

# **FACTORING MERCANTIL S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
y por los ejercicios terminados en esas fechas

---

## **CONTENIDO**

Informe del auditor independiente  
Estados de situación financiera clasificados  
Estados de resultados integrales por función  
Estados de cambios en el patrimonio neto  
Estados de flujos de efectivo, método directo  
Notas a los estados financieros

\$ : Pesos chilenos  
M\$ : Miles de pesos chilenos  
US\$ : Dólar estadounidense  
UF : Unidades de fomento

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores:

Presidente, Accionistas y Directores de  
Factoring Mercantil S.A.

### *Opinión*

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Factoring Mercantil S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 2024 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría 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 nuestra auditoría 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.

### *Otros asuntos “Estados financieros al 31 de diciembre de 2023”*

Los estados financieros de Factoring Mercantil S.A. al 31 de diciembre de 2023, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 25 de marzo de 2024.

### *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 período sobre el cual se informa, sin limitarse a dicho período.

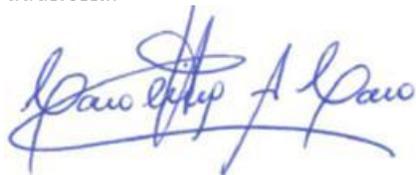
### ***Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros***

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.



CAROLINA  
ADELA CARO  
HENRIQUEZ

Carolina Caro H.

CCL AC Auditores Consultores Limitada

Santiago, 17 de marzo de 2025

## **CONTENIDO**

- ✓ **ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**
- ✓ **ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**
- ✓ **ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
- ✓ **ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES**

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

- a) Período contable
- b) Bases de preparación
- c) Moneda funcional
- d) Compensación de Saldos y Transacciones
- e) Nuevos pronunciamientos contables
- f) Activos financieros
- g) Efectivo y equivalente al efectivo
- h) Deterioro de activos financieros
- i) Deterioro de activos no financieros
- j) Préstamos y otros pasivos financieros
- k) Activos intangibles distintos de plusvalía
- l) Propiedad, planta y equipos, netos
- m) Estado de flujos de efectivo
- n) Provisiones y pasivos contingentes
- o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos
- p) Beneficios a los empleados
- q) Arrendamientos
- r) Ingresos de actividades ordinarias
- s) Costo de ventas
- t) Distribución de dividendos

#### **NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES**

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **NOTA 5 - SEGMENTOS OPERATIVOS**

#### **NOTA 6 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

#### **NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

#### **NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETAS**

## **CONTENIDO (Continuación)**

**NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

**NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES**

**NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS**

**NOTA 12 - ACTIVO POR DERECHO DE USO**

**NOTA 13 - IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**

**NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

**NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**NOTA 16 - PASIVO POR ARRENDAMIENTO**

**NOTA 17 - PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

**NOTA 18 - PATRIMONIO**

**NOTA 19 - GANANCIAS POR ACCIÓN**

**NOTA 20 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTAS**

**NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

**NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

**NOTA 23 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS**

**NOTA 24 - MEDIO AMBIENTE**

**NOTA 25 - SANCIONES**

**NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES**

**FACTORING MERCANTIL S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(Cifras en miles de pesos chilenos)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2024</b> <b>M\$</b>	<b>2023</b> <b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	439.418	128.496
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	8	5.252.771	4.506.102
<b>Total activos corrientes</b>		<b>5.692.189</b>	<b>4.634.598</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos no financieros		13.421	11.061
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	1.378	1.142
Propiedades, planta y equipo, netos	11	3.427	18.201
Activos por derecho de uso	12	238.447	70.821
Activos por impuestos diferidos	13	491.600	506.492
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>748.273</b>	<b>607.717</b>
<b>Total activos</b>		<b>6.440.462</b>	<b>5.242.315</b>

**FACTORING MERCANTIL S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(Cifras en miles de pesos chilenos)

<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	1.553.064	246.558
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	565.586	551.721
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	568.342	721.232
Pasivo por arrendamiento, corriente	16	54.295	54.297
Provisiones por beneficios a los empleados	17	68.772	61.598
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.810.059</b>	<b>1.635.406</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivo por arrendamiento, no corriente	16	193.676	23.161
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>193.676</b>	<b>23.161</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital pagado	18	2.796.224	2.796.224
Ganancias acumuladas		640.503	787.524
<b>Total patrimonio, neto</b>		<b>3.436.727</b>	<b>3.583.748</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>6.440.462</b>	<b>5.242.315</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FACTORING MERCANTIL S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(Cifras en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE RESULTADOS	Nota	<u>2024</u> M\$	<u>2023</u> M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.553.726	1.546.390
Costo de ventas	20	<u>(153.886)</u>	<u>(146.114)</u>
Ganancia bruta		<u>1.399.840</u>	<u>1.400.276</u>
Otros ingresos por función		4.125	10.426
Gastos de administración	21	(1.095.871)	(1.008.258)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor determinado de acuerdo con la NIIF 9	8	(97.733)	54.592
Costos financieros	16	(4.706)	(1.567)
Resultados por unidades de reajustes		<u>(7.886)</u>	<u>(2.300)</u>
Ganancia antes de impuesto		197.769	453.169
Pérdida por impuesto a las ganancias	13	<u>(14.892)</u>	<u>(60.262)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>182.877</u>	<u>392.907</u>
Ganancia del ejercicio		<u>182.877</u>	<u>392.907</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>			
Total otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral total		<u>182.877</u>	<u>392.907</u>

Estas notas 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 2024 y 2023  
(Cifras en miles de pesos chilenos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u> M\$	<u>Ganancias acumuladas</u> M\$	<u>Patrimonio Total</u> M\$
<b>Saldo inicial del ejercicio actual al 1 de enero de 2024</b>		2.796.224	787.524	3.583.748
Ganancia del ejercicio		-	182.877	182.877
Pago dividendos			(392.907)	(392.907)
Reversa provisión dividendos año anterior		-	117.872	117.872
Provisión de dividendos mínimos	19	-	(54.863)	(54.863)
Total cambios en el patrimonio		-	(147.021)	(147.021)
Saldo final del ejercicio actual al 31 de diciembre de 2024		<u>2.796.224</u>	<u>640.503</u>	<u>3.436.727</u>
<b>Saldo inicial del ejercicio anterior al 1 de enero de 2023</b>		2.796.224	732.993	3.529.217
Ganancia del ejercicio		-	392.907	392.907
Pago dividendos		-	(220.504)	(220.504)
Provisión de dividendos mínimos	19	-	(117.872)	(117.872)
Total cambios en el patrimonio		-	54.531	54.531
Saldo final del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2023		<u>2.796.224</u>	<u>787.524</u>	<u>3.583.748</u>

Las notas adjuntas 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 2024 y 2023  
(Cifras en miles de pesos chilenos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.440.849	8.095.217
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9.038.244)	(6.872.140)
Pagos a y por cuenta de los empleados	<u>(744.830)</u>	<u>(665.609)</u>
Total flujo de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación	<u>(342.225)</u>	<u>557.468</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES INVERSIÓN		
Compras de propiedades, planta y equipo	(593)	(10.694)
Compra de activos intangibles	<u>(2.180)</u>	<u>(1.043)</u>
Total flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>(2.773)</u>	<u>(11.737)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES FINANCIACIÓN		
Importes procedentes de préstamos corto plazo	9.684.134	2.612.460
Préstamos de entidades relacionadas	5.970.000	1.820.000
Pagos de préstamos	(8.365.211)	(3.403.042)
Pagos de préstamos de entidades relacionadas	(6.060.000)	(1.220.000)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(58.205)	(55.813)
Intereses recibidos	4.125	10.281
Intereses pagados	(126.016)	(104.486)
Dividendos pagados	<u>(392.907)</u>	<u>(338.376)</u>
Total flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>655.920</u>	<u>(678.976)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	310.922	(133.245)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	<u>128.496</u>	<u>261.741</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	<u><u>439.418</u></u>	<u><u>128.496</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 1 - INFORMACIÓN 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 2024 y 2023 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		100,0
		====

- i. Explicación del número de empleados

La Sociedad cuenta al 31 de diciembre de 2024 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 2023).

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

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES (Continuación)

#### I. Información de la empresa

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

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

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

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

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera; al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de cambio en el patrimonio neto; por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de resultados integrales por función; por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de flujos de efectivo, método directo; por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de Factoring Mercantil S.A., corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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 2024 y 2023, 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 17 de marzo de 2025.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### c) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los presentes 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, 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:

<b><u>Tipo</u></b>	<b><u>31.12.2024</u></b>	<b><u>31.12.2023</u></b>
	\$	\$
Dólar Estadounidense (US\$)	996,46	877,12
Unidad de Fomento (UF)	38.416,69	36.789,36

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “diferencias de cambio” y las diferencias generadas por la aplicación de las Unidades de Fomento son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “resultados por unidades de reajuste”.

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.

#### d) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensa ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y que la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en las cuentas de resultados integrales y estado de situación financiera.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### e) Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024 cuya aplicación es obligatoria:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.</p> <p>Las modificaciones incluyen lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.</li><li>• La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.</li><li>• Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.</li></ul> <p>La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, la Sociedad considerará incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</p> <p>En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de las NIIF 16 Arrendamientos-Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.</p> <p>Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.</p>
<p>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.</p> <p>Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.</p> <p>Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.</p> <p>Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.</li><li>• La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.</li><li>• La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.</li></ul> <p>No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.</p>

La Administración estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de aplicación.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

#### Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</p> <p>El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.</p> <p>Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.</p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.</p> <p>Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.</p> <p>La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.</p> <p>Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevaletentes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.</li> <li>• El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)</li> </ul> <p>Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.</p> <p>Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 - Revisión de post-implementación)</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, con fecha 30 de mayo de 2024, esta enmienda para abordar asuntos identificados durante la revisión posterior a la implementación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y sobre los requerimientos de revelación requeridos por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.</p> <p>El IASB publicó modificaciones a la NIIF 9 que abordan los siguientes temas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Baja en cuentas de un pasivo financiero liquidado mediante transferencia electrónica</li> <li>• Clasificación de activos financieros: términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico</li> <li>• Clasificación de activos financieros: activos financieros con características de no recurso</li> <li>• Clasificación de activos financieros: instrumentos vinculados contractualmente</li> </ul> <p>El IASB también publicó las siguientes modificaciones a la NIIF 7:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revelaciones: inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales</li> <li>• Revelaciones: términos contractuales que podrían cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales en caso de ocurrencia (o no ocurrencia) de un evento contingente</li> </ul> <p>La necesidad de estas modificaciones se identificó como resultado de la revisión posterior a la implementación del IASB de los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9.</p> <p>Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales a menos que se especifique lo contrario. Una entidad no está obligada a reexpresar períodos anteriores.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado el documento "Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11", el que contiene modificaciones a cinco normas como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB.</li> <li>• El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para realizar modificaciones necesarias, pero no urgentes, a las NIIF que no se incluirán como parte de otro proyecto importante.</li> <li>• El pronunciamiento incluye las siguientes modificaciones:</li> <li>• NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Contabilización de coberturas por parte de un adoptante por primera vez. La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 Instrumentos financieros.</li> <li>• NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar: Ganancia o pérdida por baja en cuentas. La modificación aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 que surge de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del valor razonable.</li> <li>• NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar: Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción. La modificación aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y su guía de implementación adjunta que surgió cuando se realizó una modificación consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 al párrafo 28, pero no al párrafo correspondiente en la guía de implementación.</li> <li>• NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar: Introducción y revelación de información sobre riesgo crediticio. La modificación aborda una posible confusión al aclarar en el párrafo IG1 que la guía no necesariamente ilustra todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y al simplificar algunas explicaciones.</li> <li>• NIIF 9 - Instrumentos financieros: Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario. La modificación aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar la extinción de un pasivo por arrendamiento del arrendatario que surge porque el párrafo 2.1(b)(ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.</li> <li>• NIIF 9 - Instrumentos financieros: Precio de transacción. La modificación aborda una posible confusión que surge de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de "precio de transacción" de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, mientras que el término "precio de transacción" se utiliza en párrafos concretos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11 (Continuación)</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• NIIF 10 - Estados financieros consolidados: Determinación de un “agente de facto”. La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con la determinación por parte de un inversor de si otra parte está actuando en su nombre, al alinear el lenguaje de ambos párrafos.</li><li>• NIC 7 - Estado de flujos de efectivo: Método del costo. La modificación aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término “método del costo”, que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.</li></ul> <p>Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la aplicación anticipada.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.</p> <p>Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:</li> <li>• Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Operaciones</li> <li>- Inversiones</li> <li>- Financiamiento</li> <li>- Impuestos a las ganancias</li> <li>- Operaciones discontinuadas</li> </ul> </li> </ul> <p>La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos</p> <p>Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Resultado operativo</li> <li>- Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias</li> </ul> <p>Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.</li> <li>• La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:</li> <li>• La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros (Continuación)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.</li> <li>• Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.</li> <li>• La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:</li> <li>• Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.</li> <li>• Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño Una descripción de cómo se ha calculado el MPM</li> <li>- Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad</li> <li>- Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF</li> <li>- Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad</li> <li>- El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF</li> <li>- En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio</li> </ul> </li> </ul>	

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<p><b>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros (Continuación)</b></p> <p>Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y</li> <li>• Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.</li> </ul> <p>La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.</p>	
<p><b>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</b></p> <p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de mayo de 2024, emitió IFRS 19 “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”.</p> <p>La NIIF 19 especifica los requisitos mínimos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de revelaciones extensas que exigen las otras Normas de Contabilidad NIIF.</p> <p>Una entidad solo puede aplicar esta norma cuando es una subsidiaria que no tiene obligación de rendir cuentas públicamente y su matriz última o intermedia prepara estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF (entidad elegible).</p> <p>Una subsidiaria tiene obligación de rendir cuentas públicamente si sus instrumentos de deuda o patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarlos en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o tiene activos en una capacidad fiduciaria para un amplio grupo de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los corredores/distribuidores de valores, los fondos mutuos y los bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).</p> <p>Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas, a aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.</p>	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.</p>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

e) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<p data-bbox="313 453 1049 506">NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Continuación)</p> <p data-bbox="313 537 1049 674">Una entidad debe considerar si debe proporcionar revelaciones adicionales cuando el cumplimiento de los requisitos específicos de la norma, sea insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros comprendan el efecto de las transacciones y otros eventos y condiciones sobre la posición y el desempeño financieros de la entidad.</p> <p data-bbox="313 705 1049 915">La NIIF 19 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la norma en forma anticipada, deberá revelar ese hecho. Si una entidad la aplica en el período de presentación de informes actual pero no en el período inmediatamente anterior, deberá proporcionar información comparativa (es decir, información del período anterior) para todos los importes informados en los estados financieros del período actual, a menos que esta norma u otra Norma de Contabilidad NIIF permita o requiera lo contrario.</p> <p data-bbox="313 947 1049 1052">Una entidad que opte por aplicar esta norma para un período de presentación de informes anterior al período de presentación de informes en el que aplique por primera vez la NIIF 18 deberá aplicar los requisitos de revelación establecidos en el Apéndice B de la NIIF 19.</p> <p data-bbox="313 1083 1049 1220">Si una entidad aplica la norma para un período de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.</p>	

La Administración estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de aplicación.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### f) 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 de la categoría en la que se hayan clasificado, según se explica a continuación:

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Activos financieros a costo amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio

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 registrados a valor razonable con cambios en resultados**

Incluye la cartera de negociación y aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Los activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### f) Activos financieros (continuación)

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, netos**

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y corresponden a activos financieros originados por un tercero a cambio de financiamiento de efectivo directamente a un tercero.

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.

Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde de la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes.

La valorización de estos activos financieros es a costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función a su tasa de interés efectiva. A juicio de la Administración, la tasa efectiva es igual a la tasa nominal contractual.

- **Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros se registran al costo amortizado menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio**

Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras categorías. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al costo y posteriormente son valorizados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso del modelo de la Sociedad, el cambio entre el costo y el valor razonable tiene efecto en patrimonio.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

g) 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.

h) 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:

- 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

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### h) Deterioro de activos financieros (continuación)

- 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.

#### i) Deterioro de activos no financieros

En la fecha de cierre de los estados financieros, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, plantas y equipos, e intangibles, el valor en uso, es el criterio utilizado por la Sociedad en prácticamente la totalidad de los casos.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### i) Deterioro de activos no financieros (continuación)

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio. En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

#### j) Préstamos y otros pasivos financieros

- **Pasivos financieros a costo amortizado**

Las obligaciones con Bancos e instituciones financieras corresponden a los préstamos solicitados a la banca nacional. Se reconocen inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva consiste en estimar los flujos de efectivo a pagar a lo largo de la vida de la deuda, teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de ésta.

- **Otros pasivos financieros excepto derivados**

Los pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, inicialmente se registran por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

k) 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.

l) Propiedad, planta 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:

**Vida útil**

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.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### m) Estado de flujos de efectivo

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

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

#### n) 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.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

o) 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 registran 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 períodos 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.

p) Beneficios a los empleados

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal.

La Sociedad no reconoce indemnización por años de servicios con su personal por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para generar dicho pago.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

#### q) 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.

#### r) 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, además de las comisiones por las operaciones realizadas, las que se reconocen en resultado al momento de ejecutarse las operaciones de factoring. Los ingresos correspondientes a diferencia de precio por mayor plazo se reconocen en base a lo percibido.

#### s) 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.

## **FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### **NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

t) 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 LAS POLÍTICAS CONTABLES**

a) Reclasificaciones

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

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad 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:

<u>Activos</u>	<b>Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>Activos financieros al costo amortizado</b>		<b>Total</b>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	439.418	128.496	-	-	439.418	128.496
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	5.252.771	4.506.102	5.252.771	4.506.102
<b>Total</b>	<b>439.418</b>	<b>128.496</b>	<b>5.252.771</b>	<b>4.506.102</b>	<b>5.692.189</b>	<b>4.634.598</b>

<u>Pasivos</u>	<b>Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>Pasivos financieros al costo amortizado</b>		<b>Total</b>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	-	150.909	246.558	150.909	246.558
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	529.275	498.029	529.275	498.029
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	1.970.497	721.232	1.970.497	721.232
Pasivos por arrendamiento	-	-	247.971	77.458	247.971	77.458
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.898.652</b>	<b>1.543.277</b>	<b>2.898.652</b>	<b>1.543.277</b>

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.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### 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, 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.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

#### **Riesgo de crédito**

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

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

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

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

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

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

El importe que representa el máximo nivel de exposición de riesgo de crédito viene dado por el total de colocaciones netas, que ascienden al 31 de diciembre de 2024 a M\$5.252.771 (M\$4.506.102 al 31 de diciembre de 2023).

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

#### **Riesgo de crédito (continuación)**

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 46 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.

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 2024 asciende a M\$207.995 (M\$ 16.701 al 31 de diciembre de 2023).

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

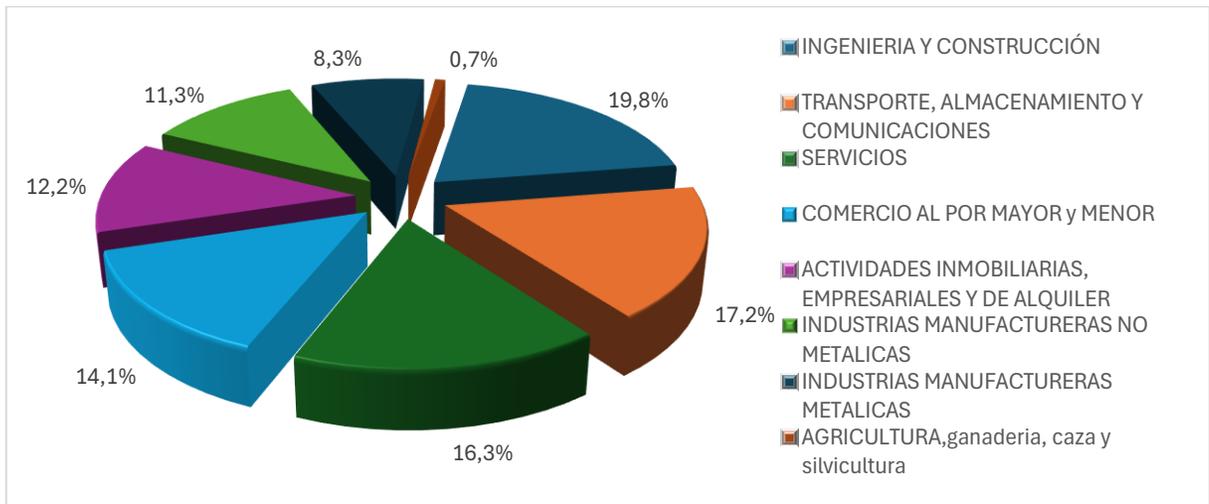
**NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)**

**Riesgo de crédito (continuación)**

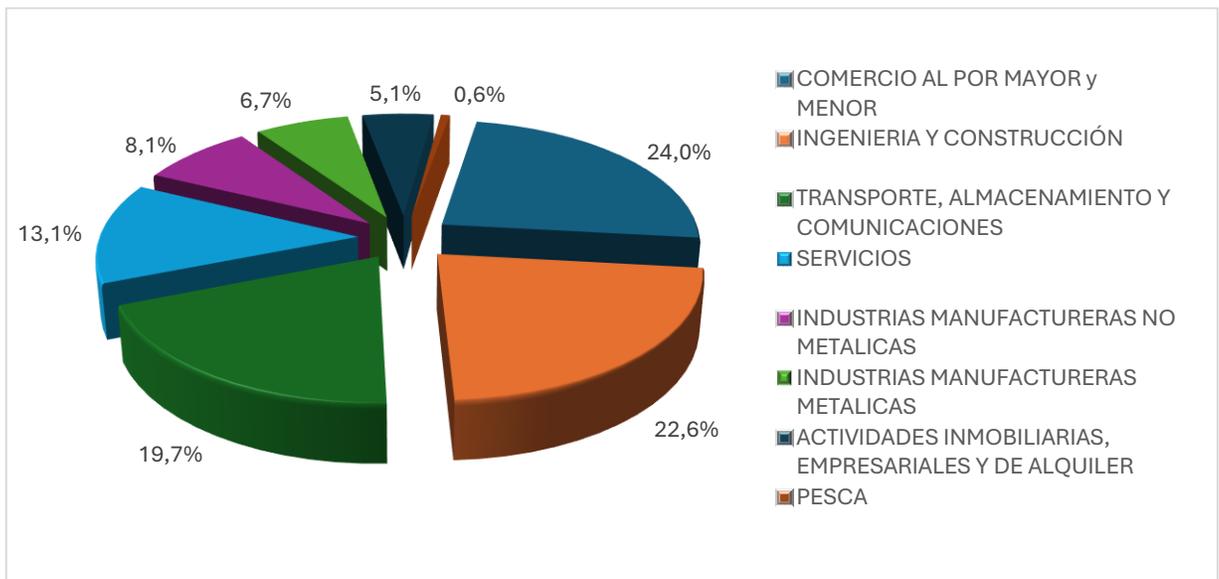
A continuación, se presenta una segmentación por sector económico y por tipo de documentos de acuerdo al riesgo de crédito cliente vigentes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

**A. Por sector económico**

Para el año 2024 la distribución es la siguiente:



Para el año 2023 la distribución es la siguiente:



# FACTORING MERCANTIL S.A.

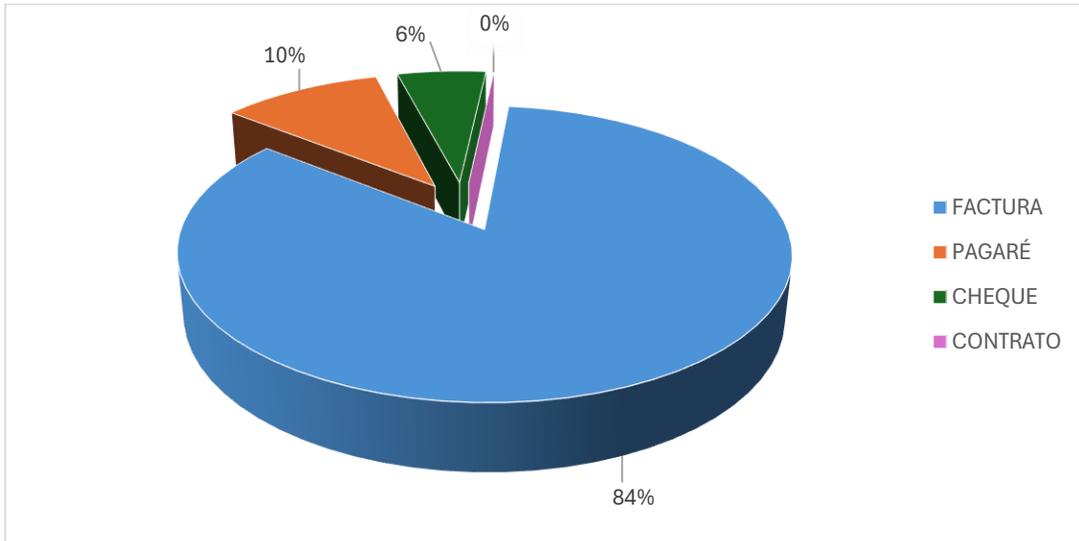
Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

## NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

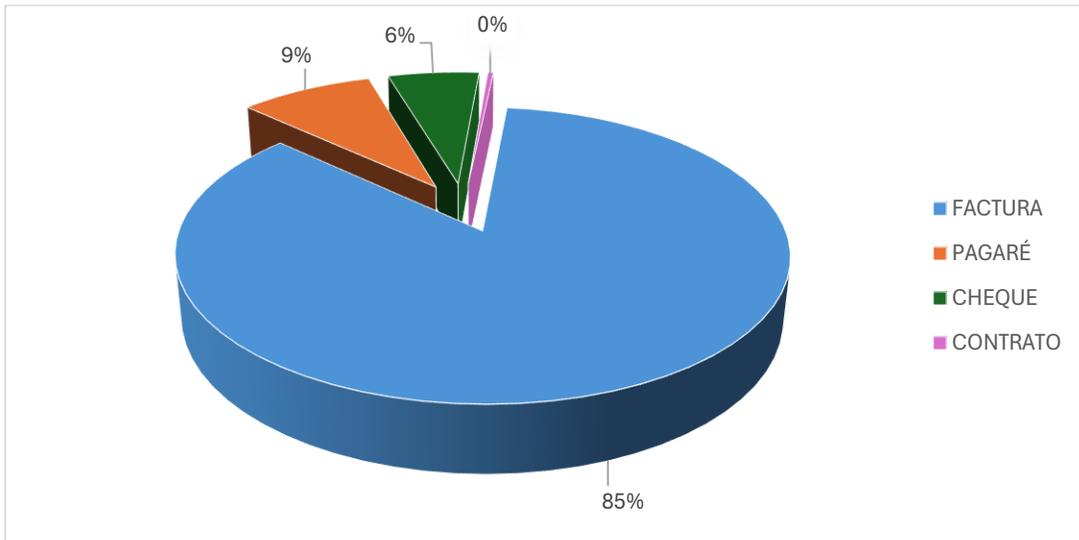
### Riesgo de crédito (continuación)

#### B. Cartera por tipo de documento

Para el año 2024 la distribución es la siguiente:



Para el año 2023 la distribución es la siguiente:



## **FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### **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 46 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.

### **NOTA 5 - SEGMENTOS OPERATIVOS**

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

Información sobre áreas geográficas: Factoring Mercantil S.A., posee 2 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.).

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 6 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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.

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.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son los siguientes:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- Valoración de instrumentos financieros
- Vidas útiles de propiedad, planta y equipo e intangibles
- La realización de impuestos diferidos
- Compromisos y contingencias

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Banco	439.418	128.348
Efectivo en caja	-	148
	-----	-----
Total	439.418	128.496
	=====	=====

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

### NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETAS

El detalle de estos saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)		
Deudores por operaciones de factoring (bruto)	5.623.627	4.703.726
Montos diferidos a girar	(168.052)	(62.291)
Diferencias de precio por devengar	(89.706)	(83.870)
Provisión por pérdida por deterioro de valor	(113.151)	(51.725)
	-----	-----
Deudores por operaciones de factoring (neto)	5.252.718	4.505.840
	-----	-----
Cuentas por cobrar comerciales	53	262
	-----	-----
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	5.252.771	4.506.102
	=====	=====

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

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.

#### Mora:

Todo documento impago desde 1 día de atraso constituye Cartera Morosa.

El cuadro comparativo de mora para los períodos informados es:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Tramos de mora		
Vigentes	5.121.771	4.268.815
De 1 a 15 días	185.384	246.382
De 16 a 30 días	29.773	28.761
De 31 a 45 días	5.156	22.965
De 46 a 60 días	366	28.133
De 61 a 90 días	27	119
Mora mayor a 90 días	113.098	46.260
	_____	_____
Totales	5.455.575	4.641.435
	_____	_____
Montos diferidos a girar	168.052	62.291
	_____	_____
Total deudores por operaciones de factoring (bruto)	5.623.627	4.703.726
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2023, no se presentan saldos asociados a cheques protestados.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Movimiento de la provisión por pérdida por deterioro de valor al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>31.12.2024</u> M\$	<u>31.12.2023</u> M\$
Saldo inicial	51.725	119.503
Aumento (disminución)	97.734	(54.592)
Bajas (1)	(36.308)	(13.186)
	<hr/>	<hr/>
Totales	113.151	51.725
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(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 2024 y 2023 es de M\$(97.734) y M\$ 54.592 respectivamente.

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.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

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

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

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.

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 2024:

<u>Monto por segmento</u>	<u>Bucket 1</u> M\$	<u>Bucket 2</u> M\$	<u>Bucket 3</u> M\$	<u>Total general</u> M\$
Grupo A	5.179	112	9.437	14.728
Grupo B	169	-	98.254	98.423
	-----	-----	-----	-----
Total general	5.348	112	107.691	113.151
	=====	=====	=====	=====

<u>Monto Cartera</u>	<u>Bucket 1</u> M\$	<u>Bucket 2</u> M\$	<u>Bucket 3</u> M\$	<u>Total general</u> M\$
Grupo A	4.487.034	393	9.655	4.497.082
Grupo B	855.050	-	103.444	958.494
	-----	-----	-----	-----
Total general (*)	5.342.084	393	113.099	5.455.576
	=====	=====	=====	=====

<u>% sobre la cartera</u>	<u>Bucket 1</u> M\$	<u>Bucket 2</u> M\$	<u>Bucket 3</u> M\$	<u>general</u> M\$
Grupo A	0,12%	28,50%	97,74%	0,33%
Grupo B	0,02%	0,00%	94,98%	10,27%
	-----	-----	-----	-----
Total general	0,10%	28,50%	95,22%	2,07%
	=====	=====	=====	=====

(\*) Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de M\$5.455.576, considera los cheques protestados por M\$9.317, los cuales se encuentran provisionados.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

<u>Monto por segmento</u>	<u>Bucket 1</u> M\$	<u>Bucket 2</u> M\$	<u>Bucket 3</u> M\$	<u>Total general</u> M\$
Grupo A	5.194	215	32.915	38.324
Grupo B	69	-	13.332	13.401
	-----	-----	-----	-----
Total general	5.263	215	46.247	51.725
	=====	=====	=====	=====

<u>Monto Cartera</u>	<u>Bucket 1</u> M\$	<u>Bucket 2</u> M\$	<u>Bucket 3</u> M\$	<u>general</u> M\$
Grupo A	3.910.989	28.252	32.929	3.972.170
Grupo B	655.934	-	13.331	669.265
	-----	-----	-----	-----
Total general	4.566.923	28.252	46.260	4.641.435
	=====	=====	=====	=====

<u>% sobre la cartera</u>	<u>Bucket 1</u> M\$	<u>Bucket 2</u> M\$	<u>Bucket 3</u> M\$	<u>Total general</u> M\$
Grupo A	0,13%	0,76%	99,96%	0,96%
Grupo B	0,01%	0,00%	100,00%	2,00%
	-----	-----	-----	-----
Total general	0,12%	0,76%	99,97%	1,11%
	=====	=====	=====	=====

### NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

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

<u>Detalle</u>	<u>31.12.2024</u> M\$	<u>31.12.2023</u> M\$
Viejos Tercios SpA.	217.921	237.181
Jerla Limitada	201.279	201.261
ARK Limitada	110.739	200.280
Inversiones Normandía Limitada	16.459	35.361
Jerico S.A.	21.944	47.149
	-----	-----
Totales	568.342	721.232
	=====	=====

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Transacciones

Los montos indicados como transacciones en cuadro adjunto Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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>RUT</u>	<u>Naturaleza de relación</u>	<u>Descripción de transacción</u>	<u>31.12.2024</u>		<u>31.12.2023</u>	
				<u>Monto</u>	<u>Efecto resultado</u>	<u>Monto</u>	<u>Efecto resultado</u>
				<u>M\$</u>	<u>(cargo) abono</u> <u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>(cargo) abono</u> <u>M\$</u>
Álvaro Riveros Kralemann	10.238.614-0	Director	Dieta Directorio	9.231	(9.231)	7.333	(7.333)
Jose Larrain Cisternas	18.635.394-3	Director	Dieta Directorio	9.231	(9.231)	7.333	(7.333)
Mario Lecaros Sánchez	4.604.540-8	Director	Dieta Directorio	9.231	(9.231)	7.333	(7.333)
Mario Lecaros Sánchez	4.604.540-8	Director	Asesorías legales	7.318	(7.318)	4.752	(4.752)
Inversiones Normandía Ltda.	78.512.010-8	Accionista	Pago dividendos	117.872	-	94.502	-
Inversiones Normandía Ltda.	78.512.010-8	Accionista	Dividendo provisorio	16.459	-	35.361	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Pago dividendos	117.872	-	94.502	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Mutuo recibido	200.000	(22.772)	494.000	(8.765)
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Pago Mutuos	-	-	294.000	-
Viejos Tercios SpA	76.183.797-4	Accionista	Dividendo provisorio	16.459	-	35.361	-
JERLA Limitada	76.006.734-2	Indirecta	Mutuo Recibido	500.000	(21.601)	600.000	(5.593)
JERLA Limitada	76.006.734-2	Indirecta	Pago Mutuos	300.000	-	400.000	-
ARK Limitada	76.006.762-8	Indirecta	Mutuo Recibido	300.000	(19.104)	620.000	(17.442)
ARK Limitada	76.006.762-8	Indirecta	Pago Mutuos	190.000	-	420.000	-
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Pago dividendos	157.163	-	126.002	-
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Pagos Arriendo	58.205	(58.205)	55.813	(55.813)
Jerico S.A.	79.630.520-7	Accionista	Dividendo provisorio	21.944	-	47.149	-
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	-

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

a) Directorio y Alta Administración

En los períodos cubiertos por estos estados financieros, no existen saldos pendientes por cobrar por la Sociedad, sus Directores y miembros de la alta Administración.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la remuneración pagada al Directorio asciende a M\$27.693 y M\$21.999, respectivamente.

b) Garantías constituidas a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

c) Otras compensaciones del personal clave de la Gerencia

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no existen otras compensaciones de personal clave en beneficios a corto plazo, beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo que revelar.

d) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de la Gerencia

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen garantías constituidas por la Sociedad a favor de la Gerencia.

Los Administradores y Directores de la Sociedad, no perciben ni han percibido al 31 de diciembre de 2024 y 2023, retribución alguna por concepto de pensiones, seguros de vida, permisos remunerados, participación en ganancias, incentivos, prestaciones por incapacidad, distintos a las mencionadas en los puntos anteriores.

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**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.

	<u><b>31.12.2024</b></u>	<u><b>31.12.2023</b></u>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Clases para activos intangibles:		
Total activos intangibles, neto	1.378	1.142
	_____	_____
Programas informáticos, neto	1.378	1.142
	_____	_____
Total activos intangibles, bruto	53.498	51.318
	_____	_____
Programas informáticos, bruto	53.498	51.318
	_____	_____
Total amortización acumulada y deterioro de valor, intangibles	(52.120)	(50.176)
	_____	_____
Amortización acumulada programas informáticos	(52.120)	(50.176)
	=====	=====
	<b>Programas</b>	<b>Activo</b>
<b><u>Movimientos al 31/12/2024</u></b>	<b><u>informáticos, neto</u></b>	<b><u>intangible, neto</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	1.142	1.142
Adiciones	2.180	2.180
Amortización	(1.944)	(1.944)
	_____	_____
Saldo final	1.378	1.378
	=====	=====
	<b>Programas</b>	<b>Activo</b>
<b><u>Movimientos al 31/12/2023</u></b>	<b><u>informáticos, neto</u></b>	<b><u>intangible, neto</u></b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	539	539
Adiciones	1.043	1.043
Amortización	(440)	(440)
	_____	_____
Saldo final	1.142	1.142
	=====	=====

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA 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:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Clases de propiedades, plantas y equipos:		
Equipamiento de tecnología de información, neto	3.427	8.428
Mejoras de bienes arrendados, neto	-	-
Instalaciones fijas y accesorios, neto	-	9.773
	-----	-----
Total propiedades, planta y equipo, neto	3.427	18.201
	-----	-----
Equipamiento de tecnología de información, bruto	58.100	57.507
Mejoras de bienes arrendados, bruto	9.555	9.555
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	285.934	285.934
	-----	-----
Total propiedades, planta y equipo, bruto	353.589	352.996
	-----	-----
Depreciación acumulada y deterioro de valor equipamiento de tecnología de información	(54.673)	(49.079)
Depreciación acumulada y deterioro de valor mejoras de bienes arrendados	(9.555)	(9.555)
Depreciación acumulada y deterioro de valor instalaciones fijas y accesorios	(285.934)	(276.161)
	-----	-----
Total depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedad, planta y equipo	(350.162)	(334.795)
	=====	=====

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETOS (Continuación)**

Los movimientos para los períodos diciembre 2024 y 2023 de las partidas que integran este rubro propiedad, planta y equipo son los siguientes:

<u>2024</u>	<u>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\$
Saldo inicial	8.428	9.773	-	18.201
Adiciones	593	-	-	593
Gasto por depreciación	(5.594)	(9.773)	-	(15.367)
	-----	-----	-----	-----
Cambios, total	(5.001)	(9.773)	-	(14.774)
	-----	-----	-----	-----
Saldo final	3.427	-	-	3.427
	=====	=====	=====	=====

<u>2023</u>	<u>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\$
Saldo inicial	53	43.988	-	44.041
Adiciones	10.694	-	-	10.694
Gasto por depreciación	(2.319)	(34.215)	-	(36.534)
	-----	-----	-----	-----
Cambios, total	8.375	(34.215)	-	(25.840)
	-----	-----	-----	-----
Saldo final	8.428	9.773	-	18.201
	=====	=====	=====	=====

El cargo a resultado por depreciación de propiedades, plantas y equipos se presenta en el rubro de gasto de administración en el estado financiero, el que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a M\$15.367 y M\$36.534, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil mínimo</u> años	<u>Vida útil máximo</u> 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

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 12 - ACTIVO POR DERECHO DE USO

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

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Saldo inicial	70.821	57.824
Adiciones (bajas) (*)	216.126	53.814
Gasto por amortización	(48.500)	(40.817)
Cambios, total	167.626	12.997
	-----	-----
Saldo final	<u>238.447</u>	<u>70.821</u>

(\*) Con fecha 1 de junio de 2024 se realiza el registro de la renovación del contrato de arriendo por 5 años de las oficinas administrativas.

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.

#### Información general

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se ha constituido provisión de impuesto renta por presentar pérdidas tributarias ascendentes a M\$1.386.014 y M\$628.868, respectivamente.

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**NOTA 13 - IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**

Impuestos Diferidos

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

<u>Concepto</u>	<u>31.12.2024</u>		<u>31.12.2023</u>	
	<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$	<u>Activo</u> M\$	<u>Pasivo</u> M\$
Provisiones	-	-	37.575	-
Provisión de vacaciones	18.570	-	-	-
Provisión incobrable	30.551	-	-	-
Provisiones varias	2.622	-	-	-
Propiedades plantas y equipos	233	-	-	-
Activos por derecho de uso	2.571	-	-	-
Pérdida tributaria	374.224	-	169.794	-
Castigos tributarios	62.829	-	299.123	-
	-----	-----	-----	-----
Totales	491.600	-	506.492	-
	=====	=====	=====	=====

El movimiento de los impuestos diferidos es el siguiente:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos, netos</u>	<u>2023</u> M\$	<u>2022</u> M\$
Activos por impuestos diferidos netos, saldo inicial	506.492	567.118
Incremento (disminución) en activos por impuestos diferidos	(14.892)	(60.626)
	-----	-----
Activos por impuestos diferidos netos, saldo final	491.600	506.492
	=====	=====

**FACTORING MERCANTIL S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**NOTA 13 - IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)**

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

<u>Concepto</u>	<u>Acumulado</u>	
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Resultado por impuestos corrientes a las ganancias:		
Gastos por impuestos corrientes	-	-
	—	—
Gasto por impuesto corriente neto, total	-	-
	—	—
Resultado por impuestos diferidos:		
Relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias efecto del año	(14.892)	(60.262)
	—	—
Ingreso por impuesto diferido neto, total	(14.892)	(60.262)
	—	—
Ingreso neto por impuesto a las ganancias	(14.892)	(60.262)
	=====	=====

Tasa efectiva

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>
	<u>%</u>	<u>M\$</u>	<u>%</u>	<u>M\$</u>
Resultado antes de impuesto		197.769		453.169
		—		—
Impuesto a las ganancias tasa legal	27	(53.398)	27	(122.356)
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio:				
Agregados o (deducciones) a la renta líquida	(27)	53.398	(27)	122.356
	—	—	—	—
<b>Tasa efectiva y base imponible</b>	-	-	-	-
	—	—	—	—
Desglose del gasto corriente/diferido:				
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio:				
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	8	(14.892)	13	(60.262)
	—	—	—	—
Resultado por impuesto a las ganancias	8	(14.892)	13	(60.262)
	=====	=====	=====	=====

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2024, este rubro presenta las siguientes obligaciones:

<b>Obligaciones financieras</b>	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>Corrientes</b> <b>M\$</b>	<b>No Corrientes</b> <b>M\$</b>	<b>Corrientes</b> <b>M\$</b>	<b>No Corrientes</b> <b>M\$</b>
Préstamos bancarios (a)	150.909	-	246.558	-
Préstamos de terceros (b)	1.402.155	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.553.064</b>	<b>-</b>	<b>246.558</b>	<b>-</b>

a) El detalle de los préstamos bancarios es el siguiente:

<b>Institución</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>Amortización</b>	<b>Hasta 90 días</b> <b>M\$</b>	<b>Más de 90 días a 1 año</b> <b>M\$</b>	<b>Total Corriente</b> <b>M\$</b>	<b>Mas de 1 año a 3 años</b> <b>M\$</b>	<b>Sobre 3 años</b> <b>M\$</b>	<b>Total no corriente</b> <b>M\$</b>
Banco BICE	\$	Al vencimiento	-	-	-	-	-	-
Banco de Chile	\$	Al vencimiento	150.909	-	150.909	-	-	-
			<b>150.909</b>	<b>-</b>	<b>150.909</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) El detalle de las obligaciones con terceros es el siguiente:

<b>Institución</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>Amortización</b>	<b>Hasta 90 días</b> <b>M\$</b>	<b>Más de 90 días a 1 año</b> <b>M\$</b>	<b>Total Corriente</b> <b>M\$</b>	<b>Mas de 1 año a 3 años</b> <b>M\$</b>	<b>Sobre 3 años</b> <b>M\$</b>	<b>Total no corriente</b> <b>M\$</b>
BTG Pactual	\$	Al vencimiento	942.146	-	942.146	-	-	-
Larrain Vial	\$	Al vencimiento	460.009	-	460.009	-	-	-
			<b>1.402.155</b>	<b>-</b>	<b>1.402.155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Corresponden a mutuos obtenidos por la Sociedad con terceros, para financiar operaciones de Factoring y se encuentran pactados en pesos.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>31.12.2024</u> M\$	<u>31.12.2023</u> M\$
Excedentes por pagar	90.285	102.126
Documentos no cedidos	22.763	21.251
Cuentas por pagar comerciales	416.227	374.652
Retenciones previsionales	20.285	19.808
Provisiones varias	14.563	15.768
Finiquitos por pagar	1.373	18.116
	_____	_____
Totales	<u>565.586</u>	<u>551.721</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

- a) Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
	<u>31.12.2024</u> M\$	<u>31.12.2023</u> M\$	<u>31.12.2024</u> M\$	<u>31.12.2023</u> M\$
Obligación por arrendamiento	54.295	54.297	193.676	23.161
	_____	_____	_____	_____
Totales	<u>54.295</u>	<u>54.297</u>	<u>193.676</u>	<u>23.161</u>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 16 - PASIVO POR ARRENDAMIENTO (Continuación)

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

	31.12.2024					
	Vencimiento menos 90 días M\$	Vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Total corrientes al 31.12.2024 M\$	Vencimiento 1 a 3 años M\$	Vencimiento 3 a 5 años M\$	Total no corrientes al 31.12.2024 M\$
	Oficinas	14.263	40.032	54.295	110.968	82.708
Total pasivos por arrendamiento	14.263	40.032	54.295	110.968	82.708	193.676

	31.12.2023					
	Vencimiento menos 90 días M\$	Vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Total corrientes al 31.12.2024 M\$	Vencimiento 1 a 3 años M\$	Vencimiento 3 a 5 años M\$	Total no corrientes al 31.12.2024 M\$
	Oficinas	14.263	40.034	54.297	23.161	-
Total pasivos por arrendamiento	14.263	40.034	54.297	23.161	-	23.161

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad reconoció por concepto de gastos por intereses asociados a los arrendamientos financieros un total de M\$4.706 y M\$1.567 respectivamente.

c) El movimiento de estas obligaciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	<b>31.12.2024</b> M\$	<b>31.12.2023</b> M\$
Saldo al 1 de enero de	31.361	86.921
Pagos de capital	(48.797)	(53.950)
Pago de intereses	(4.707)	(1.610)
Adiciones	270.114	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>247.971</b>	<b>31.361</b>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 17 - PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	68.772	61.598
	-----	-----
Total	<u>68.772</u>	<u>61.598</u>

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

<u>Provisiones</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Saldo inicial	61.598	73.054
Incremento en provisiones	18.259	16.035
Decremento en provisiones	(11.085)	(27.491)
	-----	-----
Saldo final	<u>68.772</u>	<u>61.598</u>

### NOTA 18 - PATRIMONIO

#### a) Capital

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

<u>Serie</u>	<u>N° acciones suscritas</u>	<u>N° acciones pagadas</u>	<u>N° acciones con derecho a voto</u>
ÚNICA	10.000	10.000	10.000
<u>Serie</u>		<u>Capital Suscrito</u>	<u>Capital pagado</u>
		M\$	M\$
ÚNICA		2.796.224	2.796.224

#### b) Dividendos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad ha provisionado M\$54.863 y M\$117.872, el 30% de las utilidades del año para ser repartidas como futuros dividendos mínimos. Los dividendos pagados en el ejercicio 2024 y 2023 ascienden a M\$392.907 y M\$315.006 respectivamente.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 18 - PATRIMONIO (Continuación)

#### c) Personal clave

Los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>RUT</u>
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 19 - GANANCIAS POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Información a revelar sobre ganancias por acción: 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	182.877	392.907
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	182.877	392.907
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	182.877	392.907
Promedio ponderado de número de acciones, básico	10.000	10.000
Ganancias básicas por acción	<u>18,288</u>	<u>39,291</u>

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 20 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas es el siguiente:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:		
Diferencias de precio	1.042.530	1.049.225
Diferencias de precio por mayor plazo	216.864	209.237
Comisiones cobranza factoring	152.316	163.871
Otros ingresos ordinarios	142.016	124.057
	-----	-----
Totales	1.553.726	1.546.390
	=====	=====
Costos de ventas:		
Intereses	133.343	133.343
Impuesto de timbres y estampillas	10.671	8.753
Otros directos	9.872	4.018
	-----	-----
Totales	153.886	146.114
	=====	=====

### NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se adjunta el detalle de los gastos de administración para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	617.616	568.779
Beneficios a corto plazo a los empleados (*)	127.214	95.774
Arriendos y seguros	13.832	13.631
Servicios generales	20.053	18.754
Depreciaciones, amortizaciones	65.811	77.791
Honorarios y asesorías	70.210	59.254
Servicios de informática	50.489	49.379
Impuestos y patentes	46.011	45.481
Gastos legales	62.198	63.964
Otros gastos	22.437	15.451
	-----	-----
Total gastos de administración	1.095.871	1.008.258
	=====	=====

(\*) Corresponde a bonos del personal asociados al cumplimiento de metas de cada período.

## FACTORING MERCANTIL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias ni restricciones a informar para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2024 y 2023.

### NOTA 23 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

No existen cauciones obtenidas de terceros para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2024 y 2023.

### NOTA 24 - MEDIO AMBIENTE

Debido a la naturaleza de la Sociedad, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2024 y 2023.

### NOTA 25 - 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 para los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2024 y 2023.

### NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de enero de 2025 se celebró la sesión de directorio N°252 en donde se acordó la distribución de dividendos provisorios por el 100% de las utilidades 2024, es decir, M\$182.877, lo cual se ratificará en la junta ordinaria de accionistas a llevarse a cabo en abril, producto de lo anterior la administración ha provisionado el 30% de las utilidades conforme lo establece la ley, hasta que la junta de accionista confirme la distribución del 100% de las utilidades.

Entre el 1 de enero 2025 y la fecha de presentación de los presentes estados financieros (17 de marzo de 2025), no existen otros hechos posteriores que puedan afectar de manera significativa su presentación.



Juan Enrique Riveros L.  
Gerente General



Marcelo Lerdon  
Gerente de Finanzas