

FACTORING MERCANTIL S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas y Directores de
Factoring Mercantil S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Factoring Mercantil S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Factoring Mercantil S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Factoring Mercantil S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Factoring Mercantil S.A. para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del periodo sobre el cual se informa, sin limitarse a dicho periodo.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Factoring Mercantil S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Factoring Mercantil S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

BDO Auditores & Consultores Ltda.

Carolina Rojas Ríos

Santiago 25 de marzo de 2024

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.

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.....	23
Nota 4 Administración de riesgos.....	23
Nota 5 Segmentos operativos	28
Nota 6 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración.....	28
Nota 7 Efectivo y equivalentes al efectivo	29
Nota 8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	30
Nota 9 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	34
Nota 10 Activos intangibles.....	37
Nota 11 Propiedades, plantas y equipos, netos	38
Nota 12 Activos por derecho de uso	39
Nota 13 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos	39
Nota 14 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	41
Nota 15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	43
Nota 16 Pasivo por arrendamiento.....	43
Nota 17 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	44
Nota 18 Otros pasivos no financieros	45
Nota 19 Patrimonio.....	45
Nota 20 Ganancias por acción	46
Nota 21 Ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas.....	46
Nota 22 Gastos de administración	47
Nota 23 Contingencias y compromisos	47
Nota 24 Cauciones obtenidas de terceros	47
Nota 25 Medio ambiente	47
Nota 26 Sanciones	47
Nota 27 Hechos posteriores	48

FACTORING MERCANTIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

ACTIVO	Nota N°	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	128.496	261.741
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	8	<u>4.506.102</u>	<u>4.607.124</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>4.634.598</u>	<u>4.868.865</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros		11.061	6.992
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	1.142	539
Propiedades, planta y equipo, netos	11	18.201	44.041
Activo por derecho de uso	12	70.821	57.824
Activos por impuestos diferidos	13	<u>506.492</u>	<u>566.754</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE		<u>607.717</u>	<u>676.150</u>
TOTAL ACTIVO		<u>5.242.315</u>	<u>5.545.015</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 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota N°	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	246.558	1.061.412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	498.029	678.038
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	603.360	-
Pasivo por arrendamiento, corriente	16	54.297	53.026
Provisiones por beneficios a los empleados	17	61.598	73.054
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	<u>171.564</u>	<u>127.703</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.635.406</u>	<u>1.993.233</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por arrendamiento, no corriente	16	<u>23.161</u>	<u>22.565</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>23.161</u>	<u>22.565</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	19	2.796.224	2.796.224
Ganancias acumuladas		<u>787.524</u>	<u>732.993</u>
PATRIMONIO TOTAL		<u>3.583.748</u>	<u>3.529.217</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.242.315</u>	<u>5.545.015</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 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de resultados	Nota N°	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	1.546.390	1.357.786
Costo de ventas	21	(<u>146.114</u>)	(<u>90.296</u>)
GANANCIA BRUTA		<u>1.400.276</u>	<u>1.267.490</u>
Otros ingresos por función		10.426	14.949
Gastos de administración	22	(1.008.258)	(882.783)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor determinado de acuerdo con la NIIF 9	8	54.592	(122.964)
Costos financieros	16	(1.567)	(2.886)
Resultados por unidades de reajustes		(<u>2.300</u>)	(<u>11.687</u>)
Ganancia antes de impuesto		453.169	262.119
(Pérdida) ganancia por impuesto a las ganancias	13	(<u>60.262</u>)	<u>52.887</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>392.907</u>	<u>315.006</u>
Ganancia del ejercicio		<u><u>392.907</u></u>	<u><u>315.006</u></u>
RESULTADO INTEGRAL			
Total otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral total		<u><u>392.907</u></u>	<u><u>315.006</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 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Conceptos	Nota N°	Capital pagado <u>M\$</u>	Otras reservas <u>M\$</u>	Ganancias acumuladas <u>M\$</u>	Patrimonio Total <u>M\$</u>
Saldo inicial al 01/01/2023		2.796.224	-	732.993	3.529.217
Ganancia del ejercicio		-	-	392.907	392.907
Dividendos	19	-	-	(338.376)	(338.376)
Total cambios en el patrimonio		-	-	54.531	54.531
Saldo final al 31/12/2023		<u>2.796.224</u>	<u>-</u>	<u>787.524</u>	<u>3.583.748</u>
Saldo inicial al 01/01/2022		2.796.224	-	512.489	3.308.713
Ganancia del ejercicio		-	-	315.006	315.006
Dividendos	19	-	-	(94.502)	(94.502)
Total cambios en el patrimonio		-	-	220.504	220.504
Saldo final al 31/12/2022		<u>2.796.224</u>	<u>-</u>	<u>732.993</u>	<u>3.529.217</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 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	35.883.463	26.513.812
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(34.660.386)	(27.262.886)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(665.609)	(586.578)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>557.468</u>	<u>(1.335.652)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:		
Compras de propiedades, planta y equipo	(10.694)	-
Compra de activos intangibles	(1.043)	(552)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>(11.737)</u>	<u>(552)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIACIÓN:		
Importes procedentes de préstamos corto plazo	2.612.460	3.552.255
Prestamos de entidades relacionadas	1.820.000	-
Pagos de préstamos	(3.426.412)	(2.129.762)
Pagos de préstamos de entidades relacionadas	(1.220.000)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos	(55.813)	(51.133)
Intereses recibidos	10.281	14.783
Intereses pagados	(104.486)	(80.283)
Dividendos pagados	(315.006)	(12.072)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	<u>(678.976)</u>	<u>1.293.788</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(133.245)	(42.416)
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del ejercicio	<u>261.741</u>	<u>304.157</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>128.496</u></u>	<u><u>261.741</u></u>

FACTORING MERCANTIL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas 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. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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	30,0
Totales		<u>100,0</u>

- i. Explicación del número de empleados

La Sociedad cuenta al 31 de diciembre de 2023 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 2022).

- 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)

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

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

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

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

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

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 2023 y 2022.
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estado de Resultado Integral por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Factoring Mercantil S.A. corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022, 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 25 de marzo de 2024.

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:

Tipo	31/12/2023	31/12/2022
	\$	\$
Dólar Estadounidense (US\$)	877,12	855,86
Unidad de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98

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

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Modificaciones a NIIF 17</p> <p>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.</p> <p>Los principales cambios son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. 	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</p> <p>Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.</p> <p>La definición de un cambio en una estimación contable fue eliminada. Sin embargo, el IASB retuvo el concepto de cambios en estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Un cambio en una estimación contable que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error - Los efectos de un cambio en un input o en una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores. 	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de Práctica de IFRS)</p> <p>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.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9—Información Comparativa (Modificación a NIIF 17)</p> <p>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.</p>	<p>Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Reforma fiscal internacional: reglas modelo del segundo pilar</p> <p>En mayo de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Reforma Fiscal Internacional-Reglas Modelo del Pilar Dos, que modificó la NIC 12 Impuestos a las Ganancias . Las enmiendas introducidas:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Una excepción temporal a los requisitos para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos; y b. Requisitos de divulgación específicos para las entidades afectadas. 	<p>Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>

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, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.</p> <p>Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.</p> <p>Aplazamiento de la fecha de vigencia - se difiere la fecha de vigencia de las modificaciones por un año, por lo que las entidades estarían obligadas a aplicar la modificación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p>Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>El IASB decidió modificar la NIIF 16 añadiendo requisitos de medición posterior para las transacciones de venta y arrendamiento posterior.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p>Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>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.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Divulgaciones relacionadas con el clima (NIIF S2)</p> <p>Es probable que el cambio climático presente riesgos para casi todas las empresas y sectores económicos. También podría crear oportunidades para las empresas, incluidas aquellas centradas en mitigar el cambio climático y adaptarse a sus efectos. Una empresa puede estar directamente expuesta a estos riesgos y oportunidades, o indirectamente a través de terceros, como proveedores y clientes. Sin embargo, es probable que el grado y el tipo de exposición a los efectos de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima varíen según el sector, la industria, la ubicación y las circunstancias específicas de la empresa.</p> <p>El ISSB desarrolló IFRS S2 Información a revelar relacionada con el clima en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre los riesgos y oportunidades relacionados con el clima de una empresa.</p> <p>La NIIF S2 establece los requisitos para que las empresas divulguen información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con el clima, mientras se basa en los requisitos de la NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad . IFRS S2 integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD) y requiere la divulgación de información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima tanto entre industrias como específicas de la industria. La NIIF S2 incluye orientación basada en la industria derivada de las Normas SASB que mantiene la ISSB.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p>Divulgaciones generales relacionadas con la sustentabilidad (NIIF S1)</p> <p>La NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad se desarrolló en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre la exposición y la administración de las empresas. de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.</p> <p>La NIIF S1 prescribe cómo las empresas preparan e informan sus divulgaciones financieras relacionadas con la sustentabilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales para que una empresa divulgue información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sustentabilidad que sea útil para los usuarios en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la empresa.</p> <p>Muchos de los fundamentos conceptuales y requisitos generales de la NIIF S1 están adaptados del Marco conceptual para la información financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas contables NIIF NIC 1 Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores . Estos fundamentos y requisitos serán familiares para las empresas que preparan estados financieros, en particular las empresas que los preparan de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. La NIIF S1 también integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Acuerdos de financiación de proveedores (modificación NIC 7)</p> <p>El IASB emitió Acuerdos de Financiamiento de Proveedores para requerir que una entidad proporcione revelaciones adicionales sobre sus acuerdos de financiamiento de proveedores. El IASB desarrolló los nuevos requerimientos para proporcionar a los usuarios de los estados financieros información que les permita:</p> <p>a. evaluar cómo los acuerdos de financiación de proveedores afectan los pasivos y flujos de efectivo de una entidad; y</p> <p>b. comprender el efecto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre la exposición de una entidad al riesgo de liquidez y cómo la entidad podría verse afectada si los acuerdos ya no estuvieran disponibles para ella.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
<p>Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)</p> <p>El IASB emitió la Falta de Intercambiabilidad para exigir a una entidad que aplique un enfoque coherente para evaluar si una moneda es intercambiable a otra moneda y, cuando no lo es, para determinar el tipo de cambio que se utilizará y la información a revelar que se debe proporcionar.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.

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

NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES, (continuación)

2.14 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	128.496	261.741	128.496	261.741
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	4.506.102	4.607.124	4.506.102	4.607.124
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	4.634.598	4.868.865	4.634.598	4.868.865

Pasivos	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	-	246.558	1.061.412	246.558	1.061.412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	498.029	678.038	498.029	678.038
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	603.360	-	603.360	-
Pasivos por arrendamiento	-	-	77.458	75.591	77.458	75.591
Total	-	-	1.425.405	1.815.041	1.425.405	1.815.041

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 hiciera.

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 2023 a M\$4.506.102(M\$4.607.124 al 31 de diciembre de 2022).

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)

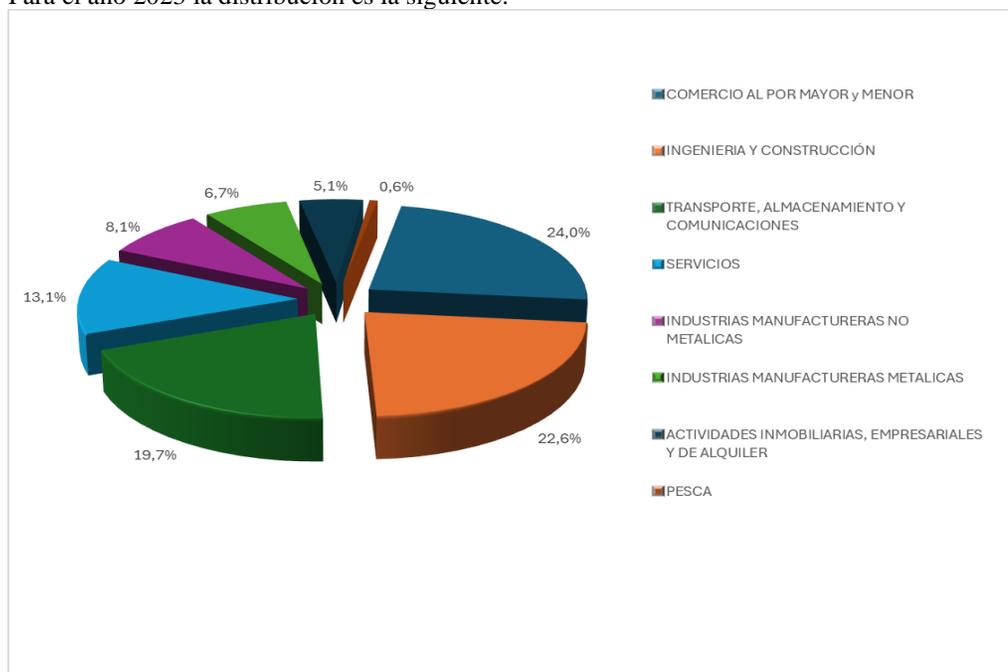
En los casos que dichos compromisos se mantengan vigentes y servidos, este tipo de transacción se considera parte integrante de la cartera, de lo contrario se considerará como parte de la cartera deteriorada.

El monto de cartera renegociada al 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$ 16.701 (M\$ 254.326 al 31 de diciembre de 2022).

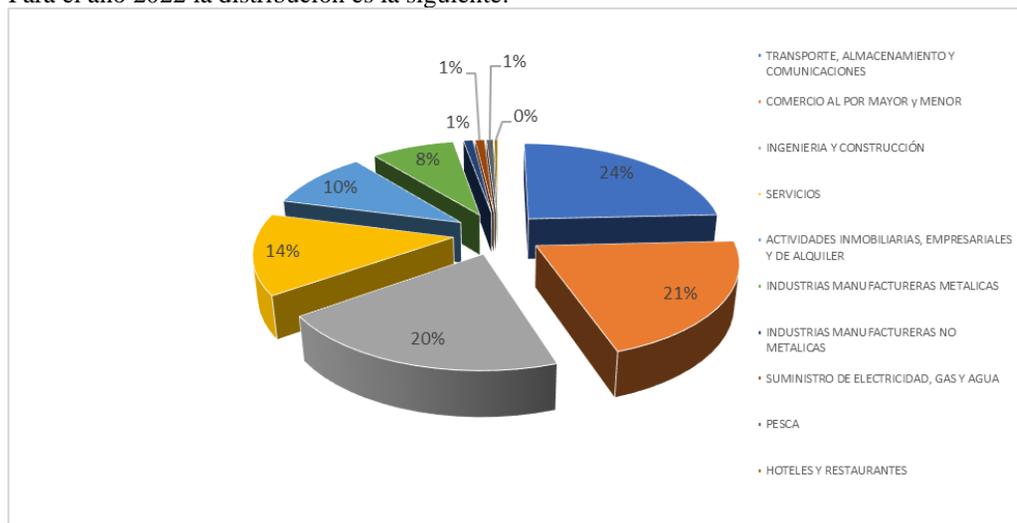
A continuación, se presenta una segmentación por sector económico y por tipo de documentos de acuerdo al riesgo de crédito cliente vigentes Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

A. Por Sector Económico

Para el año 2023 la distribución es la siguiente:



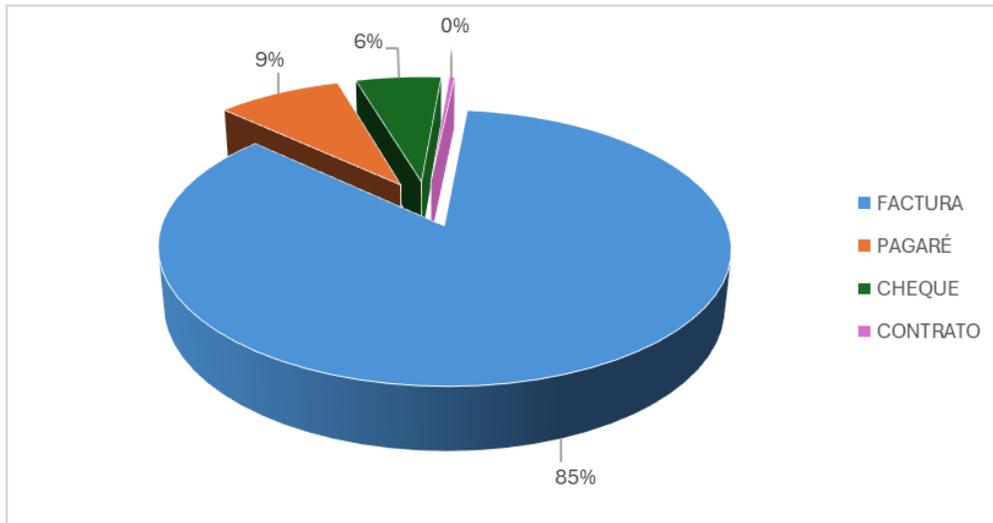
Para el año 2022 la distribución es la siguiente:



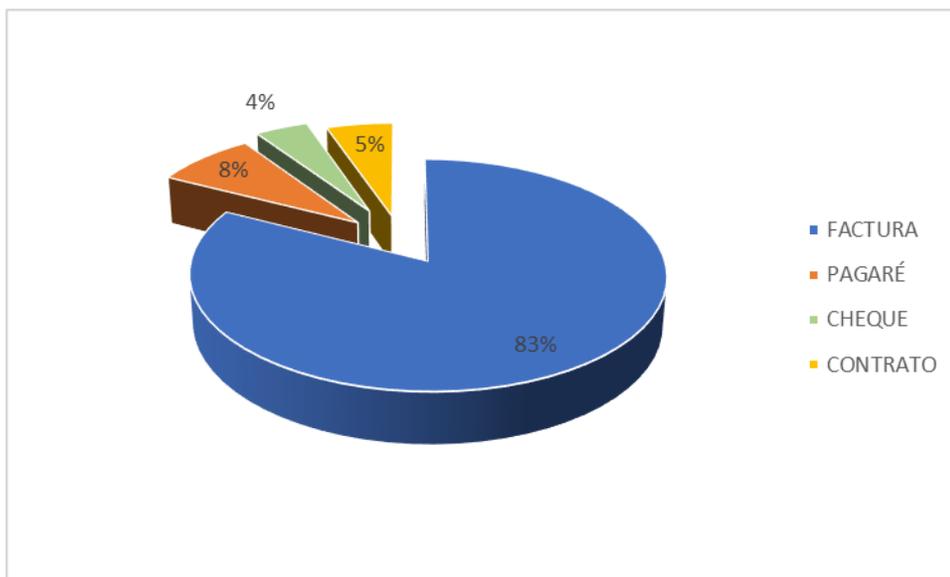
NOTA 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, (continuación)

B Cartera por tipo de documento

Para el año 2023 la distribución es la siguiente:



Para el año 2022 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)

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.

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:

	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Clases de efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldos en Bancos (a)	128.348	161.593
Fondos Mutuos (b)	-	100.000
Efectivo en caja	<u>148</u>	<u>148</u>
Total	<u><u>128.496</u></u>	<u><u>261.741</u></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 2023, no mantiene 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><u>100.000</u></u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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:

	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)		
Deudores por operaciones de factoring (bruto)	4.703.726	4.944.538
Montos diferidos a girar	(62.291)	(133.905)
Diferencias de precio por devengar	(83.870)	(102.667)
Provisión por pérdida por deterioro de valor	(<u>51.725</u>)	(<u>119.503</u>)
Deudores por operaciones de factoring (neto)	<u>4.505.840</u>	<u>4.588.463</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>262</u>	<u>18.661</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	<u>4.506.102</u>	<u>4.607.124</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:

	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Tramos de mora		
Vigentes	4.268.815	4.324.734
De 1 a 15 días	246.382	283.746
De 16 a 30 días	28.761	60.482
De 31 a 45 días	22.965	11.873
De 46 a 60 días	28.133	-
De 61 a 90 días	119	38.292
Mora mayor a 90 días	<u>46.260</u>	<u>91.506</u>
Totales	<u>4.641.435</u>	<u>4.810.633</u>
Montos diferidos a girar	<u>62.291</u>	<u>133.905</u>
Total Deudores por operaciones de factoring (bruto)	<u>4.703.726</u>	<u>4.944.538</u>

Dentro de la morosidad no se incluyen cheques protestados por M\$0- al 31 de diciembre de 2023 y M\$10.414 al 31 de diciembre de 2022.

8.4 Movimiento de la Provisión por pérdida por deterioro de valor

	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial	119.503	109.532
Aumento / disminución	(54.592)	122.964
Bajas (1)	(<u>13.186</u>)	(<u>112.993</u>)
Totales	<u>51.725</u>	<u>119.503</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 2023 y 2022 es de M\$ 54.592 y M\$ 122.964.

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 modelo de pérdida crediticia esperada fue 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 2023

Monto por segmento	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	5.195	215	32.915	38.325
Grupo B	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>13.331</u>	<u>13.400</u>
Total general	<u>5.264</u>	<u>215</u>	<u>46.246</u>	<u>51.725</u>
Monto Cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	3.910.989	28.252	32.929	3.972.170
Grupo B	<u>655.934</u>	<u>-</u>	<u>13.331</u>	<u>669.265</u>
Total general	<u>4.566.923</u>	<u>28.252</u>	<u>46.260</u>	<u>4.641.435</u>
% sobre la cartera	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$	Total general M\$
Grupo A	0,13%	0,76%	99,96%	0,96%
Grupo B	<u>0,01%</u>	<u>0,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>2,00%</u>
Total general	<u>0,12%</u>	<u>0,76%</u>	<u>99,97%</u>	<u>1,11%</u>

NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, continuación

Para el año terminado al 31 de diciembre de 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	<u>2.875</u>	<u>704</u>	<u>21.735</u>	<u>25.314</u>
Total general	<u>5.509</u>	<u>14.966</u>	<u>99.028</u>	<u>119.503</u>

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	<u>566.490</u>	<u>704</u>	<u>21.735</u>	<u>588.929</u>
Total general	<u>4.680.835</u>	<u>38.293</u>	<u>101.920</u>	<u>4.821.048</u>

% 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	<u>0,51%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>4,30%</u>
Total general	<u>0,12%</u>	<u>39,08%</u>	<u>97,16%</u>	<u>2,48%</u>

NOTA 9 CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

9.1 Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

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

Sociedad	RUT	Relación	Naturaleza	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Mutuo	201.820	-
Jerla Limitada	76.006.734-2	Accionista común	Mutuo	201.260	-
ARK Limitada	76.006.762-8	Accionista Común	Mutuo	<u>200.280</u>	<u>-</u>
Totales				<u>603.360</u>	<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 2023 y 2022, corresponden a operaciones comerciales con empresas relacionadas, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas. Estas han sido aprobadas por el Directorio de la Sociedad.

<u>Sociedad</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Naturaleza de relación</u>	<u>Descripción de transacción</u>	<u>31.12.2023</u>		<u>31.12.2022</u>	
				<u>Monto M\$</u>	<u>Efecto resultado (cargo) abono M\$</u>	<u>Monto M\$</u>	<u>Efecto resultado (cargo) abono M\$</u>
Álvaro Riveros Kralemann	10.238.614-0	Director	Dieta Directorio	7.333 (	7.333)	7.333 (	7.333)
Jose Larrain Cisternas	18.635.394-3	Director	Dieta Directorio	7.333 (	7.333)	7.333 (	7.333)
Mario Lecaros Sánchez	4.604.540-8	Director	Asesorías y Dieta	12.085 (	12.085)	9.828 (	9.828)
Inversiones Normandía Ltda.	76.282.020-K	Accionista	Pago dividendos	94.502	-	3.622	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Pago dividendos	94.502	-	3.622	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Mutuo recibido	494.000 (	8.765)	-	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Pago Mutuos	294.000	-	-	-
JERLA Limitada	76.006.734-2	Indirecta	Mutuo Recibido	600.000 (	5.593)	-	-
JERLA Limitada	76.006.734-2	Indirecta	Pago Mutuos	400.000	-	-	-
ARK Limitada	76.006.762-8	Indirecta	Mutuo Recibido	620.000 (	17.442)	-	-
ARK Limitada	76.006.762-8	Indirecta	Pago Mutuos	420.000	-	-	-
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Pago dividendos	126.002	-	4.829	-
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Pagos Arriendo	55.813 (	55.813)	51.133 (	51.133)
Inversiones el Boldal S.A.	96.643.520-8	Indirecta	Mutuo Recibido	106.000 (	2.848)	-	-
Inversiones el Boldal S.A.	96.643.520-8	Indirecta	Pago Mutuo	106.000	-	-	-

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	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Total activos intangibles, neto	<u>1.142</u>	<u>539</u>
Programas informáticos, neto	<u>1.142</u>	<u>539</u>
Total activos intangibles, bruto	<u>51.318</u>	<u>50.275</u>
Programas informáticos, bruto	<u>51.318</u>	<u>50.275</u>
Total amortización acumulada y deterioro de valor, intangibles	<u>50.176</u>	<u>49.736</u>
Amortización acumulada programas informáticos	<u>50.176</u>	<u>49.736</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Movimientos al 31/12/2023	Programas informáticos, neto <u>M\$</u>	Activo intangible, neto <u>M\$</u>
Saldo inicial	539	539
Adiciones	1.043	1.043
Amortización	(<u>440</u>)	(<u>440</u>)
Saldo final	<u>1.142</u>	<u>1.142</u>
	<u> </u>	<u> </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>
	<u> </u>	<u> </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	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Equipamiento de tecnología de información, neto	8.428	-
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	53
Instalaciones fijas y accesorios. neto	<u>9.773</u>	<u>43.988</u>
Total propiedades. planta y equipo, neto	<u>18.201</u>	<u>44.041</u>
Equipamiento de tecnología de información, bruto	57.507	46.813
Mejoras de bienes arrendados, bruto	9.555	9.555
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	<u>285.934</u>	<u>285.934</u>
Total propiedades. planta y equipo, bruto	<u>352.996</u>	<u>342.302</u>
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	49.079	46.813
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	9.555	9.502
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	<u>276.161</u>	<u>241.946</u>
Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedad, planta y equipo	<u><u>334.795</u></u>	<u><u>298.261</u></u>

NOTA 11 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, (continuación)

Los movimientos para los períodos diciembre 2023 y 2022 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>
2023				
Saldo inicial	-	43.988	53	44.041
Adiciones	10.694	-	-	10.694
Gasto por depreciación	(2.266)	(34.215)	(53)	(36.534)
Cambios, total	<u>8.428</u>	(<u>34.215</u>)	(<u>53</u>)	(<u>25.840</u>)
Saldo final	<u><u>8.428</u></u>	<u><u>9.773</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>18.201</u></u>
2022				
Saldo inicial	-	78.217	265	78.482
Adiciones	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(34.229)	(212)	(34.441)
Cambios, total	<u>-</u>	(<u>34.229</u>)	(<u>212</u>)	(<u>34.441</u>)
Saldo final	<u><u>-</u></u>	<u><u>43.988</u></u>	<u><u>53</u></u>	<u><u>44.041</u></u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

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:

	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial	57.824	98.642
Adiciones (bajas)	53.814	-
Gasto por amortización	(40.817)	(40.818)
Cambios, total	<u>12.997</u>	<u>(40.818)</u>
Saldo final	<u>70.821</u>	<u>57.824</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 2023 y 2022 no se ha constituido provisión de impuesto renta por presentar pérdidas tributarias ascendentes a 628.868 y M\$ 633.203, respectivamente.

13.2 Impuestos Diferidos

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

Concepto	31/12/2023		31/12/2022	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relativa a provisiones	37.575	-	54.016	-
Perdida tributaria	169.794	-	170.965	-
Relativa a castigos	<u>299.123</u>	-	<u>341.773</u>	-
Totales	<u>506.492</u>	<u>-</u>	<u>566.754</u>	<u>-</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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Resultado por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gastos por impuestos corrientes	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto corriente neto, total	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por impuestos diferidos:		
Relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias efecto del año	<u>(60.262)</u>	<u>52.887</u>
Ingreso por impuesto diferido neto, total	<u>(60.262)</u>	<u>52.887</u>
Ingreso neto por impuesto a las ganancias	<u>(60.262)</u>	<u>52.887</u>

13.4 Tasa efectiva

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Base Imponible</u>	<u>27% Impuesto</u>	<u>Base Imponible</u>	<u>27% Impuesto</u>
	<u>M\$</u>		<u>M\$</u>	
A partir del resultado antes de impuesto				
Resultado antes de Impuesto	<u>453.169</u>	<u>(122.356)</u>	<u>262.119</u>	<u>(70.772)</u>
Diferencias permanentes	<u>219.901</u>	<u>62.094</u>	<u>449.984</u>	<u>123.659</u>
Provisiones	<u>(30.656)</u>	<u>(8.277)</u>	<u>186.741</u>	<u>50.420</u>
Castigos	<u>80.763</u>	<u>21.806</u>	<u>92.278</u>	<u>24.915</u>
Perdida tributaria	<u>169.794</u>	<u>45.844</u>	<u>170.965</u>	<u>46.161</u>
Derecho de uso	<u>-</u>	<u>1.793</u>	<u>-</u>	<u>1.294</u>
Activo fijo	<u>-</u>	<u>928</u>	<u>-</u>	<u>869</u>
Total de gastos por impuestos	<u>673.070</u>	<u>(60.262)</u>	<u>712.103</u>	<u>52.887</u>

NOTA 14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2023 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 BICE	\$	Al vencimiento	04-12-2023	03-01-2024	101.080	-	101.080	-	-	-
Banco de Chile	\$	Al vencimiento	04-12-2023	03-01-2024	145.478	-	145.478	-	-	-
Total					<u>246.558</u>	<u>-</u>	<u>246.558</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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					<u>1.061.412</u>	<u>-</u>	<u>1.061.412</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	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Excedentes por pagar	102.126	88.020
Documentos no cedidos	21.251	20.591
Cuentas por pagar comerciales	<u>374.652</u>	<u>569.427</u>
Totales	<u>498.029</u>	<u>678.038</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	
	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Obligación por arrendamiento	<u>54.297</u>	<u>53.026</u>	<u>23.161</u>	<u>22.565</u>
Totales	<u>54.297</u>	<u>53.026</u>	<u>23.161</u>	<u>22.565</u>

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

	31/12/2023					
	Vencimiento menos 90 días <u>M\$</u>	Vencimiento más de 90 días a 1 año <u>M\$</u>	Total corrientes al 31/12/2023 <u>M\$</u>	Vencimiento 1 a 3 años <u>M\$</u>	Vencimiento 3 a 5 años <u>M\$</u>	Total no corrientes al 31/12/2023 <u>M\$</u>
Oficinas	14.263	40.034	54.297	23.161	-	23.161
Total pasivos por arrendamiento	14.263	40.034	54.297	23.161	-	23.161

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO, (continuación)

	31/12/2022					
	Vencimiento	Vencimiento	Total corrientes	Vencimiento	Vencimiento	Total
	menos 90 días	más de 90 días	al 31/12/2022	1 a 3 años	3 a 5 años	no corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad reconoció por concepto de gastos por intereses asociados a los arrendamientos financieros un total de M\$1.567 y M\$2.886, respectivamente.

NOTA 17 PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	61.598	73.054
Total	61.598	73.054

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

<u>Provisiones</u>	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	73.054	57.437
Incremento en provisiones	16.035	22.404
Decremento en provisiones	(27.491)	(6.787)
Saldo final	61.598	73.054

NOTA 18 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Concepto	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Dividendos por pagar	117.872	94.502
Provisiones varias	15.768	13.346
Retenciones	19.808	19.855
Finiquito por pagar	<u>18.116</u>	<u>-</u>
Totales	<u>171.564</u>	<u>127.703</u>

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 2023 y 2022, la Sociedad ha provisionado M\$ 117.872 y M\$ 94.502 el 30% de las utilidades del año para ser repartidas como futuros dividendos. Los dividendos pagados en el ejercicio 2023 ascienden a M\$ 315.006.

19.3 Personal clave

Los miembros del Directorio Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son:

Nombre	Cargo	RUT
Álvaro Riveros Kralemann	Presidente de Directorio	10.238.614-0
José Tomas Larraín Cisternas	Vicepresidente del Directorio	18.635.394-3
Mario Lecaros Sánchez	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	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
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.	392.907	315.006
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>392.907</u>	<u>315.006</u>
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	392.907	315.006
Promedio ponderado de número de acciones, básico	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Ganancias básicas por acción	<u><u>39,291</u></u>	<u><u>31,501</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	31/12/2023 <u>M\$</u>	31/12/2022 <u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias:		
Diferencias de precio	1.049.225	820.219
Diferencias de precio por mayor plazo	209.237	283.026
Comisiones cobranza factoring	163.871	138.648
Otros ingresos ordinarios	<u>124.057</u>	<u>115.893</u>
Totales	<u><u>1.546.390</u></u>	<u><u>1.357.786</u></u>
Costos de ventas:		
Intereses	133.343	83.223
Impuesto de timbres y estampillas	8.753	5.148
Otros directos	<u>4.018</u>	<u>1.925</u>
Totales	<u><u>146.114</u></u>	<u><u>90.296</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 2023 y 2022:

	31/12/2023	31/12/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sueldos y salarios	568.779	526.650
Beneficios a corto plazo a los empleados	95.774	59.928
Arriendos y seguros	13.631	14.565
Servicios generales	18.754	17.499
Depreciaciones, amortizaciones	77.791	75.401
Otros gastos	<u>233.529</u>	<u>188.740</u>
Total gastos de administración	<u>1.008.258</u>	<u>882.783</u>

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias ni restricciones a informar para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2023 y 2022.

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 25 de enero de 2024 se celebró la sesión de directorio N° 238 en donde se acordó la distribución de dividendos provisorios por el 100% de las utilidades 2023, es decir, M\$ 392.907, lo cual se ratificará en la junta ordinaria de accionistas a llevarse a cabo en abril. Dichos dividendos fueron pagados el 26 de enero de 2023.

Entre el 1 de enero 2024 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

MARCELO LERDON
Gerente de Finanzas