FACTORING MERCANTIL S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Tel: +56 2 2729 5000
www.bdo.cl

Av. Américo Vespucio Sur 100, Piso 11
Las Condes, Santiago - CHILE
CP 7580150

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 2021 y 2020 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.

BDO Auditores & Consultores Ltda., una sociedad chilena de responsabilidad limitada, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas a BDO.

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 2021 y 2020, 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").

Carolina Rojas Ríos BDO Auditores & Consultores

Santiago, 18 de marzo de 2022

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	21
Nota 4	Administración de riesgos	22
Nota 5	Segmentos operativos	26
Nota 6	Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración	27
Nota 7	Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 8	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	28
Nota 9	Cuentas por cobrar con entidades relacionadas	33
Nota 10	Activo por impuestos corrientes	33
Nota 11	Activos intangibles	34
Nota 12	Propiedades, plantas y equipos, netos	35
Nota 13	Activo por derecho de uso	37
Nota 14	Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	37
Nota 15	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	39
Nota 16	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39
Nota 17	Pasivos por arrendamiento	40
Nota 18	Otros pasivos no financieros	40
Nota 19	Patrimonio	40
Nota 20	Ganancias por acción	41
Nota 21	Ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas	42
Nota 22	Gastos de administración	42
Nota 23	Contingencias y compromisos	42
Nota 24	Cauciones obtenidas de terceros	43
Nota 25	Medio ambiente	43
Nota 26	Sanciones	43
Nota 27	Hechos posteriores	43

FACTORING MERCANTIL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

ACTIVO	Nota N°	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	304.157	394.946
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	8	3.861.525	2.973.994
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	41.916	-
Activo por impuestos corrientes	10	-	12.981
Activos corrientes totales		4.207.598	3.381.921
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros		6.992	11.693
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	129	1.470
Propiedades, planta y equipo, netos	12	78.482	113.358
Activo por derecho de uso	13	98.642	139.570
Activos por impuestos diferidos	14	513.867	451.784
Total activos no corriente		698.112	717.875
TOTAL ACTIVO		4.905.710	4.099.796

Las notas adjuntas números 1 a la 27,
forman parte integral de estos estados financieros.

FACTORING MERCANTIL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota N°	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	15	725.762	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	643.241	546.923
Pasivo por arrendamiento, corriente	17	45.428	41.359
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	115.843	125.771
Total pasivos corrientes		1.530.274	714.053
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por arrendamiento, no corrientes	17	66.723	105.198
Total pasivos corrientes		66.723	105.198
PATRIMONIO:			
Capital emitido	19	2.796.224	2.796.224
Ganancias acumuladas	19	512.489	484.321
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		3.308.713	3.280.545
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		3.308.713	3.280.545
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVO		4.905.710	4.099.796

Las notas adjuntas números 1 a la 27,
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 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

Estados de resultados	Nota N°	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Ingresos de actividades ordinarias	21	989.700	1.156.681
Costo de ventas	21	(109.646)	(79.259)
GANANCIA BRUTA		880.054	1.077.422
Otros ingresos por función		1.388	2.221
Gastos de administración	22	(900.421)	(990.675)
Resultados por unidades de reajustes		(2.864)	473
Ganancia antes de impuesto		(21.843)	89.441
(Gasto) utilidad por impuesto a las ganancias	14	62.083	(3.437)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		40.240	86.004
UTILIDAD DEL AÑO		40.240	86.004

Las notas adjuntas números 1 a la 27,
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 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

Conceptos	Nota N°	Capital emitido M$	Otras reservas M$	Ganancias acumuladas M$	Patrimonio Total M$
Saldo inicial al 01.01.2021		2.796.224	-	484.321	3.280.545
Utilidad del año		-	-	40.240	40.240
Provisión de dividendos		-	-	(12.072)	(12.072)
Total cambios en el patrimonio		-	-	28.168	28.168
Saldo final al 31.12.2021		2.796.224	-	512.489	3.308.713
Saldo inicial al 01.01.2020		2.796.224	-	527.846	3.324.070
Utilidad del año		-	-	86.004	86.004
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

Las notas adjuntas números 1 a la 27,
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 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos – M$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Clases de Cobro por actividades de operación:	9.042.196	18.417.010
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediacion 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 intermediacion o para negociar	(9.210.709)	(15.575.884)
Pagos al pesonal	(617.221)	(680.199)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(785.734)	2.160.927
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:		
Compras de propiedades, planta y equipo e intangibles	(554)	(125)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(554)	(125)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		
Importes procedentes de préstamos corto plazo	4.231.658	6.570.530
Pagos de préstamos	(3.510.358)	(8.420.530)
Pagos de dividendos	(25.801)	(155.590)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	695.499	(2.005.590)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(90.789)	155.212
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	394.946	239.734
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	304.157	394.946

Las notas adjuntas números 1 a la 27,
forman parte integral de estos estados financieros.

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:

Accionista	RUT accionista	% Participación
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	30,0
	Totales	100,0

i. Explicación del número de empleados

   Explicación del número de empleados La Sociedad cuenta al 31 de diciembre de 2021 con 13 trabajadores, 4 en nivel gerencial, 3 del área comercial, y 6 del área de administración y operaciones, (19 trabajadores, 3 en nivel gerencial, 6 del área comercial, y 10 del área de administración y operaciones al 31 de diciembre de 2020).

j. Número de empleados al final del ejercicio 13.

k. Número promedio de empleados durante el ejercicio 16.

NOTA 1 INFORMACION CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES, continuación

l. 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 2021 y 2020.
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Resultado Integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Factoring Mercantil S.A. corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Estos estados financieros fueron aprobados por el Directorio para su emisión con fecha 18 de marzo de 2022.

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:

Tipo	31.12.2021 $	31.12.2020 $
Dólar Estadounidense (US$)	844,69	710,95
Unidad de fomento (UF)	30.991,74	29.070,33

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, (continuación):

Modificaciones a las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (Modificaciones a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Las enmiendas de la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) introducen un expediente práctico para modificaciones requeridas por la reforma, aclara que la contabilidad de cobertura no es descontinuada solamente a causa de la reforma IBOR ("Interbank Offered Rates"), e introduce revelaciones que permiten a los usuarios comprender la naturaleza y alcance de los riesgos originados por la reforma IBOR a los cuales la entidad está expuesta y como la entidad administra esos riesgos así como también el progreso de la entidad en la transición de IBOR a tasas de referencia alternativas y como la entidad está administrando esa transición.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021.
Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 después del 30 de junio de 2021 Enmienda a la NIIF 16 En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Consejo) emitió Concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19, que modificó la NIIF 16 Arrendamientos. La enmienda permitió a los arrendatarios, como un expediente práctico, no evaluar si las concesiones de alquiler particulares que ocurrieron como consecuencia directa de la pandemia del covid-19 son modificaciones de arrendamiento y, en cambio, contabilizar esas concesiones de alquiler como si no fueran modificaciones de arrendamiento. La enmienda no afectó a los arrendadores. En marzo de 2021, la Junta emitió concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021, que extendieron la disponibilidad del recurso práctico por un año.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto 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:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17, Contratos de Seguros 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. 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. Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a: • Contratos de seguros y reaseguros que emite; • Contratos de reaseguro que posee; y • Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro. Cambios de alcance de la NIIF 4 • El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro. • Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios. 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"). 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. 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.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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):

Modificaciones a las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1) 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**.**	Periodos anuales que comienzan en o después del 1de enero de 2023. Se permite adaptación anticipada.
Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4) La enmienda modifica la fecha de caducidad fija para la exención temporal en los Contratos de Seguro de NIIF 4 que aplican NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS , de modo que las entidades estarían obligadas a aplicar NIIF 9 para períodos anuales a partir del 1º de enero de 2023.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023
Modificaciones a NIIF 17 Modifica la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de los contratos de seguro de la NIIF 17 en 2017. Los principales cambios son: • Aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por dos años a períodos anuales a partir del 1 de enero de 2023 • Exclusión adicional de alcance para los contratos con tarjeta de crédito y contratos similares que proporcionan cobertura de seguro, así como exclusión de alcance opcional para los contratos de préstamo que transfieren riesgos significativos de seguro • Reconocimiento de flujos de efectivo de adquisición de seguros relacionados con las renovaciones esperadas del contrato, incluyendo disposiciones de transición y orientación para flujos de efectivo de adquisición de seguros reconocidos en una empresa adquirida en una combinación de negocios • Aclaración de la aplicación de NIIF 17 en estados financieros interinos que permitan una elección de póliza contable a nivel de entidad informante • Aclaración de la aplicación del margen de servicio contractual (CSM) atribuible al servicio de retorno de inversiones y servicios relacionados con la inversión y cambios en los requisitos de divulgación correspondientes • Ampliación de la opción de mitigación de riesgos para incluir contratos de reaseguros celebrados y derivados no financieros • Enmiendas para exigir a una entidad que en el reconocimiento inicial reconozca las pérdidas en los contratos onerosos de seguros emitidos para reconocer también una ganancia en los contratos de reaseguros celebrados • Presentación simplificada de contratos de seguros en el estado de situación financiera para que las entidades presenten activos y pasivos de contratos de seguros en el estado de situación financiera determinado utilizando carteras de contratos de seguros en lugar de grupos de contratos de seguros • Alivio de transición adicional para combinaciones de negocios y alivio de transición adicional para la fecha de aplicación de la mitigación de riesgos opción y el uso del enfoque de transición del valor razonable	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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):

Modificaciones a las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12) Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria. El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12. Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
<u>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</u> Estas modificaciones introdujeron una definición de 'estimaciones contables' e incluyeron otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de Práctica de IFRS) El Consejo modificó los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 Presentación de estados financieros para requerir que las entidades revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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:

Modificaciones a las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020 **Tasas en la prueba de '10 por ciento 'para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)** En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 *Instrumentos financieros* como parte de las *Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.* 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. NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo) 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. Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1) 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. Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41) 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.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16) 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. 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.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Actualización de una referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3) 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.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

Modificaciones a las NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37) 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. 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.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9—Información Comparativa (Modificación a NIIF 17) La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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.

2.6 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, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- 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.

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. Para una mejor comprensión de los estados financieros, la Sociedad ha efectuado reclasificaciones en la presentación de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos de los estados financieros comparativos, respecto al informe emitido en el período anterior.

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 hiciere.

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 2021 a M$3.903.350 (M$2.974.651 al 31 de diciembre de 2020).

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.

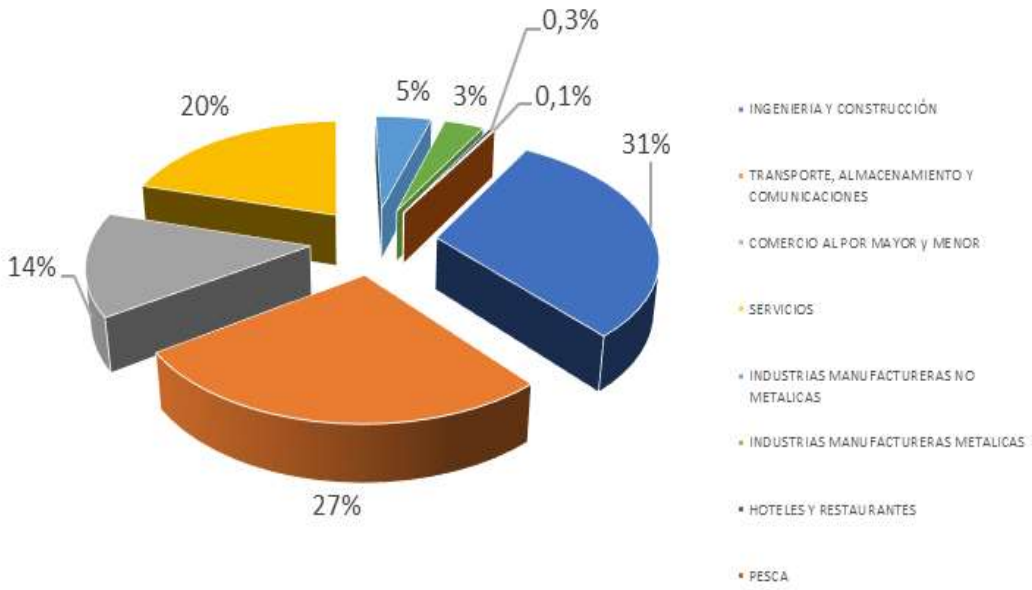
En los casos que dichos compromisos se mantengan vigentes y servidos, este tipo de transacción se considera parte integrante de la cartera, de lo contrario se considerará como parte de la cartera deteriorada.

El monto de cartera renegociada al 31 de diciembre de 2021 asciende a M$ 116.796 (M$ 17.336 al 31 de diciembre de 2020).

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 2021 y 2020, respectivamente:

A. Por Sector Económico

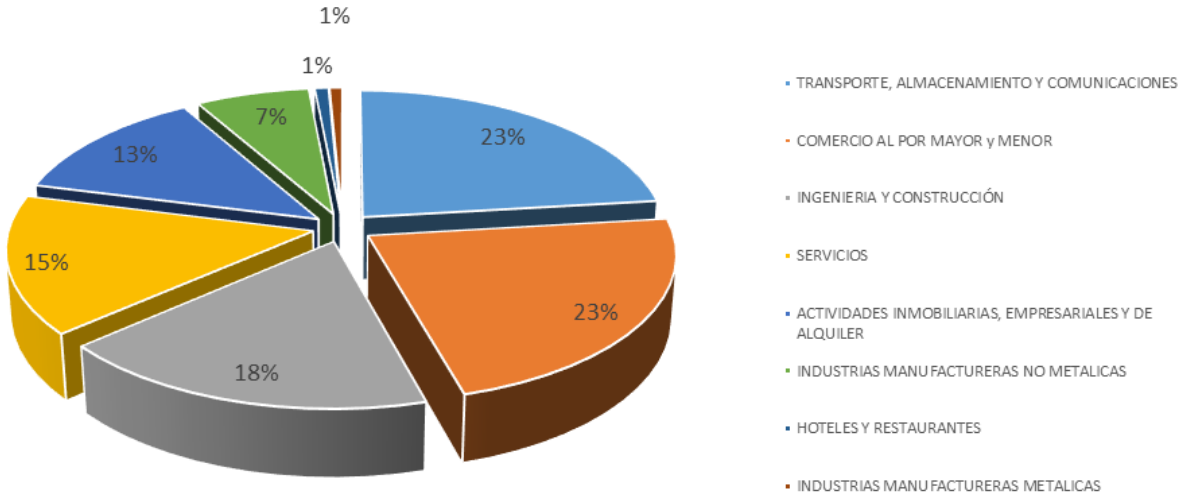
Para el año 2021 la distribución es la siguiente:



NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

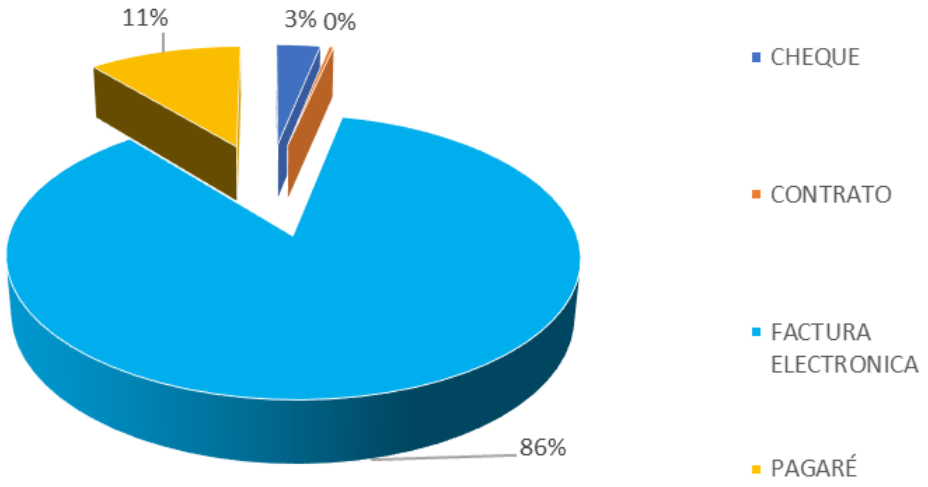
A. Por Sector Económico

Para el año 2020 la distribución es la siguiente:

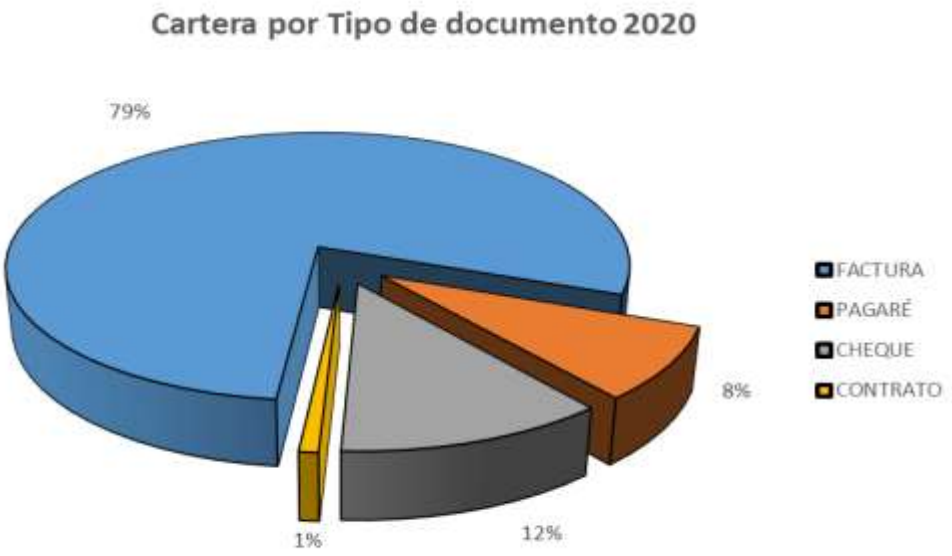


B Cartera por tipo de documento

Para el año 2021 la distribución es la siguiente:



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 perdida 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.

Otras estimaciones y aplicaciones de criterio se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Recuperabilidad de los impuestos diferidos
- Vida útil de los activos de Propiedades, planta y equipo e intangibles

NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo:		
Fondos Mutuos	-	150.000
Saldos en Bancos	304.005	244.546
Efectivo en caja	152	400
Total	304.157	394.946

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETAS

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Deudores por operaciones de factoring (bruto)	4.116.334	3.083.375
Montos diferidos a girar	(91.074)	(73.139)
Diferencias de precio por devengar	(63.971)	(46.688)
Provisión por pérdida por deterioro de valor	(109.532)	(30.700)
Deudores por operaciones de factoring (neto)	3.851.757	2.932.848
Cuentas por cobrar comerciales	9.768	41.146
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	3.861.525	2.973.994

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:

Tramos de mora	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Vigentes	3.596.785	2.832.164
De 1 a 15 días	309.917	128.485
De 16 a 30 días	47.028	19.000
De 31 a 45 días	10.000	18.784
De 46 a 60 días	10.194	3.878
De 61 a 90 días	10.040	7
Mora mayor a 90 días	41.296	7.918
Totales	4.025.260	3.010.236
Montos diferidos a girar	91.074	73.139
Total Deudores por operaciones de factoring (bruto)	4.116.334	3.083.375

Dentro de la morosidad no se incluyen cheques protestados por M$7.183 al 31 de diciembre de 2021 y M$34.421 al 31 de diciembre de 2020.

8.4 Movimiento de la Provisión por pérdida por deterioro de valor

	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Saldo inicial	30.700	238.586
Aumento	78.832	3.182
Bajas (1)	-	(211.068)
Totales	109.532	30.700

(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 2021

2021

Monto por segmento	Bucket 1 M$	Bucket 2 M$	Bucket 3 M$	Total general M$
Grupo A	1.388	75	3.380	4.842
Grupo B	51.762	9.458	43.471	104.690
Total general	53.150	9.532	46.851	109.532

Monto Cartera	Bucket 1 M$	Bucket 2 M$	Bucket 3 M$	Total general M$
Grupo A	3.474.283	10.253	3.380	3.487.916
Grupo B	489.428	10.000	45.098	544.526
Total general	3.963.712	20.253	48.478	4.032.442

% sobre la cartera	Bucket 1 M$	Bucket 2 M$	Bucket 3 M$	Total general M$
Grupo A	0,04%	0,73%	0,00%	0,00%
Grupo B	10,58%	0,00%	96,39%	19,23%
Total general	1,34%	47,07%	96,64%	2,72%

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

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 9 CUENTAS POR COBRAR CON ENTIDADES RELACIONADAS

9.1 Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

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

Sociedad	R.U.T.	31.12.2021 Monto M$	31.12.2020 Monto M$
Andes Retail SpA	76.282.020-K	41.916	-
Total		41.916	-

9.2 Transacciones

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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

				31.12.2021		31.12.2020	
Sociedad	R.U.T.	Naturaleza de relación	Descripción de transacción	Monto M$	Efecto resultado (cargo) abono M$	Monto M$	Efecto resultado (cargo) abono M$
Hernán Somerville Senn	4.132.185-7	Director	Dieta Directorio	-	-	1.333	(1.333)
Joaquín Lagos Gude	5.427.845-4	Director	Dieta Directorio	-	-	667	(667)
Alvaro Riveros Kralemann	10.238.614-0	Director	Dieta Directorio	4.667	(4.667)	1.333	(1.333)
Mario Lecaros Sanchez	4.604.540-8	Director	Asesorías y Dieta Directorio	7.884	(7.884)	1.465	(1.465)
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Mutuo	208.176	(8.176)	100.000	(420)
Agrícola San Agustín SpA	76.808.812-8	Indirecta	Mutuo	201.423	(1.423)	-	-
Inv y Ases. Normandía Ltda.	78.512.010-8	Accionista	Mutuo	151.062	(1.062)	-	-
Agrícola LC Ltda.	76.620.888-6	Indirecta	Mutuo	201.423	(1.423)	-	-
Andes Retail SpA	76.282.020-K	Indirecta	Diferencia Precio Oper. de Factoring	348.924	10.416	-	-

NOTA 10 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Pago Provisional Mensual	-	12.981
Totales	-	12.981

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	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Total activos intangibles, neto	129	1.470
Programas informáticos, neto	129	1.470
Total activos intangibles, bruto	49.723	49.593
Programas informáticos, bruto	49.723	49.468
Total amortización acumulada y deterioro de valor, intangibles	49.594	48.123
Amortización acumulada programas informáticos	49.594	48.123

Movimientos al 31.12.2021	Programas informáticos, neto M$	Activo intangible, neto M$
Saldo inicial	1.470	1.470
Adiciones	130	130
Amortización	(1.471)	(1.471)
Saldo final	129	129

Movimientos al 31.12.2020	Programas informáticos, neto M$	Activo intangible, neto M$
Saldo inicial	3.664	3.664
Adiciones	125	125
Amortización	(2.319)	(2.319)
Saldo final	1.470	1.470

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	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Equipamiento de tecnología de información, neto	265	911
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Instalaciones fijas y accesorios. neto	78.217	112.447
Total propiedades. planta y equipo, neto	78.482	113.358
Equipamiento de tecnología de información, bruto	47.237	46.813
Mejoras de bienes arrendados, bruto	9.130	9.130
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	285.934	285.934
Total propiedades. planta y equipo, bruto	342.301	341.877
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	46.972	45.902
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	9.130	9.130
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	207.717	173.487
Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedad, planta y equipo	263.819	228.519

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, continuación

Los movimientos para los períodos diciembre 2021 y 2020 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

2021	Equipamiento de Tecnologías de la Información, neto M$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M$	Mejoras de bienes arrendados, neto M$	Propiedades, planta y equipo, neto M$
Saldo inicial	911	112.447	-	113.358
Adiciones	424	-	-	424
Gasto por depreciación	(1.070)	(34.230)	-	(35.300)
Cambios, total	(646)	(34.230)	-	(34.876)
Saldo final	265	78.217	-	78.482

2020	Equipamiento de Tecnologías de la Información, neto M$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M$	Mejoras de bienes arrendados, neto M$	Propiedades, planta y equipo, neto M$
Saldo inicial	2.566	146.676	-	149.242
Adiciones	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(1.655)	(34.229)	-	(35.884)
Cambios, total	(1.655)	(34.229)	-	(35.884)
Saldo final	911	112.447	-	113.358

Los movimientos para los períodos diciembre 2021 y 2020 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 ACTIVO POR DERECHO DE USO

La composición del activo por derecho de uso es la siguiente:

	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Saldo inicial	139.570	180.276
Bajas (adiciones)	(203)	203
Gasto por depreciación	(40.725)	(40.909)
Cambios, total	(40.928)	(40.706)
Saldo final	98.642	139.570

NOTA 14 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.

14.1 Información general

En 2021 y 2020 no se ha constituido provisión de impuesto renta por presentar pérdidas tributarias.

14.2 Impuestos Diferidos

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

Concepto	31.12.2021		31.12.2020	
	Activo M$	Pasivo M$	Activo M$	Pasivo M$
Relativa a provisiones	44.800	-	24.774	-
Derecho de uso	3.648	-	1.886	-
Perdida tributaria	145.082	-	81.412	-
Relativa a castigos	320.337	-	343.712	-
Totales	513.867	-	451.784	-

NOTA 14 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

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

	Acumulado	
Concepto	31.12.2021	31.12.2020
	M$	M$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gastos por impuestos corrientes	-	(24.149)
Otros gastos por impuesto corriente	-	-
Gastos por impuestos corrientes año anterior	-	-
Gasto por impuesto corriente neto, total	-	(24.149)
Gasto por impuestos corrientes a las ganadas:		
Gasto diferido (ingreso) por Impuestos		
Relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias efecto del año	62.083	20.712
Otro gasto a ajustes de tasa por impuesto diferido	-	-
(Gasto) ingreso por impuesto diferido neto, total	62.083	20.712
Ingreso (Gasto) neto por impuesto a las ganancias	62.083	(3.437)

14.4 Tasa efectiva

Concepto	31.12.2021		31.12.2020	
	Base Imponible	27% Impuesto	Base Imponible	27% Impuesto
	M$		M$	
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de Impuesto	(21.843)	-	89.441	(24.149)
Diferencias permanentes	197.975	-	394.609	20.711
Provisiones	(83.525)	22.552	221.729	(59.867)
Castigos	86.571	(23.375)	89.393	(24.136)
Pérdida tributaria	194.929	63.670	83.487	81.412
Derecho de uso	-	(1.762)	-	(1.471)
Activo fijo	-	998	-	625
Total de ingresos (gastos) por impuestos	176.132	62.083	484.050	(3.437)

NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este rubro se compone de créditos bancarios según el siguiente detalle:

Créditos bancarios							Corriente hasta 90 días	
Rut Entidad deudora	Nombre Entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre Entidad Acreedora	Pais entidad acreedora	Tipo de moneda	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	99.500.410-0	Consorcio	Chile	Pesos	150.197	-
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.053.000-2	Security	Chile	Pesos	243.762	-
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.004.000-5	Chile	Chile	Pesos	120.080	-
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	76.598.556-0	FIP Cordada	Chile	Pesos	111.146	-
99.569.200-7	Factoring Mercantil S.A.	Chile	97.080.000-k	BICE	Chile	Pesos	100.577	-
				Totales			725.762	-

Estos créditos tienen fecha de vencimiento 01 de enero de 2022, los intereses devengados se encuentran registrado en el estado de resultado.

NOTA 16 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Excedentes por pagar	77.542	81.248
Documentos no cedidos	20.840	18.331
Cuentas por pagar comerciales	544.859	447.344
Totales	643.241	546.923

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) Cuentas por pagar comerciales: Corresponde a saldos por pagar propios del giro, producto de diferencias a favor de los clientes.

NOTA 17 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

La composición de los pasivos por arrendamiento es la siguiente:

	Corriente		No corriente	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Concepto	M$	M$	M$	M$
Obligación por arrendamiento	45.428	41.359	66.723	105.198
Totales	45.428	41.359	66.723	105.198

NOTA 18 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Acreedores varios	13.992	14.829
Dividendos por pagar	12.072	25.801
Provisión varias	16.442	19.149
Retenciones	15.900	15.955
Provisión de vacaciones	57.437	50.037
Totales	115.843	125.771

NOTA 19 PATRIMONIO

19.1 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

19.2 Dividendos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha provisionado el 30% de las utilidades del año para ser repartidas como futuros dividendos.

NOTA 19 PATRIMONIO, continuación

19.3 Personal clave

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

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

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 20 GANANCIAS POR ACCION

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Información a revelar sobre ganancias por acción	31.12.2021 M$	31.12.2020 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.	40.240	86.004
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.	40.240	86.004
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	40.240	86.004
Promedio ponderado de número de acciones, básico	10.000	10.000
Ganancia básicas por acción	4,024	8,600

NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTAS

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

Por los ejercicios terminados	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Ingresos de actividades ordinarias:		
Diferencias de precio	613.712	732.248
Diferencias de precio por mayor plazo	129.641	173.936
Comisiones cobranza factoring	137.427	144.485
Otros ingresos ordinarios	108.920	106.012
Totales	989.700	1.156.681
Costos de ventas:		
Intereses	27.685	72.972
Provisiones por deterioro de valor de deudores	78.833	3.182
Impuesto de timbres y estampillas	2.142	1.931
Otros directos	986	1.174
Totales	109.646	79.259

NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación, se adjunta el detalle de los Gastos de administración para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31.12.2021 M$	31.12.2020 M$
Sueldos y salarios	522.614	588.465
Beneficios a corto plazo a los empleados	94.607	91.734
Arriendos y seguros	17.466	30.316
Servicios generales	19.493	29.732
Depreciaciones, amortizaciones	77.190	79.112
Otros gastos	169.051	171.316
Total gastos de administración	900.421	990.675

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias ni restricciones a informar para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2021 y 2020.

NOTA 24 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

No existen cauciones obtenidas de terceros

NOTA 25 MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 26 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 27 HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero 2022 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