna otra autoridad administrativa.

#### NOTA 25 HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero 2021 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que puedan afectar de manera significativa sus saldos.

JUAN ENRIQUE RIVEROS L.  
Gerente General

RODRIGO DÍAZ P.  
Gerente de Operaciones