

FACTORING MERCANTIL S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 2022 y 2021 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 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

BDO Auditores & Consultores Ltda.

Carolina Rojas Ríos

Santiago, 21 de marzo de 2023

Este documento ha sido firmado electrónicamente por Carolina Rojas Ríos RUT: 13.435.915-3. El certificado digital puede encontrarse en la versión electrónica del documento y la información sobre la firma y su validación se encuentran también al final de este.

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 explicativas 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.....	24
Nota 5 Segmentos operativos	29
Nota 6 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.....	29
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.....	35
Nota 10 Activos intangibles.....	37
Nota 11 Propiedades, plantas y equipos, netos.....	38
Nota 12 Activos por derecho de uso	40
Nota 13 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	40
Nota 14 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	42
Nota 15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	44
Nota 16 Pasivo por arrendamiento.....	44
Nota 17 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	45
Nota 18 Otros pasivos no financieros	46
Nota 19 Patrimonio.....	46
Nota 20 Ganancias por acción	47
Nota 21 Ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas.....	47
Nota 22 Gastos de administración	48
Nota 23 Contingencias y compromisos	48
Nota 24 Cauciones obtenidas de terceros	48
Nota 25 Medio ambiente	48
Nota 26 Sanciones	48
Nota 27 Hechos posteriores	49

FACTORING MERCANTIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

ACTIVO	Nota N°	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	261.741	304.157
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	8	4.607.124	3.861.525
Cuenta por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	<u>-</u>	<u>41.916</u>
Total activos corrientes		<u>4.868.865</u>	<u>4.207.598</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros		6.992	6.992
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	539	129
Propiedades, planta y equipo, netos	11	44.041	78.482
Activo por derecho de uso	12	57.824	98.642
Activos por impuestos diferidos	13	<u>566.754</u>	<u>513.867</u>
Total activos no corriente		<u>676.150</u>	<u>698.112</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>5.545.015</u></u>	<u><u>4.905.710</u></u>

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 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota N°	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	1.061.412	725.762
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	678.038	647.152
Pasivo por arrendamiento, corriente	16	53.026	45.428
Provisiones por beneficios a los empleados	17	73.054	57.437
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	<u>127.703</u>	<u>54.495</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.993.233</u>	<u>1.530.274</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por arrendamiento, no corriente	16	<u>22.565</u>	<u>66.723</u>
Total pasivos no corrientes		<u>22.565</u>	<u>66.723</u>
PATRIMONIO:			
Capital emitido	19	2.796.224	2.796.224
Ganancias acumuladas		<u>732.993</u>	<u>512.489</u>
Patrimonio total		<u>3.529.217</u>	<u>3.308.713</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>5.545.015</u></u>	<u><u>4.905.710</u></u>

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 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de resultados	Nota N°	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	1.357.786	989.700
Costo de ventas	21	(<u>90.296</u>)	(<u>27.259</u>)
GANANCIA BRUTA		<u>1.267.490</u>	<u>962.441</u>
Otros ingresos por función		14.949	1.388
Gastos de administración	22	(<u>882.783</u>)	(<u>900.421</u>)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor determinado de acuerdo con la NIIF 9	8	(<u>122.964</u>)	(<u>78.832</u>)
Costos financieros	16	(<u>2.886</u>)	(<u>3.554</u>)
Resultados por unidades de reajustes		(<u>11.687</u>)	(<u>2.865</u>)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		262.119	(<u>21.843</u>)
Utilidad por impuesto a las ganancias	13	<u>52.887</u>	<u>62.083</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>315.006</u>	<u>40.240</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>315.006</u></u>	<u><u>40.240</u></u>
RESULTADO INTEGRAL			
Total otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO		<u><u>315.006</u></u>	<u><u>40.240</u></u>

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 2022 y 2021
(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 01/01/2022		2.796.224	-	512.489	3.308.713
Utilidad del año		-	-	315.006	315.006
Provisión de dividendos	19	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>94.502</u>)	(<u>94.502</u>)
Total cambios en el patrimonio		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220.504</u>	<u>220.504</u>
Saldo final al 31/12/2022		<u><u>2.796.224</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>732.993</u></u>	<u><u>3.529.217</u></u>
Saldo inicial al 01/01/2021		2.796.224	-	484.321	3.280.545
Utilidad del año		-	-	40.240	40.240
Provisión de dividendos	19	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>12.072</u>)	(<u>12.072</u>)
Total cambios en el patrimonio		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.168</u>	<u>28.168</u>
Saldo final al 31/12/2021		<u><u>2.796.224</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>512.489</u></u>	<u><u>3.308.713</u></u>

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 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	10.828.492	9.042.196
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(10.603.896)	(9.210.709)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(586.578)	(617.221)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	(361.983)	(785.734)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(424)
Compra de activos intangibles	(552)	(130)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(552)	(554)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		
Importes procedentes de préstamos corto plazo	5.471.289	4.231.658
Pagos de préstamos	(5.139.099)	(3.510.358)
Pagos de dividendos	(12.072)	(25.801)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	320.118	695.499
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(42.416)	(90.789)
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del ejercicio	304.157	394.946
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	261.741	304.157

FACTORING MERCANTIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS 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 2022 con 17 trabajadores, 4 en nivel gerencial, 5 del área comercial, y 8 del área de administración y operaciones, (13 trabajadores, 4 en nivel gerencial, 3 del área comercial, y 6 del área de administración y operaciones al 31 de diciembre de 2021).

- j. Número de empleados al final del ejercicio 17.
- k. Número promedio de empleados durante el ejercicio 15.

NOTA 1 INFORMACION CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES, (continuación)

1. 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 incorporeales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus 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.

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 2022 y 2021.
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de Resultado Integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Factoring Mercantil S.A. corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, 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 21 de marzo de 2023.

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.

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:

	31.12.2022	31.12.2021
<u>Tipo</u>	\$	\$
Dólar Estadounidense (US\$)	855,86	844,69
Unidad de fomento (UF)	35.110,98	30.991,74

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:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a NIIF 3)</u> Las enmiendas actualizan NIIF 3 para que haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición. Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.
<u>Propiedad, Planta y Equipo — Ingresos antes del Uso Previsto (Modificaciones a NIC 16)</u> Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios. Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos. Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos. Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.

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):

<u>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020</u> <u>Tasas en la prueba de '10 por ciento 'para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)</u> 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. <u>NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)</u> 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. <u>Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)</u> 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. <u>Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)</u> 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.
<u>Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)</u> 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.

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
Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4) 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
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.
Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8) 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.	Períodos 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.	Períodos 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 vigentes en estos estados financieros, (continuación):

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
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.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior El párrafo 100 (a) de la NIIF 16 requiere que el vendedor-arrendatario mida el activo por derecho de uso que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior en la proporción del monto en libro previo del activo que se relaciona con el derecho de uso que el vendedor-arrendatario retiene. En consecuencia, en una operación de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario reconoce únicamente el monto de cualquier ganancia o pérdida relacionada con los derechos transferidos al comprador-arrendador. La valoración inicial del pasivo por arrendamiento que surge de una operación de venta con arrendamiento posterior es consecuencia de cómo valora el vendedor-arrendatario el activo por derecho de uso y la pérdida o ganancia reconocida en la fecha de la operación. Sin embargo, la NIIF 16 no incluye requisitos específicos de valoración posterior para las operaciones de venta con arrendamiento posterior. En consecuencia, cuando los pagos incluyen cuotas de arrendamiento variables existe el riesgo de que, sin requisitos adicionales, una modificación o cambio en el plazo del arrendamiento posterior pueda dar lugar a que el vendedor-arrendatario reconozca una ganancia por el derecho de uso retenido aunque no se hubiera producido ninguna transacción o evento que diera lugar a dicha ganancia. El IASB decidió modificar la NIIF 16 añadiendo requisitos de medición posterior para las transacciones de venta y arrendamiento posterior.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

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
Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1) En octubre de 2022, el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) emitió la norma Pasivos no corrientes con Pactos, que modificaba la NIC 1 Presentación de estados financieros. Las modificaciones mejoraron la información que proporciona una entidad cuando su derecho a aplazar la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses está sujeto al cumplimiento de pactos. Las modificaciones también responden a las preocupaciones de los interesados sobre la clasificación de un pasivo de este tipo como corriente o no corriente.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

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 Activos financieros

Inicialmente todos los activos financieros deben ser valorizados según su valor razonable considerando, además, cuando se trata de activos financieros no clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión del activo financiero.

Las valorizaciones posteriores de los activos financieros dependerán del modelo de negocio en el que se hayan clasificado.

Las Sociedades clasifican sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.6 Activos financieros, continuación

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan con las siguientes condiciones:

- i. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos, y
- ii. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales consolidados hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, cuando es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

La Sociedad no posee activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados o con cambios en otro resultado integral a la fecha de cierre.

- Activos financieros a costo amortizados

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones:

- i. El modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- ii. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros de la compañía que cumplen con estas condiciones son: cuentas por cobrar y equivalentes de efectivo.

Estos activos se registran a costo amortizado, esto es, al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva (la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento con el valor neto en los libros del activo o pasivo financiero).

La compañía tiene definida una política para el registro de estimaciones por deterioro en función de las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de los activos.

2.7 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.

2.8 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.

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.9 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.

El modelo indicado está compuesto:

2.9.1 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

2.9.2 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.

Además, la Sociedad castiga un activo financiero cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Por tanto, los indicadores de inexistencia de una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, agotar todas las instancias de cobro y, considerando los distintos procesos judiciales asociados, se identifica aquellos casos en que el deudor no se logra notificar, se cuenta con una sentencia desfavorable, o bien, el deudor ha presentado importante deterioro en informes comerciales, no tiene bienes que permitan subsanar la deuda con la sociedad, y asimismo otras causales afines o similares. Las recuperaciones posteriores de montos previamente cancelados se reconocen en resultado.

2.10 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)

2.11 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.

2.12 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.

2.13 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)

2.14 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.

2.15 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 Arrendamientos

La Sociedad evalúa al inicio de cada contrato si el mismo es, o contiene un arrendamiento, En caso de ser un arrendamiento se registra un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual debe incluir el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, a excepción de los pagos por arrendamiento corto plazo.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide a valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido a través del modelo de costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el estado de resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio hasta el final del plazo de arrendamiento.

Los períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos por derecho de uso dependen del plazo del contrato de arrendamiento y las futuras renovaciones.

El período de vida útil utilizados para la depreciación del activo por derecho de uso es 5 años.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen, como un gasto basado en el devengo del servicio, en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son aquellos igual o menor a doce meses (que no contenga opción de compra). Los activos de bajo valor comprenden arriendos de inmuebles de oficinas comerciales y espacios de instalaciones técnicas de telecomunicaciones.

2.19 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de explotación de la Sociedad son registrados de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, reconociendo los ingresos cuando (o a medida que) se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente, por lo que estos ingresos 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.

2.20 Costo de ventas

Son reconocidos sobre base devengada y están compuestos principalmente por los intereses devengados y gastos originados por las obligaciones contraídas para financiar operaciones propias de la explotación.

2.21 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

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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. No han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

3.2 Reclasificaciones

La sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en la presentación de los estados financieros comparativos, respecto al informe emitido en el período anterior

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a una variedad de riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros, tales como: riesgos de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo de mercado.

A continuación, se describen los objetivos, las políticas y los procesos de la Compañía para la gestión de esos riesgos y los métodos utilizados para medirlos. La información cuantitativa adicional, se presenta en estos estados financieros. No se han producido cambios sustanciales en la exposición de la Compañía a estos riesgos, sus objetivos, políticas y procesos para administrarlos o los métodos utilizados para medirlos, con respecto al período anterior.

Instrumentos Financieros

Los principales instrumentos financieros por categoría, utilizados por la Sociedad, a partir de los cuales surge el riesgo financiero, son los siguientes:

Activos	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Activos financieros al costo amortizado		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	261.741	304.157	261.741	304.157
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	4.607.124	3.861.525	4.607.124	3.861.525
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	41.916	-	41.916
Total	-	-	4.868.865	4.207.598	4.868.865	4.207.598

Pasivos	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	-	1.061.412	725.762	1.061.412	725.762
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	678.038	647.152	678.038	647.152
Pasivos por arrendamiento	-	-	127.703	54.495	127.703	54.495
Total	-	-	1.867.153	1.427.409	1.867.153	1.427.409

Debido a su naturaleza a corto plazo, el valor en libros de estos instrumentos financieros, se aproximan a su valor razonable por lo que no se realizan ajustes a dicho valor.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, (continuación)

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.

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.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, (continuación)

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 2022 a M\$4.607.124 (M\$3.903.441 al 31 de diciembre de 2021).

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.

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.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, (continuación)

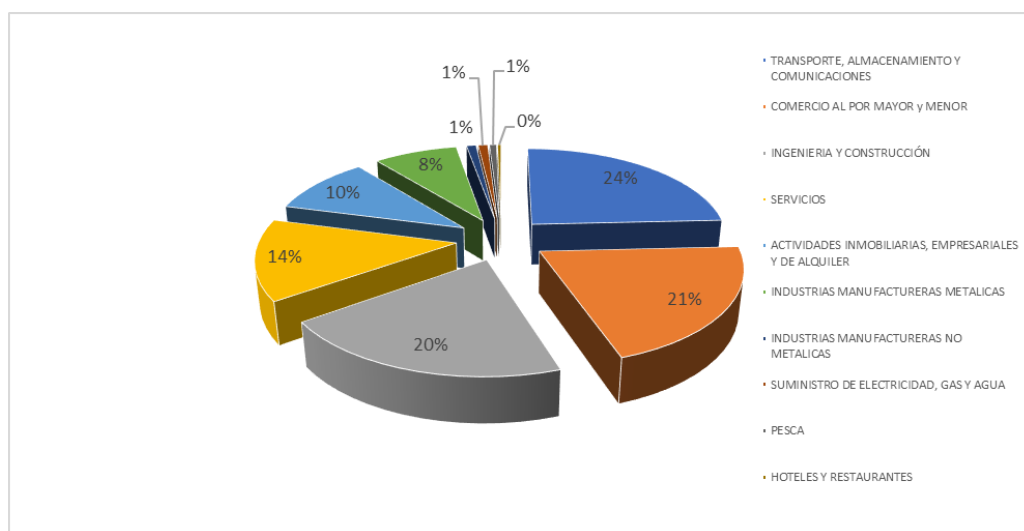
En los casos que dichos compromisos se mantengan vigentes y servidos, este tipo de transacción se considera parte integrante de la cartera, de lo contrario se considerará como parte de la cartera deteriorada.

El monto de cartera renegociada al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$ 254.326 (M\$ 116.796 al 31 de diciembre de 2021).

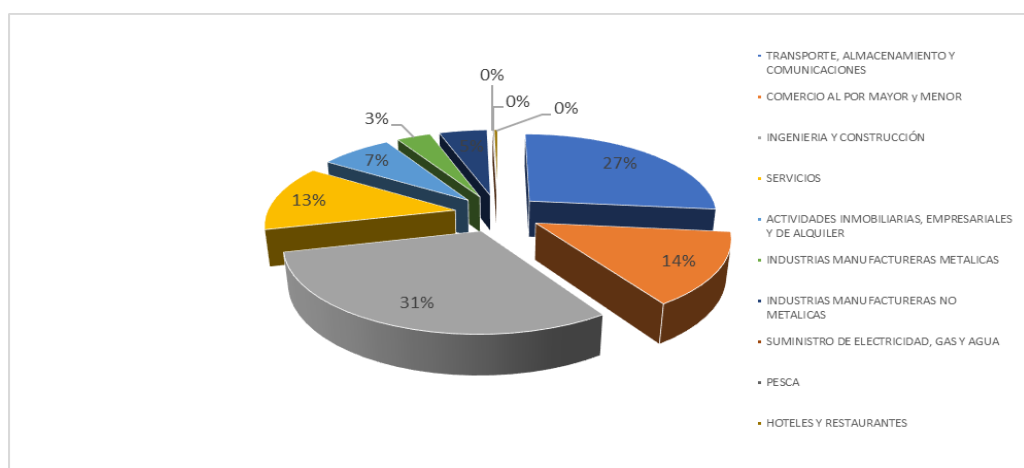
A continuación, se presenta una segmentación por sector económico y por tipo de documentos de acuerdo al riesgo de crédito cliente vigentes Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente:

A. Por Sector Económico

Para el año 2022 la distribución es la siguiente:



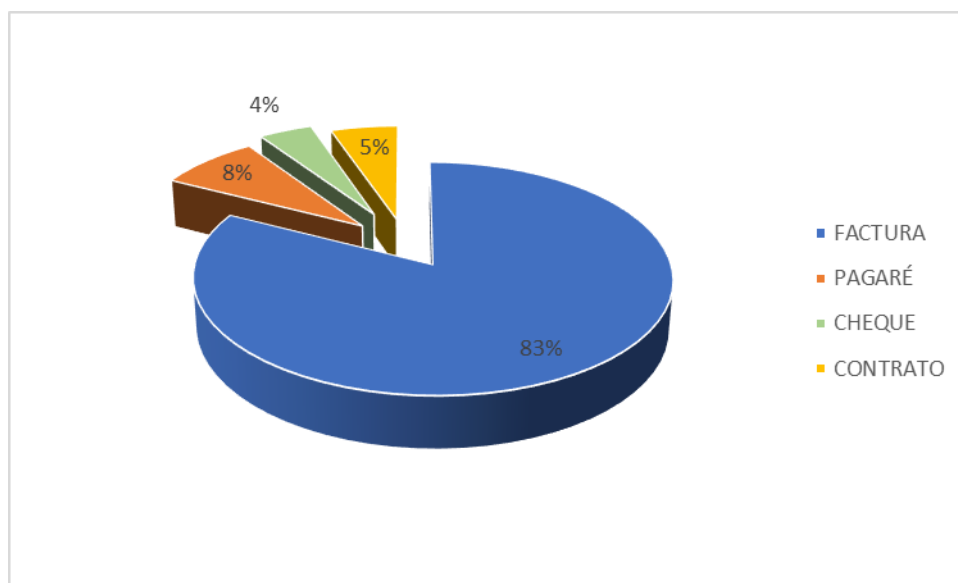
Para el año 2021 la distribución es la siguiente:



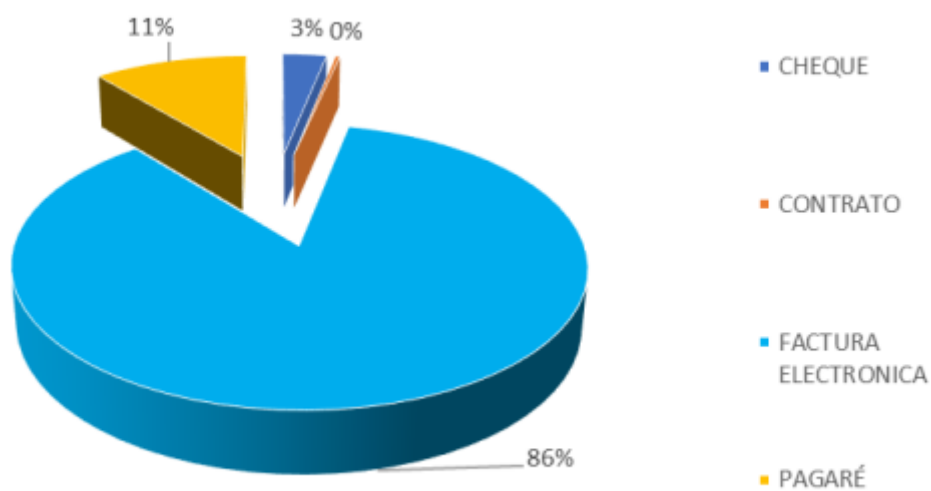
NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, (continuación)

B Cartera por tipo de documento

Para el año 2022 la distribución es la siguiente:



Para el año 2021 la distribución es la siguiente:



NOTA 4 ADMINISTRACIÓN 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 un año, 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.

NOTA 6 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION,
(continuación)

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:

	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldos en Bancos (a)	161.593	304.005
Fondos Mutuos (b)	100.000	-
Efectivo en caja	<u>148</u>	<u>152</u>
Total	<u>261.741</u>	<u>304.157</u>

- a) Saldo en bancos: Está compuesto por efectivo mantenido en cuentas corrientes bancarias, su valor en libro es igual a su valor razonable.
- b) Fondos Mutuos:

Al 31 de diciembre de 2022, el valor libro de los fondos mutuos no difiere significativamente de su valor razonable y su detalle es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Moneda</u>	<u>N° de cuotas</u>	<u>Valor cuota CLP</u>	<u>Monto M\$</u>
BCI Asset Management	CLP	2.276,8135	43.944,47	<u>100.000</u>
Total fondos mutuos				<u>100.000</u>

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no mantiene fondos mutuos contratados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen restricciones de uso sobre el efectivo y equivalente al efectivo contenidos en este rubro.

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETAS

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

	31/12/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)		
Deudores por operaciones de factoring (bruto)	4.944.538	4.116.334
Montos diferidos a girar	(133.905)	(91.074)
Diferencias de precio por devengar	(102.667)	(63.971)
Provisión por pérdida por deterioro de valor	(119.503)	(109.532)
Deudores por operaciones de factoring (neto)	<u>4.588.463</u>	<u>3.851.757</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>18.661</u>	<u>9.768</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	<u>4.607.124</u>	<u>3.861.525</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:

	31/12/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Tramos de mora		
Vigentes	4.324.734	3.596.785
De 1 a 15 días	283.746	309.917
De 16 a 30 días	60.482	47.028
De 31 a 45 días	11.873	10.000
De 46 a 60 días	-	10.194
De 61 a 90 días	38.292	10.040
Mora mayor a 90 días	<u>91.506</u>	<u>41.296</u>
Totales	<u>4.810.633</u>	<u>4.025.260</u>
Montos diferidos a girar	<u>133.905</u>	<u>91.074</u>
Total Deudores por operaciones de factoring (bruto)	<u>4.944.538</u>	<u>4.116.334</u>

Dentro de la morosidad no se incluyen cheques protestados por M\$10.414 al 31 de diciembre de 2022 y M\$7.183 al 31 de diciembre de 2021.

8.4 Movimiento de la Provisión por pérdida por deterioro de valor

	31/12/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial	109.532	30.700
Aumento	122.964	78.832
Bajas (1)	(<u>112.993</u>)	<u>-</u>
Totales	<u>119.503</u>	<u>109.532</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. El impacto en resultado por la provisión por pérdida por deterioro de valor al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de M\$ 122.964 y M\$ 78.832.

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.

Modelo de deterioro:

- 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 2022

2022

Monto por segmento	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	2.634	14.262	77.293	94.189
Grupo B	2.875	704	21.735	25.314
Total general	5.509	14.966	99.028	119.503
Monto Cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	4.114.345	37.589	80.185	4.232.119
Grupo B	566.490	704	21.735	588.929
Total general	4.680.835	38.293	101.920	4.821.048
% sobre la cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	0,06%	37,94%	96,39%	2,23%
Grupo B	0,51%	100,00%	100,00%	4,30%
Total general	0,12%	39,08%	97,16%	2,48%

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

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	4.843
Grupo B	<u>51.762</u>	<u>9.458</u>	<u>43.471</u>	<u>104.691</u>
Total general	<u><u>53.150</u></u>	<u><u>9.533</u></u>	<u><u>46.851</u></u>	<u><u>109.534</u></u>
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	<u>489.428</u>	<u>10.000</u>	<u>45.098</u>	<u>544.526</u>
Total general	<u><u>3.963.711</u></u>	<u><u>20.253</u></u>	<u><u>48.478</u></u>	<u><u>4.032.442</u></u>
% 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	<u>10,58%</u>	<u>0,00%</u>	<u>96,39%</u>	<u>19,23%</u>
Total general	<u><u>1,34%</u></u>	<u><u>47,07%</u></u>	<u><u>96,64%</u></u>	<u><u>2,72%</u></u>

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:

<u>Sociedad</u>	<u>R.U.T.</u>	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Andes Retail SpA	76.282.020-K	<u>-</u>	<u>41.916</u>
Totales		<u><u>-</u></u>	<u><u>41.916</u></u>

NOTA 9 CUENTAS POR COBRAR CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

9.2 Transacciones

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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>	Naturaleza <u>de relación</u>	Descripción de <u>transacción</u>	31/12/2022		31/12/2021	
				Monto <u>M\$</u>	Efecto resultado (cargo) abono <u>M\$</u>	Monto <u>M\$</u>	Efecto resultado (cargo) abono <u>M\$</u>
Álvaro Riveros Kralemann	10.238.614-0	Director	Dieta Directorio	7.333	(7.333)	4.667	(4.667)
José Larrain Cisternas	18.635.394-3	Director	Dieta Directorio	7.333	(7.333)	1.333	(1.333)
Mario Lecaros Sanchez	4.604.540-8	Director	Asesorías y Dieta	9.828	(9.828)	7.884	(7.884)
Agrícola San Agustín SpA	76.808.812-8	Indirecta	Mutuo	-	-	201.423	(1.423)
Inversiones y Asesorías Normandía Ltda.	78.512.010-8	Accionista	Mutuo	-	-	151.062	(1.062)
Inversiones y Asesorías Normandía Ltda.	78.512.010-8	Accionista	Pago dividendos	3.622	-	7.740	-
Jericó S.A.	79.630.520-7	Accionista	Mutuo	-	-	208.176	(8.176)
Jericó S.A.	79.630.520-7	Accionista	Pago dividendos	4.829	-	10.320	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Pago dividendos	3.622	-	7.740	-
Agrícola LC Ltda.	76.620.888-6	Indirecta	Mutuo	-	-	201.423	(1.423)
Andes Retail SpA	76.282.020-K	Indirecta	Diferencia Precio Operación de Factoring	-	-	348.924	10.416
Total				36.567	24.494	1.150.693	36.384

NOTA 9 CUENTAS POR COBRAR CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

9.3 Alta administración

En los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, no existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y los miembros de la Alta Administración, distintos a los relativos a remuneraciones. Tampoco se efectuaron transacciones entre la Sociedad y miembros de la Alta Administración.

NOTA 10 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	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Total activos intangibles, neto	<u>539</u>	<u>129</u>
Programas informáticos, neto	<u>539</u>	<u>129</u>
Total activos intangibles, bruto	<u>50.275</u>	<u>49.723</u>
Programas informáticos, bruto	<u>50.275</u>	<u>49.723</u>
Total amortización acumulada y deterioro de valor, intangibles	<u>49.736</u>	<u>49.594</u>
Amortización acumulada programas informáticos	<u>49.736</u>	<u>49.594</u>
Movimientos al 31/12/2022	Programas informáticos, neto <u>M\$</u>	Activo intangible, neto <u>M\$</u>
Saldo inicial	129	129
Adiciones	552	552
Amortización	(<u>142</u>)	(<u>142</u>)
Saldo final	<u>539</u>	<u>539</u>

NOTA 10 ACTIVOS INTANGIBLES, (continuación)

Movimientos al 31/12/2021	Programas informáticos, neto <u>M\$</u>	Activo intangible, neto <u>M\$</u>
Saldo inicial	1.470	1.470
Adiciones	130	130
Amortización	(<u>1.471</u>)	(<u>1.471</u>)
Saldo final	<u>129</u>	<u>129</u>

NOTA 11 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	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Equipamiento de tecnología de información, neto	-	265
Mejoras de bienes arrendados, neto	53	-
Instalaciones fijas y accesorios. neto	<u>43.988</u>	<u>78.217</u>
Total propiedades. planta y equipo, neto	<u>44.041</u>	<u>78.482</u>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	46.813	47.237
Mejoras de bienes arrendados, bruto	9.555	9.130
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	<u>285.934</u>	<u>285.934</u>
Total propiedades. planta y equipo, bruto	<u>342.302</u>	<u>342.301</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	46.813	46.972
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	9.502	9.130
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	<u>241.946</u>	<u>207.717</u>
Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedad, planta y equipo	<u>298.261</u>	<u>263.819</u>

NOTA 11 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, (continuación)

Los movimientos para los períodos diciembre 2022 y 2021 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

	Equipamiento de Tecnologías de la Información, neto <u>M\$</u>	Instalaciones fijas y accesorios, neto <u>M\$</u>	Mejoras de bienes arrendados, neto <u>M\$</u>	Propiedades, planta y equipo, neto <u>M\$</u>
2022				
Saldo inicial	265	78.217	-	78.482
Adiciones	-	-	-	-
Gasto por depreciación	(212)	(34.229)	-	(34.441)
Cambios, total	(212)	(34.229)	-	(34.441)
Saldo final	<u>53</u>	<u>43.988</u>	<u>-</u>	<u>44.041</u>
2021				
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	<u>265</u>	<u>78.217</u>	<u>-</u>	<u>78.482</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones de titularidad o garantías en cumplimiento de obligaciones que afecten los activos clasificados como Propiedades, plantas y equipos, así como tampoco existen compromisos por adquisiciones de bienes contenidos en los presentes estados financieros consolidados.

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 12 ACTIVO POR DERECHO DE USO

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

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Saldo inicial	98.642	139.570
Adiciones (bajas)	-	(203)
Gasto por amortización	(40.818)	(40.725)
Cambios, total	(40.818)	(40.928)
Saldo final	<u>57.824</u>	<u>98.642</u>

La Sociedad, como arrendatario reconoce activos por derecho de uso correspondientes a contratos de arrendamiento de oficinas, con propósito de uso propio en el desarrollo de las actividades de la Sociedad, los cuales se encuentran clasificados como Activo por derecho de uso y a su vez reconoce el pasivo por el arrendamiento respectivo.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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	31/12/2022		31/12/2021	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a provisiones	54.016	-	48.448	-
Perdida tributaria	170.965	-	145.082	-
Relativa a castigos	<u>341.773</u>	-	<u>320.337</u>	-
Totales	<u>566.754</u>	-	<u>513.867</u>	-

NOTA 13 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

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

<u>Concepto</u>	<u>Acumulado</u>	
	<u>31/12/2022</u> <u>M\$</u>	<u>31/12/2021</u> <u>M\$</u>
Resultado por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gastos por impuestos corrientes	-	-
Gasto por impuesto corriente neto, total	-	-
Resultado por impuestos diferidos:		
Relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias efecto del año	52.887	62.083
Ingreso por impuesto diferido neto, total	52.887	62.083
Ingreso neto por impuesto a las ganancias	52.887	62.083

13.4 Tasa efectiva

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Base</u> <u>Imponible</u> <u>M\$</u>	<u>27%</u> <u>Impuesto</u>	<u>Base</u> <u>Imponible</u> <u>M\$</u>	<u>27%</u> <u>Impuesto</u>
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de Impuesto	262.119	(70.772)	(21.843)	-
Diferencias permanentes	449.984	123.660	197.975	62.083
Provisiones	186.741	50.420	(83.525)	22.552
Castigos	92.278	24.915	86.571	(23.375)
Perdida tributaria	170.965	46.161	194.929	63.670
Derecho de uso	-	1.295	-	(1.762)
Activo fijo	-	869	-	998
Total de gastos por impuestos	712.103	52.887	176.132	62.083

NOTA 14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 la composición del rubro es la siguiente:

Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de inicio	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
Banco Security	\$	Al vencimiento	29-11-2022	01-02-2023	281.663	-	281.663	-	-	-
Banco BICE	\$	Al vencimiento	06-12-2022	05-01-2023	101.170	-	101.170	-	-	-
Banco Consorcio	\$	Al vencimiento	29-11-2022	27-01-2023	152.142	-	152.142	-	-	-
Banco de Chile	\$	Al vencimiento	28-11-2022	27-01-2023	140.922	-	140.922	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	12-12-2022	20-01-2023	67.872	-	67.872	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	12-12-2022	09-01-2023	24.900	-	24.900	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	12-12-2022	17-01-2023	43.742	-	43.742	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	12-12-2022	17-01-2023	59.219	-	59.219	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	24-03-2023	54.179	-	54.179	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	24-03-2023	40.113	-	40.113	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	05-01-2023	13.778	-	13.778	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	05-01-2023	9.957	-	9.957	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	05-01-2023	4.158	-	4.158	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	05-01-2023	5.292	-	5.292	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	05-01-2023	1.349	-	1.349	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	06-01-2023	26.375	-	26.375	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	06-01-2023	15.117	-	15.117	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	25-01-2023	5.228	-	5.228	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	25-01-2023	997	-	997	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	25-01-2023	1.413	-	1.413	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	19-12-2022	27-01-2023	11.826	-	11.826	-	-	-
Total					1.061.412	-	1.061.412	-	-	-

NOTA 14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 la composición del rubro es la siguiente:

Institución <u>financiera</u>	<u>Moneda</u>	Tipo de <u>amortización</u>	Fecha de <u>inicio</u>	Fecha de <u>venc.</u>	Hasta 90 días <u>M\$</u>	Más de 90 días a 1 año <u>M\$</u>	Total Corriente <u>M\$</u>	Más de 1 año a 3 años <u>M\$</u>	Sobre 3 años <u>M\$</u>	Total no Corriente <u>M\$</u>
Banco Security	\$	Al vencimiento	23-09-2021	22-03-2022	243.762	-	243.762	-	-	-
Banco BICE	\$	Al vencimiento	03-12-2021	03-01-2022	100.577	-	100.577	-	-	-
Banco Consorcio	\$	Al vencimiento	26-12-2021	01-02-2022	150.197	-	150.197	-	-	-
Banco de Chile	\$	Al vencimiento	29-12-2021	25-02-2022	120.080	-	120.080	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	29-12-2021	10-01-2022	31.086	-	31.086	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	29-11-2021	22-12-2021	32.737	-	32.737	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	29-12-2021	14-01-2022	26.126	-	26.126	-	-	-
FIP Cordada Capital S.A.	\$	Al vencimiento	29-12-2021	14-01-2022	21.197	-	21.197	-	-	-
Total					<u>725.762</u>	<u>-</u>	<u>725.762</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Excedentes por pagar	88.020	77.542
Documentos no cedidos	20.591	20.840
Cuentas por pagar comerciales	<u>569.427</u>	<u>548.770</u>
Totales	<u>678.038</u>	<u>647.152</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) Cuentas por pagar comerciales: Corresponde a saldos por pagar propios del giro, producto de diferencias a favor de los clientes.

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	Corriente		No corriente	
	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Obligación por arrendamiento	<u>53.026</u>	<u>45.428</u>	<u>22.565</u>	<u>66.723</u>
Totales	<u>53.026</u>	<u>45.428</u>	<u>22.565</u>	<u>66.723</u>

El detalle de obligaciones futuras por pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	31/12/2022					
	Vencimiento menos 90 días <u>M\$</u>	Vencimiento más de 90 días a 1 año <u>M\$</u>	Total corrientes al 31/12/2022 <u>M\$</u>	Vencimiento 1 a 3 años <u>M\$</u>	Vencimiento 3 a 5 años <u>M\$</u>	Total no corrientes al 31/12/2022 <u>M\$</u>
Oficinas	13.109	39.917	53.026	22.565	-	22.565
Total pasivos por arrendamiento	13.109	39.917	53.026	22.565	-	22.565

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO, (continuación)

	31/12/2021					
	Vencimiento menos 90 días <u>M\$</u>	Vencimiento más de 90 días a 1 año <u>M\$</u>	Total corrientes al 31/12/2021 <u>M\$</u>	Vencimiento 1 a 3 años <u>M\$</u>	Vencimiento 3 a 5 años <u>M\$</u>	Total no corrientes al 31/12/2021 <u>M\$</u>
Oficinas	11.230	34.198	45.428	66.723	-	66.723
Total pasivos por arrendamiento	11.230	34.198	45.428	66.723	-	66.723

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad reconoció por concepto de gastos por intereses asociados a los arrendamientos financieros un total de M\$2.886 y M\$3.554, respectivamente.

NOTA 17 PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Provisión de vacaciones	73.054	57.437
Total	73.054	57.437

El movimiento de las cuentas para controlar las provisiones corrientes por beneficios a los empleados, es el siguiente:

<u>Provisiones</u>	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Saldo inicial	57.437	50.037
Incremento en provisiones	22.404	15.470
Decremento en provisiones	(6.787)	(8.070)
Saldo final	73.054	57.437

NOTA 18 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31/12/2022 M\$	31/12/2021 M\$
Dividendos por pagar	94.502	12.072
Provisiones varias	13.346	16.442
Retenciones	19.855	15.900
Remuneraciones por pagar	-	10.081
Totales	127.703	54.495

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 2022 y 2021, la Sociedad ha provisionado el 30% de las utilidades del año para ser repartidas como futuros dividendos.

19.3 Personal clave

Los miembros del Directorio Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son:

Nombre	Cargo	RUT
Álvaro Riveros Kraleman	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	31.12.2022 M\$	31.12.2021 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.	315.006	40.240
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>315.006</u>	<u>40.240</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	315.006	40.240
Promedio ponderado de número de acciones, básico	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Ganancia básicas por acción	<u><u>31,501</u></u>	<u><u>4,024</u></u>

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 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias:		
Diferencias de precio	820.219	613.712
Diferencias de precio por mayor plazo	283.026	129.641
Comisiones cobranza factoring	138.648	137.427
Otros ingresos ordinarios	<u>115.893</u>	<u>108.920</u>
Totales	<u><u>1.357.786</u></u>	<u><u>989.700</u></u>
Costos de ventas:		
Intereses	83.223	23.787
Impuesto de timbres y estampillas	5.148	2.142
Otros directos	<u>1.925</u>	<u>986</u>
Totales	<u><u>90.296</u></u>	<u><u>26.915</u></u>

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 2022 y 2021:

	31/12/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sueldos y salarios	526.650	522.614
Beneficios a corto plazo a los empleados	59.928	94.607
Arriendos y seguros	14.565	17.466
Servicios generales	17.499	19.493
Depreciaciones, amortizaciones	75.401	77.496
Otros gastos	<u>188.740</u>	<u>168.745</u>
Total gastos de administración	<u>882.783</u>	<u>900.421</u>

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias ni restricciones a informar para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2022 y 2021.

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

Con fecha 26 de enero de 2023 se celebró la sesión de directorio N° 227 en donde se acordó la distribución de dividendos provisorios por el 100% de las utilidades 2022, es decir, M\$ 315.006, lo cual se ratificará en la junta ordinaria de accionistas a llevarse a cabo en abril. Dichos dividendos fueron pagados entre el 31 de enero y 8 de febrero de 2023.

Entre el 1 de enero 2023 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que puedan afectar de manera significativa su presentación.

JUAN ENRIQUE RIVEROS L.
Gerente General

RODRIGO DÍAZ P.
Gerente de Operaciones