

**SMB FACTORING S.A.**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019 y 2018

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores  
Presidente, Directores y Accionistas  
SMB Factoring S.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de SMB Factoring S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación financiera de SMB Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).



**Cristian Retamal S.**  
Santiago, 20 de marzo de 2020

**CONSAT S.A.**

## **SMB Factoring S.A.**

### **Contenido:**

Estados de Situación Financiera Clasificado  
Estados de Resultados por Función  
Estados de Cambio en el Patrimonio  
Estados de Flujo de Efectivo Directo  
Notas a los Estados Financieros  
(M\$: Cifras en miles de pesos chilenos)

**SMB FACTORING S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos -M\$)**

|  | <b>Nota</b> | <b>31.12.2019</b>        | <b>31.12.2018</b>        |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>N°</b>   | <b>M\$</b>               | <b>M\$</b>               |
| <b>ACTIVOS</b>   |             |                          |                          |
| <b>Activos corrientes :</b>                                    |             |                          |                          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                            | 7           | 286.679                  | 1.083.423                |
| Otros activos no financieros, corrientes                       | 8           | 77.955                   | 71.291                   |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes    | 9           | 14.017.115               | 13.108.385               |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                    | 10          | -                        | 33.333                   |
| Activos por impuestos, corrientes                              | 11          | 142.145                  | 118.299                  |
| <b>Total activos corrientes</b>                                |             | <b><u>14.523.894</u></b> | <b><u>14.414.731</u></b> |
| <b>Activos no corrientes :</b>                                 |             |                          |                          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 9           | 1.809.175                | 1.944.968                |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas                    | 10          | -                        | -                        |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía                  | 12          | -                        | -                        |
| Propiedades, plantas y equipos                                 | 13          | 221.380                  | 84.099                   |
| Activos por impuestos diferidos                                | 14          | 377.384                  | 397.470                  |
| <b>Total activos no corrientes</b>                             |             | <b><u>2.407.939</u></b>  | <b><u>2.426.537</u></b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |             | <b><u>16.931.833</u></b> | <b><u>16.841.268</u></b> |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros

**SMB FACTORING S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos -M\$)**

|  | <b>Nota<br/>N°</b> | <b>31.12.2019<br/>M\$</b> | <b>31.12.2018<br/>M\$</b> |
|--|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>  |                    |                           |                           |
| <b>Pasivos corrientes :</b>  |                    |                           |                           |
| Otros pasivos financieros, corrientes                              | 15                 | 9.970.570                 | 10.280.056                |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes          | 16                 | 164.028                   | 174.453                   |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes             | 10                 | 2.201.561                 | 1.995.990                 |
| Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes             | 17                 | 39.748                    | 21.298                    |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                           | 18                 | -                         | 28.747                    |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                    |                    | <b>12.375.907</b>         | <b>12.500.544</b>         |
| <b>Pasivos no corrientes :</b>                                     |                    |                           |                           |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                           | 15                 | 471.903                   | 355.847                   |
| Pasivo por impuestos diferidos                                     | 14                 | 282.255                   | 276.774                   |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                                 |                    | <b>754.158</b>            | <b>632.621</b>            |
| <b>Total pasivos</b>   |                    | <b>13.130.065</b>         | <b>13.133.165</b>         |
| <b>Patrimonio:</b>   |                    |                           |                           |
| Capital emitido  | 19                 | 2.753.405                 | 2.753.405                 |
| Ganancias acumuladas   | 19                 | 1.046.644                 | 952.979                   |
| Primas de emisión  |                    | 1.719                     | 1.719                     |
| <b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b> |                    | <b>3.801.768</b>          | <b>3.708.103</b>          |
| <b>Total patrimonio</b>  |                    | <b>3.801.768</b>          | <b>3.708.103</b>          |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>                               |                    | <b>16.931.833</b>         | <b>16.841.268</b>         |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros



**SMB FACTORING S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(En miles de pesos - M\$)

|   | Cambio en capital emitido | Otras reservas    |                        |                       | Ganancias (pérdidas) Acumuladas | Patrimonio Atribuibles a los Propietarios de la controladora | Cambio en patrimonio participaciones minoritarias | Cambio en patrimonio neto total |
|---|---------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------------|--|---|---------------------------------|
|   |                           | Primas de emisión | Reservas de coberturas | Otras reservas varias |                                 |  |   |                                 |
|   | M\$                       | M\$               | M\$                    | M\$                   | M\$                             | M\$  | M\$   | M\$                             |
| Saldo inicial al 01.01.2019                     | 2.753.405                 | 1.719             | -                      | -                     | 1.719                           | 952.979  | 3.708.103   | 3.708.103                       |
| Resultados integrales del período               |                           |                   |                        |                       |                                 | 390.084  | 390.084   | 390.084                         |
| Dividendos definitivos                          |                           |                   |                        |                       |                                 | (200.000)  | (200.000)   | (200.000)                       |
| Dividendos provisorios                          |                           |                   |                        |                       |                                 | (100.000)  | (100.000)   | (100.000)                       |
| Otro incremento (decremento) en patrimonio neto |                           |                   |                        |                       |                                 | 3.581  | 3.581   | 3.581                           |
| <b>Saldos finales al 31.12.2019</b>             | <b>2.753.405</b>          | <b>1.719</b>      | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>1.719</b>                    | <b>1.046.644</b>   | <b>3.801.768</b>                                  | <b>3.801.768</b>                |
| Saldo inicial al 01.01.2018                     | 1.753.405                 | 1.719             |                        |                       | 1.719                           | 887.273  | 2.642.397   | 2.642.397                       |
| Resultados integrales del año                   |                           |                   |                        |                       |                                 | 402.021  | 402.021   | 402.021                         |
| Dividendos definitivos                          |                           |                   |                        |                       |                                 | (200.000)  | (200.000)   | (200.000)                       |
| Dividendos provisorios                          |                           |                   |                        |                       |                                 | (100.000)  | (100.000)   | (100.000)                       |
| Otro incremento (decremento) en patrimonio neto | 1.000.000                 |                   |                        |                       |                                 | (36.315)   | 963.685   | 963.685                         |
| <b>Saldos finales al 31.12.2018</b>             | <b>2.753.405</b>          | <b>1.719</b>      | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>1.719</b>                    | <b>952.979</b>   | <b>3.708.103</b>                                  | <b>3.708.103</b>                |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

|   | Nota<br>N° | Acumulados            |                       |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
|   |            | Enero - Diciembre     |                       |
|   |            | 2019<br>M\$           | 2018<br>M\$           |
| <b>Estado de resultados</b>                         |            |                       |                       |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                           |            |                       |                       |
| Ingresos de actividades ordinarias                  | 20         | 2.941.566             | 2.629.042             |
| Costo de ventas                                     | 20         | <u>(901.091)</u>      | <u>(851.373)</u>      |
| <b>GANANCIAS (PÉRDIDA) BRUTA</b>                    |            | <u>2.040.475</u>      | <u>1.777.669</u>      |
| Gasto de administración                             |            | (1.603.074)           | (1.361.218)           |
| Ingresos financieros                                |            | 5.593                 | 8.976                 |
| Gastos financieros                                  |            | (19.739)              | (2.342)               |
| Otros egresos                                       |            | (7.182)               | -                     |
| Diferencias de cambio                               |            | -                     | 128                   |
| Resultado por unidades de reajuste                  |            | <u>-</u>              | <u>-</u>              |
| <b>GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS</b>                 |            | <u>416.073</u>        | <u>423.213</u>        |
| <b>GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>           | 14         | <u>(25.989)</u>       | <u>(21.192)</u>       |
| <b>GANANCIA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUAS</b> |            | <u>390.084</u>        | <u>402.021</u>        |
| <b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>                       |            | <u><b>390.084</b></u> | <u><b>402.021</b></u> |
| Ganancia básicas por acción                         |            | <u>1.114,53</u>       | <u>1.148,63</u>       |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros



**SMB FACTORING S.A.**



**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN POR LOS EJERCICIOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(En miles de pesos - M\$)

---

|  | Nota | Acumulados            |                       |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
|  |      | Enero - Diciembre     |                       |
|  | N°   | 2019                  | 2018                  |
|  |      | M\$                   | M\$                   |
| <b>Estado de resultados Integral por función</b> |      |                       |                       |
| Ganancia   | 22   | <u>390.084</u>        | <u>402.021</u>        |
| Resultado integral total                         |      | <u><u>390.084</u></u> | <u><u>402.021</u></u> |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO POR LOS EJERCICIOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles pesos - M\$)

|   | Nota<br>N° | 31.12.2019<br>M\$     | 31.12.2018<br>M\$       |
|---|------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>    |            |                       |                         |
| Clases de cobros por actividades de operación:  |            |                       |                         |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                  |            | 26.004.912            | 27.335.901              |
| Clases de pagos:  |            |                       |                         |
| Pagos a clientes y proveedores por el suministro de bienes y servicios                |            | (26.015.359)          | (28.667.158)            |
| Intereses pagados   |            | (537.844)             | (502.670)               |
| Intereses recibidos   |            | -                     | -                       |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagado)                                       |            | -                     | -                       |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |            | -                     | -                       |
|   |            | <u>(548.291)</u>      | <u>(1.833.927)</u>      |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b>    |            |                       |                         |
| Compras de propiedades, planta y equipo   |            | -                     | (26.924)                |
| Pago cuotas de leasing  |            | (18.795)              | (2.651)                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |            | -                     | -                       |
|   |            | <u>(18.795)</u>       | <u>(29.575)</u>         |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:</b> |            |                       |                         |
| Aumento de capital  |            | -                     | 600.000                 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo                                      |            | 6.622.930             | 5.443.169               |
| Préstamos de entidades relacionadas   |            | 1.168.459             | 1.206.030               |
| Pago de dividendos  |            | (300.000)             | (300.000)               |
| Pago de préstamos a entidades relacionadas  |            | (1.015.843)           | (1.352.158)             |
| Pago de préstamos   |            | (6.705.204)           | (3.005.066)             |
|   |            | <u>(229.658)</u>      | <u>2.591.975</u>        |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de financiación      |            | <u>(229.658)</u>      | <u>2.591.975</u>        |
| Flujo neto del período  |            | (796.744)             | 728.473                 |
| Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del período                              |            | <u>1.083.423</u>      | <u>354.950</u>          |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO                           |            | <u><u>286.679</u></u> | <u><u>1.083.423</u></u> |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### ÍNDICE

| <b>CONTENIDO</b>   | <b>PÁG.</b> |
|--|-------------|
| 1. INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES                                 | 1           |
| 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES | 2           |
| 3. REGULACIÓN SECTORIAL  | 12          |
| 4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO   | 12          |
| 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTO  | 15          |
| 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES                                      | 16          |
| 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                   | 16          |
| 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS  | 17          |
| 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES            | 17          |
| 10. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS                                | 21          |
| 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                                     | 24          |
| 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA                         | 24          |
| 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO  | 25          |
| 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS                      | 26          |
| 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES                | 32          |
| 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES            | 32          |
| 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS                          | 33          |
| 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTE                              | 33          |
| 19. PATRIMONIO NETO  | 33          |
| 20. INGRESOS Y COSTOS  | 35          |
| 21. REMUNERACIÓN Y GASTOS DEL PERSONAL                                   | 36          |
| 22. GANANCIA BÁSICA POR ACCIÓN   | 36          |
| 23. MEDIO AMBIENTE   | 36          |
| 24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019               | 36          |
| 25. HECHOS ESENCIALES  | 37          |
| 26. HECHOS POSTERIORES   | 38          |

## **SMB FACTORING S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

### **1. INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES**

SMB Factoring S.A., RUT 99.513.410-1, es una Sociedad anónima cerrada la cual se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el número 933 de fecha 24 de febrero de 2006 y está bajo fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

SMB Factoring S.A. tiene como objeto social la realización de operaciones de factoring no bancario, pudiendo adquirir de personas naturales o jurídicas, con o sin responsabilidad para estas, el todo o parte de créditos o cuentas por cobrar, documentadas por medio de facturas, letras de cambio, pagarés y cualesquiera otros documentos sean mercantiles o no; otorgar financiamiento a terceros, con o sin garantía.

Las prácticas de Gobierno Corporativo de SMB se rigen por lo dispuesto en la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y su reglamento y por la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ex Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

El Directorio de SMB está integrado por cinco miembros titulares que se eligen cada dos años por la Junta Ordinaria de Accionistas. El Directorio se reúne en sesiones ordinarias mensuales y en sesiones extraordinarias, cada vez que las necesidades sociales así lo exijan.

De acuerdo a un pacto de accionistas, celebrado el año 2003, SMB es controlada en forma conjunta e igual participación por: Inversiones Azul Ltda., First Financial S.A., Inversiones AFA Ltda., Inversiones Frima S.A. e Inversiones Veva Ltda., esta última fue absorbida, durante el ejercicio 2016, por la sociedad Inversiones CCV Ltda. por lo que pasa a ser la continuadora de los derechos accionarios de su predecesora.

Con fecha 04 de junio de 2019, se informa a la Gerencia de SMB Factoring S.A. que durante el mes de enero de 2019 el accionista Inversiones Azul Ltda, producto de una reorganización tributaria y división societaria ha traspasado sus acciones a Inversiones ENE Ltda. RUT 76.991.627-K, con lo cual esta última pasa a tener la totalidad de las acciones que Inversiones Azul Ltda. mantenía en SMB Factoring S.A.

Los estados financieros de SMB Factoring S.A. correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 28 de marzo de 2019.

La Sociedad tiene su domicilio social y oficinas principales en calle Coronel Pereira, N° 72 oficinas 303 y 304 de la comuna de las Condes en Santiago de Chile.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES**

- a) Los estados financieros de SMB Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2019, aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de marzo de 2020, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Estos estados financieros incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales.

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de SMB Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estos estados financieros se han preparado siguiendo el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método de costo, con excepción, de acuerdo a NIIF, de aquellos activo y pasivo que se registran a valor razonable.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad ha aplicado estas normas concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| <b>Nuevas NIIF</b>  | <b>Fechas de aplicación obligatoria</b>                     |
|---|---|
| NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |
| NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2021 |
| <b>Nuevas interpretaciones</b>  | <b>Fechas de aplicación obligatoria</b>                     |
| CINIIF 22, transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas. | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios                          | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

| Enmiendas a NIIF   | Fechas de aplicación obligatoria                            |
|--|---|
| NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |
| NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |
| Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (modificaciones a NIC 19, Beneficios a empleados)  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |
| NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto | Fecha efectiva diferida indefinidamente                     |
| Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2019 |
| Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2020 |
| Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2020 |
| Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)  | Períodos anuales iniciados o después del 1 de enero de 2020 |

- b) **Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas** – La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.
- c) **Estimaciones realizadas** – En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- **Litigios y otras contingencias**

En los casos que la administración y los abogados de la Sociedad han opinado que las causas tienen un grado de posibilidad de ocurrencia, se ha constituido una provisión al respecto.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos relacionados con los montos reportados de activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las partidas importantes sujetas a dicha estimación y supuestos incluyen la valuación de provisión de deudores incobrables, inventarios y obligaciones medioambientales.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados periódicamente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

- 1. Moneda funcional y de presentación** - Los estados financieros son presentados en pesos chilenos (CLP\$), que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información financiera presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana. La Sociedad mantiene registros contables en pesos chilenos. Las transacciones en otras monedas son registradas al tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Las paridades utilizadas son las siguientes:

|                      | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------|------------|------------|
|                      | \$         | \$         |
| Unidad de fomento    | 28.309,94  | 27.565,79  |
| Dólar estadounidense | 748,74     | 694,77     |

- 2. Principios contables** - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las que han sido adoptadas en Chile bajo denominación: Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

SMB Factoring S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2010, por lo cual la fecha de inicio de la transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2009.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

---

### 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3. **Propiedades, plantas y equipos** - Las instalaciones de oficina y equipos se valoran a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los elementos adquiridos con anterioridad a la fecha en que SMB efectuó su transición a las NIIF incluyen en el costo de adquisición, en su caso, las revalorizaciones para ajustar su valor por efecto de la inflación registrada hasta esa fecha.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento y reparación se registran directamente en resultados como costo del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad, en base al resultado de las pruebas de deterioro explicados, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

Las instalaciones de oficina y equipos, neto en su caso del valor residual del mismo, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil estimada se revisa periódicamente y si procede, se ajusta en forma prospectiva.

A continuación, se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

|                                    | Años de vida útil estimada |
|------------------------------------|----------------------------|
| Instalaciones y muebles de oficina | 2 - 5                      |
| Equipos informáticos               | 2 - 5                      |

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Planta y Equipos se reconocen como resultado del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.



**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

4. **Arrendamientos** – Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

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

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del 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 y hasta el final del plazo del arrendamiento.

**5. Activos y pasivos financieros**

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

- a) Valores negociables:

Las inversiones en valores negociables corresponden a cuotas de fondos mutuos, las que se presentan al valor de rescate al cierre de cada período.

- b) Deudores por venta y cuentas por cobrar:

Corresponden a deudores por operaciones de Factoring e incluyen todos los documentos comerciales adquiridos de clientes, los cuales se presentan a su valor nominal, neto de la diferencia de precio no devengada, de las retenciones por factoring y de la provisión para deudas incobrables.

- c) Excedentes Factoring:

Representan la totalidad o saldos del monto no financiado de un documento factorizado después que el mismo ha sido cancelado por el deudor, los cuales se presentan a su valor nominal.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

d) Facturas no Factoring:

Corresponden a montos recaudados por la Sociedad, sin embargo, dichos montos no han sido cedidos en la operación de factoring. Estos pueden ser restituidos al cliente o aplicados a colocaciones de factoring vigentes, los cuales se presentan a su valor nominal.

**6. Deterioro de activos**

- 1. Activos no financieros** - El importe en libros de los activos no financieros de la Sociedad, distintos de los inventarios son revisados en cada fecha de informe para determinar si existe algún indicio de deterioro. Las pruebas de deterioro formales para todos los otros activos se realizan cuando hay un indicador de deterioro. En cada fecha de presentación de informes, se hace una evaluación para determinar si existen indicios de deterioro. La Sociedad realiza anualmente una revisión interna de los valores de los activos, la cual se utiliza como una fuente de información para evaluar cualquier indicio de deterioro. Los factores externos, tales como cambios en los procesos futuros esperados, el precio de los productos básicos, los costos y otros factores de mercado también son monitoreados para evaluar los indicadores de deterioro. Si existe algún indicador de deterioro se calcula una estimación del valor recuperable del activo. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

Si el importe en libros del activo excede su valor recuperable, el activo se deteriora y la pérdida por deterioro es reconocido en resultados, a fin de reducir el importe en libros en el estado de situación financiera a su valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor valor entre el valor razonable y el valor en uso. El valor razonable se determina como la cantidad que se obtendría de la venta del activo en una transacción de mercado entre partes informadas y dispuestas.

El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros estimados que se espera surjan del uso continuo de la Sociedad en su forma actual y su eventual eliminación.

El valor de uso se determina mediante la aplicación de los supuestos específicos para el uso continuado de la Sociedad y no puede considerar desarrollos futuros. Estos supuestos son diferentes a los utilizados en el cálculo de valor razonable y, por consiguiente, el cálculo del valor en uso puede dar un resultado diferente (por lo general menor) que el cálculo del valor razonable.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

En la evaluación de los indicadores de deterioro y en la realización de cálculos de deterioro, los activos son considerados como una sola unidad generadora de efectivo.

- 2. Política en estimaciones de incobrabilidad de deudores por venta y cuentas por cobrar** – Los factores utilizados por la Sociedad para la determinación de la provisión de deuda incobrable considera una evaluación de la cartera de créditos otorgados, la cual es realizada por la Gerencia y que cuenta con la aprobación de Directorio, tomando para ello el monto de colocaciones totales, distribuido en base a rangos de períodos de vencimiento que se han establecido para tales efectos, sobre los cuales se aplica un porcentaje de provisión, considerando además los montos de cheques protestados, garantías existentes y que están constituidas a favor de la Sociedad y la recaudación recibida al cierre del período contable.

La evaluación del riesgo de la cartera y con lo cual se determinan los factores a aplicar, considera principalmente la rotación de los documentos financiados, la experiencia y conocimiento de la industria donde operan los clientes y deudores, la morosidad por tipo de documentos y la calidad de los deudores cedidos, quienes son los responsables del pago de los documentos adquiridos, en primera instancia.

La provisión estimada sobre la cartera de factoring y propuesta por el Directorio es la siguiente:

| Rango de fecha de vencimiento | % a aplicar |
|-------------------------------|-------------|
| Al día                        | 1,00        |
| 1 - 30 días                   | 2,50        |
| 31- 60 días                   | 3,50        |
| 61 - 90 días                  | 7,00        |
| 91 - 120 días                 | 15,00       |
| 121 - 150 días                | 25,00       |
| 151 - 180 días                | 60,00       |
| 181 - 210 días                | 75,00       |
| 211 - 250 días                | 85,00       |
| Mayor a 250 días              | 100,00      |

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 7. Préstamos que devengan intereses** - Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor justo, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado.

Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos 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 tasa de interés efectiva.

Los recursos ajenos se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

- 8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** - Corresponde a aquellos acreedores que en forma diaria y permanente nos apoyan en nuestra operación comercial, siendo valorados a su valor justo.

Los pasivos financieros se reconocen a su valor nominal, ya que no existe una diferencia relevante con su valor a costo amortizado.

- 9. Provisiones** - Una provisión es reconocida si, como resultado de un acontecimiento pasado, La Sociedad tiene una obligación legal o tácita en el presente que puede ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que se requiera de una erogación de beneficios económicos para liquidar la obligación.

- 10. Transacciones en unidades reajustables** - Las Unidades de fomento (UF) son unidades de reajuste las cuales son convertidas a pesos chilenos, la variación de la tasa de cambio es registrada en el Estado de Resultados en el ítem “Resultado por unidades de reajuste”.

- 11. Impuesto a las ganancias** - El resultado por impuesto a las ganancias del período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias. Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputan en resultado como un abono al rubro impuestos a las ganancias, salvo que existan dudas sobre su realización tributaria, en cuyo caso no se reconocen hasta su materialización efectiva, o correspondan a incentivos tributarios específicos, registrándose en este caso como subvenciones.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

**12. Reconocimiento de ingresos y gastos:**

- 1) **Ingresos por intereses:** Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a IFRS, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir, neto de provisiones por incobrabilidad, y la tasa de interés efectiva aplicable.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar, los que están representados principalmente por intereses, reajustes y comisiones.

- 2) **Gastos:** Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Adicionalmente se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

13. **Ganancia (pérdida) por acción** - La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

- 14. Dividendos** - El artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendos a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor Patrimonio Neto en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

- 15. Estado de flujos de efectivo**- Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes de efectivo, entendiendo por esto las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

- 16. Medio ambiente** - Las actividades de la Sociedad no tienen efectos contaminantes y no ha adoptado una política que genere desembolsos imputables al resultado o que pueden ser capitalizados.

### **3. REGULACIÓN SECTORIAL**

En el ámbito jurídico las empresas de factoring carecen de un marco legal específico y sus operaciones se sustentan básicamente en los Códigos Civil y de Comercio, así como la Ley N° 19.983 del 15 de marzo del 2004 que le otorgó mérito ejecutivo a la factura.

### **4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

#### **4.1 Factores de riesgo financiero**

El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre el margen neto utilizando para esto distintas herramientas financieras las cuales se detallan en los puntos siguientes.

a) **Riesgo de mercado**

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a varios riesgos de mercado. Con el fin de cubrir total o parcialmente estos riesgos, la Sociedad ha adoptado las siguientes medidas:

**Fluctuación de tasas de interés:** Las colocaciones de SMB Factoring S.A. están cubiertas del riesgo de tasa de interés mediante los pasivos financieros que son tomados a plazos similares, de manera que exista un calce natural de plazos que cubra la volatilidad de tasas.

**Operaciones:** Las operaciones otorgadas por SMB Factoring S.A. a sus clientes son realizadas a una tasa de descuento fija para el plazo de la colocación, lo cual en promedio son a 60 días, las tasas de captación son fijas a 30, 60 y 120 días, dichos créditos se renuevan periódicamente con el objeto de equilibrar a los plazos de colocación. Ante cambios de tasa de interés no se producen variaciones importantes en el resultado.

**Medición de riesgo:** Para el logro de un equilibrio la Sociedad cuenta con distintos mecanismos de control de riesgo, a través del cual se identifican, miden y administran los riesgos que enfrenta la operación, para la administración del mismo se disponen de distintas herramientas de medición y mecanismos de control, los cuales entregan una adecuada información para el resguardo y estabilidad patrimonial.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

#### b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Sociedad bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero. La Sociedad está expuesta a riesgo de crédito debido principalmente a sus actividades operacionales.

Para determinar el monto que representa el máximo nivel de exposición de riesgo la Sociedad toma su cartera neta (Corriente) de provisión como parámetro siendo al 31 de diciembre de 2019 monto por M\$ 13.882.028 (M\$ 13.020.430 a diciembre de 2018).

Las concentraciones de riesgo de crédito se determinan por las operaciones generadas en las distintas sucursales y se distribuyen de la siguiente forma:

- Riesgo de crédito por distribución geográfica:

|                | %              | Cartera Neta<br>31.12.19 | %              | Cartera Neta<br>31.12.18 |
|----------------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|
| IV Región      | 4,30%          | 596.927                  | 1,86%          | 242.180                  |
| V Región       | 2,40%          | 333.169                  | 1,30%          | 169.266                  |
| VIII Región    | 10,65%         | 1.478.436                | 13,35%         | 1.738.227                |
| X Región       | 25,16%         | 3.492.718                | 28,23%         | 3.675.667                |
| RM             | 57,49%         | 7.980.778                | 55,26%         | 7.195.090                |
| <b>Totales</b> | <b>100,00%</b> | <b>13.882.028</b>        | <b>100,00%</b> | <b>13.020.430</b>        |

- Riesgo de crédito por Sectores económicos:

|                | %              | Cartera Neta<br>31.12.19 | %              | Cartera Neta<br>31.12.18 |
|----------------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|
| Comercio       | 31,12%         | 4.320.087                | 33,58%         | 4.372.260                |
| Industria      | 42,33%         | 5.876.262                | 43,16%         | 5.619.618                |
| Servicios      | 26,55%         | 3.685.678                | 23,26%         | 3.028.552                |
| <b>Totales</b> | <b>100,00%</b> | <b>13.882.028</b>        | <b>100,00%</b> | <b>13.020.430</b>        |

Respecto a los sectores económicos, es importante destacar que no existe concentración por sector económico.



**4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)**

c) **Liquidez**

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Sociedad no posea fondos para pagar sus obligaciones. Debido al carácter financiero la Sociedad requiere de fondos líquidos para cumplir con sus operaciones y pagar sus obligaciones.

Por lo anterior, la Sociedad administra su efectivo y equivalentes de efectivo calzando los plazos de sus inversiones con sus obligaciones. Esta posición de efectivo y equivalentes de efectivo está invertida en instrumentos altamente líquidos a corto plazo a través de entidades financieras. La Sociedad mantiene una política de liquidez que se traduce en un significado volumen de disponibilidad de caja.

d) **Riesgo de tasa de interés**

Para disminuir el riesgo de las tasas de interés del mercado, los préstamos con instituciones bancarias, que representan cerca del 71,45% del pasivo exigible, están calzados en plazo y tomados a una tasa de interés fija.

**4.2 Gestión del riesgo del capital**

Los objetivos de la Sociedad en relación con la gestión del capital son: i) Salvaguardarlos para continuar como empresa en funcionamiento, ii) Procurar un rendimiento para los Accionistas y, iii) Mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo. Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, emitir nuevas acciones.

**4.3 Estimación del valor razonable**

El importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas por cobrar se asume que se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de las cuentas comerciales a cobrar.

**4.4 Garantías tomadas y otras mejoras crediticias.**

Además del pagaré con el aval de los socios y/o accionistas de las empresas o de terceros, en todos los casos, en algunos hay garantías tomadas a través de bienes.

El monto total de las garantías recibidas por SMB Factoring S.A. asciende a la suma de M\$ 1.684.204.-

SMB Factoring S.A. no ha constituido garantías directas ni indirectas para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones presentes y/o futuras.

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

#### 4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

##### 4.5 Activos financieros que no se encuentran en mora

Sobre la cartera que no presenta mora o deterioro la Sociedad puede informar que se trata de deudores conocidos y recurrentes en el factoring, por lo que no presenta problema respecto a la solvencia y la estimación de recuperación es de un 100% de estos valores. Este valor es inexistente, ya que los valores renegociados no han producido mora posterior o inconvenientes respecto al pago.

#### 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Las actividades de la sociedad están orientadas fundamentalmente a operaciones de factoring no bancario y en menor medida a operaciones de leasing financiero o de leaseback. En base a lo anteriormente expresado, la sociedad evalúa su gestión en base a sus líneas de productos, los cuales detallamos a continuación:

| <b>31 de diciembre de 2019</b>     | Ingresos<br>Factoring<br>M\$ | Ingresos<br>Leasing<br>M\$ | Otros<br>M\$ | No<br>Distribuido<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| Ingresos por venta                 | 2.166.049                    | 760.739                    | 14.778       | -                        | 2.941.566    |
| Margen del segmento que se informa | 2.166.049                    | 760.739                    | 14.778       | (901.091)                | 2.040.475    |
| Gastos de administracion y ventas  | -                            | -                          | -            | (1.603.074)              | (1.603.074)  |
| Otros                              | -                            | -                          | -            | (21.328)                 | (21.328)     |
| Resultado antes de impuesto        | 2.166.049                    | 760.739                    | 14.778       | (2.525.493)              | 416.073      |
| Impuesto a las ganancias           |                              |                            |              | (25.989)                 | (25.989)     |
| Resultado del período              | 2.166.049                    | 760.739                    | 14.778       | (2.551.482)              | 390.084      |

| <b>31 de diciembre de 2018</b>     | Ingresos<br>Factoring<br>M\$ | Ingresos<br>Leasing<br>M\$ | Otros<br>M\$ | No<br>Distribuido<br>M\$ | Total<br>M\$ |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| Ingresos por venta                 | 1.945.849                    | 672.007                    | 11.186       | -                        | 2.629.042    |
| Margen del segmento que se informa | 1.945.849                    | 672.007                    | 11.186       | (851.373)                | 1.777.669    |
| Gastos de administracion y ventas  | -                            | -                          | -            | (1.361.218)              | (1.361.218)  |
| Otros                              | -                            | -                          | -            | 6.762                    | 6.762        |
| Resultado antes de impuesto        | 1.945.849                    | 672.007                    | 11.186       | (2.205.829)              | 423.213      |
| Impuesto a las ganancias           |                              |                            |              | (21.192)                 | (21.192)     |
| Resultado del ejercicio            | 1.945.849                    | 672.007                    | 11.186       | (2.227.021)              | 402.021      |

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- El cálculo de provisiones y pasivos devengados.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

- La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

|                 | 31.12.2019     | 31.12.2018       |
|-----------------|----------------|------------------|
|                 | M\$            | M\$              |
| Caja            | 329            | 13.921           |
| Saldo en bancos | 286.350        | 510.679          |
| Fondos Mutuos   | -              | 558.823          |
| <b>Total</b>    | <b>286.679</b> | <b>1.083.423</b> |

- El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

|                      | 31.12.2019     | 31.12.2018       |
|----------------------|----------------|------------------|
|                      | M\$            | M\$              |
| Pesos chilenos       | 286.117        | 1.082.861        |
| Dólar estadounidense | 562            | 562              |
| <b>Total</b>         | <b>286.679</b> | <b>1.083.423</b> |

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

- El detalle de los Fondos Mutuos al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

| Institución                               | Instrumento   | Cuotas       | Valor Cuota<br>\$ | 31.12.2018<br>M\$ |
|---|---------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Banchile Inversiones                      | Capital Emp A | 470.840,0179 | 1.186,863         | 558.823           |
| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo</b> |               |              |                   | <b>558.823</b>    |

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

|                          | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | M\$           | M\$           |
| Seguros anticipados      | 7.825         | 7.825         |
| Garantías                | 4.813         | 3.792         |
| IVA Crédito Fiscal       | 13.455        | -             |
| Otros Gastos anticipados | 51.862        | 59.674        |
| <b>Total</b>             | <b>77.955</b> | <b>71.291</b> |

### 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

|                                    | Al 31.12.2019     |                     | Al 31.12.2018     |                     |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                                    | Corriente<br>M\$  | No Corriente<br>M\$ | Corriente<br>M\$  | No Corriente<br>M\$ |
| Cuentas por cobrar                 | 14.355.987        | 1.809.175           | 13.522.144        | 1.944.968           |
| Provisión de incobrables           | (473.959)         | -                   | (501.714)         | -                   |
| Sub total cuentas por cobrar, neto | 13.882.028        | 1.809.175           | 13.020.430        | 1.944.968           |
| Documentos por cobrar              | 250               | -                   | 250               | -                   |
| Otras cuentas por cobrar           | 134.837           | -                   | 87.705            | -                   |
| Sub total Otras cuentas por cobrar | 135.087           | -                   | 87.955            | -                   |
| <b>Total</b>                       | <b>14.017.115</b> | <b>1.809.175</b>    | <b>13.108.385</b> | <b>1.944.968</b>    |

**SMB FACTORING S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

**9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES (continuación)**

b) El detalle de las cuentas por cobrar, neto de provisión y por tipo de operación, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| Descripción   | 31.12.2019        |                  | 31.12.2018        |                  |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | Corriente         | No corriente     | Corriente         | No corriente     |
|   | M\$               | M\$              | M\$               | M\$              |
| Facturas  | 6.449.854         | -                | 6.939.976         | -                |
| Cheques   | 1.469.485         | -                | 1.190.835         | -                |
| Pagare  | 1.504.255         | -                | 1.248.329         | -                |
| Contratos   | 955.381           | -                | 1.024.518         | -                |
| Orden De Compra   | 50.100            | -                | 64.219            | -                |
| Deudores Por Leasing  | 3.452.953         | 1.809.175        | 2.552.553         | 1.944.968        |
| Cuentas por cobrar  | 13.882.028        | 1.809.175        | 13.020.430        | 1.944.968        |
| Otras Cuentas por cobrar  | 135.087           | -                | 87.955            | -                |
| <b>Total Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)</b> | <b>14.017.115</b> | <b>1.809.175</b> | <b>13.108.385</b> | <b>1.944.968</b> |

c) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar brutas (pactada y no repactada) de acuerdo al vencimiento de la deuda es el siguiente:

| Tramos de Morosidad | 31 de diciembre de 2019          |                                      |                               |                                   |                                  |                                      |                               |                                   |                               |  |
|---------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--|
|                     | CARTERA NO SECURITIZADA          |                                      |                               |                                   |                                  | CARTERA SECURITIZADA                 |                               |                                   |                               |  |
|                     | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta M\$ | N° clientes cartera repactada | Monto cartera repactada bruta M\$ | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta M\$ | N° clientes cartera repactada | Monto cartera repactada bruta M\$ | Monto total Cartera bruta M\$ |  |
| Al Día              | 397                              | 13.726.662                           | 31                            | 246.325                           | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 13.972.987                    |  |
| 1-30 días           | 25                               | 231.247                              | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 231.247                       |  |
| 31 - 60 días        | 12                               | 88.379                               | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 88.379                        |  |
| 61 -90 días         | 6                                | 24.343                               | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 24.343                        |  |
| 91 - 120 días       | 3                                | 31.562                               | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 31.562                        |  |
| 121 - 150 días      | 2                                | 7.914                                | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 7.914                         |  |
| 151 - 180 días      | -                                | -                                    | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | -                             |  |
| 181 - 210 días      | -                                | -                                    | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | -                             |  |
| 211 - 250 días      | -                                | -                                    | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | -                             |  |
| más de 250 días     | 13                               | 134.642                              | -                             | -                                 | -                                | -                                    | -                             | -                                 | 134.642                       |  |
| <b>Total</b>        | <b>458</b>                       | <b>14.244.749</b>                    | <b>31</b>                     | <b>246.325</b>                    | <b>-</b>                         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>14.491.074</b>             |  |

**SMB FACTORING S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(En miles de pesos - M\$)

**9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES (continuación)**

| Tramos de Morosidad | 31 de diciembre de 2018          |   |                               |                                      |                                  |   |                               |                                      |                                  |
|---------------------|----------------------------------|---|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|---|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
|                     | CARTERA NO SECURITIZADA          |   |                               |                                      | CARTERA SECURITIZADA             |   |                               |                                      | Monto total Cartera bruta<br>M\$ |
|                     | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta<br>M\$ | N° clientes cartera repactada | Monto cartera repactada bruta<br>M\$ | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta<br>M\$ | N° clientes cartera repactada | Monto cartera repactada bruta<br>M\$ |                                  |
|                     |                                  |   |                               |                                      |                                  |   |                               |                                      |                                  |
| Al Día              | 305                              | 12.654.313                              | 28                            | 304.705                              | -                                | -                                       | -                             | -                                    |                                  |
| 1-30 días           | 31                               | 394.896                                 | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 394.896                          |
| 31 - 60 días        | 8                                | 63.008                                  | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 63.008                           |
| 61 -90 días         | 7                                | 23.761                                  | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 23.761                           |
| 91 - 120 días       | 2                                | 15.650                                  | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 15.650                           |
| 121 - 150 días      | 1                                | 6.770                                   | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 6.770                            |
| 151 - 180 días      | 1                                | 6.224                                   | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 6.224                            |
| 181 - 210 días      | 1                                | 11.670                                  | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 11.670                           |
| 211 - 250 días      | -                                | -                                       | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | -                                |
| más de 250 días     | 10                               | 129.102                                 | -                             | -                                    | -                                | -                                       | -                             | -                                    | 129.102                          |
| <b>Total</b>        | <b>366</b>                       | <b>13.305.394</b>                       | <b>28</b>                     | <b>304.705</b>                       | <b>-</b>                         | <b>-</b>                                | <b>-</b>                      | <b>-</b>                             | <b>13.610.099</b>                |

d) El detalle de provisión por deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes es el siguiente:

| Tramos de Morosidad | 31.12.2019                        |                               |                                  | 31.12.2018                        |                               |                                  |            |
|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------|
|                     | Deudores comerciales Bruto<br>M\$ | Provisión de Deterioro<br>M\$ | Deudores Comerciales Neto<br>M\$ | Deudores comerciales Bruto<br>M\$ | Provisión de Deterioro<br>M\$ | Deudores Comerciales Neto<br>M\$ |            |
|                     | Al Día                            | 13.972.987                    | 191.027                          | 13.781.960                        | 12.959.018                    | 167.803                          | 12.791.215 |
|                     | 1-30 días                         | 231.247                       | 80.936                           | 150.311                           | 394.896                       | 138.214                          | 256.682    |
| 31 - 60 días        | 88.379                            | 3.535                         | 84.844                           | 63.008                            | 2.520                         | 60.488                           |            |
| 61 -90 días         | 24.343                            | 24.343                        | -                                | 23.761                            | 23.761                        | -                                |            |
| 91 - 120 días       | 31.562                            | 31.562                        | -                                | 15.650                            | 15.650                        | -                                |            |
| 121 - 150 días      | 7.914                             | 7.914                         | -                                | 6.770                             | 6.770                         | -                                |            |
| 151 - 180 días      | -                                 | -                             | -                                | 6.224                             | 6.224                         | -                                |            |
| 181 - 210 días      | -                                 | -                             | -                                | 11.670                            | 11.670                        | -                                |            |
| 211 - 250 días      | -                                 | -                             | -                                | -                                 | -                             | -                                |            |
| más de 250 días     | 134.642                           | 134.642                       | -                                | 129.102                           | 129.102                       | -                                |            |
| <b>Total</b>        | <b>14.491.074</b>                 | <b>473.959</b>                | <b>14.017.115</b>                | <b>13.610.099</b>                 | <b>501.714</b>                | <b>13.108.385</b>                |            |

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

### 9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES (continuación)

Los movimientos durante el ejercicio en la provisión de deterioro de deudores comerciales fueron los siguientes:

|                        | 31.12.2019            | 31.12.2018            |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | M\$                   | M\$                   |
| Saldo al 01 de enero   | 501.714               | 490.323               |
| Aumentos del ejercicio | 107.000               | 120.000               |
| Montos castigados      | <u>(134.755)</u>      | <u>(108.609)</u>      |
| <b>Saldo Neto</b>      | <b><u>473.959</u></b> | <b><u>501.714</u></b> |

La Sociedad tiene como política considerar morosa una operación de factoring luego de 90 días vencido el documento cedido, esto dado que previo a este período la cobranza la recuperación permite esta consideración.

Se considera el castigo de un deudor comercial luego de que se hayan agotado todas las instancias de cobranza judicial informadas por el área legal de la Sociedad, no existiendo castigos a la fecha de este estado financiero.

e) El detalle de la cartera protestada y en cobranza judicial es el siguiente:

|  | 31.12.2019              |                | 31.12.2018              |                |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|  | Cartera No Securitizada |                | Cartera No Securitizada |                |
|  | Numero de clientes      | Monto Mora M\$ | Numero de clientes      | Monto Mora M\$ |
| Documentos por cobrar protestados          | 18                      | 157.256        | 17                      | 123.532        |
| Documentos por cobrar en cobranza judicial | 23                      | 517.395        | 12                      | 247.784        |

Al 31 de diciembre de 2019 se considera una cobrabilidad de un 79% de las deudas en cobranza judicial (76% a diciembre de 2018), dado el avance de las gestiones que el área legal realiza permanentemente.

Las gestiones de cobranza judicial se realizan sobre aquellos documentos que ya han sido protestados.

Existe una revisión permanente de los grados de morosidad de cartera a objeto de ejercer oportunamente las acciones de cobro correspondiente. Para el riesgo de crédito no existen garantías directas materialmente importantes.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

### 10. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos con empresas relacionadas corresponden a transacciones provenientes de las operaciones comerciales y financieras corrientes, las cuales han sido realizadas bajo normas legales de equidad y a precios de mercado a la época de su celebración.

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y empresas relacionadas son los siguientes:

#### a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

| Sociedad             | Rut          | Descripción<br>Transacción | Naturaleza<br>Relación | Moneda | Corrientes |               | No Corrientes |          |
|----------------------|--------------|----------------------------|------------------------|--------|------------|---------------|---------------|----------|
|                      |              |                            |                        |        | 31.12.19   | 31.12.18      | 31.12.19      | 31.12.18 |
|                      |              |                            |                        |        | M\$        | M\$           | M\$           | M\$      |
| Fisrt Financial S.A. | 96.917.040-K | Préstamo                   | Accionista             | \$     | -          | 33.333        | -             | -        |
| <b>Total</b>         |              |                            |                        |        | <b>-</b>   | <b>33.333</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> |

#### b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

| Sociedad                      | Rut          | Descripción<br>Transacción | Naturaleza<br>Relación | Moneda | Corrientes       |                  | No Corrientes |          |
|-------------------------------|--------------|----------------------------|------------------------|--------|------------------|------------------|---------------|----------|
|                               |              |                            |                        |        | 31.12.19         | 31.12.18         | 31.12.19      | 31.12.18 |
|                               |              |                            |                        |        | M\$              | M\$              | M\$           | M\$      |
| Inversiones Frima Ltda.       | 96.837.550-4 | Préstamo                   | Accionista             | \$     | 200.921          | 503.510          | -             | -        |
| Leonardo Bitrán B.            | 2.577.314-4  | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 251.976          | 201.551          | -             | -        |
| Victor Vera M.                | 4.176.882-7  | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 62.885           | 58.522           | -             | -        |
| José Miguel Valdivieso G.     | 7.569.570-5  | Préstamo                   | Director               | \$     | 196.777          | 39.745           | -             | -        |
| Inmobiliaria Valga Ltda.      | 76.010.670-4 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 646.107          | 457.747          | -             | -        |
| Jorge Ruiz-Tagle U.           | 9.385.828-K  | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | -                | 4.025            | -             | -        |
| Alejandra Salas M.            | 11.847.708-1 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 20.118           | 10.070           | -             | -        |
| Alejandra Ruiz-Tagle S.       | 20.282.965-1 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 5.590            | 3.004            | -             | -        |
| Jorge Ruiz-Tagle S.           | 19.889.369-2 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 2.394            | 2.229            | -             | -        |
| Pedro Valdivieso G.           | 5.073.378-5  | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 36.916           | 34.364           | -             | -        |
| Sebastian Valdivieso B.       | 18.634.618-1 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 17.706           | -                | -             | -        |
| Alfonso Straub VC.            | 6.666.601-8  | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 20.122           | -                | -             | -        |
| Inversiones Adriaticas Ltda.  | 76.982.470-7 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 199.854          | 186.030          | -             | -        |
| Agrícolas Los Encinos Ltda.   | 79.633.900-4 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 240.749          | 301.020          | -             | -        |
| Soc. de Inversiones CCV Ltda. | 76.419.253-2 | Préstamo                   | Indirecta              | \$     | 299.446          | 194.173          | -             | -        |
| <b>Total</b>                  |              |                            |                        |        | <b>2.201.561</b> | <b>1.995.990</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> |

No existen obligaciones que se encuentren garantizadas y deterioradas.

Existe una tasa de interés para aquellas deudas por pagar, las cuales no exceden del máximo convencional para este tipo de operaciones



# SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

## 10. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

### c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultado (faltan los intereses)

| Sociedad                 | Rut          | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción        | 31.12.2019 |                                      | 31.12.2018 |                                      |
|--------------------------|--------------|---------------------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|
|                          |              |                           |                                      | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargo) / abono | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargo) / abono |
| First Financal S.A.      | 96.917.040-K | Accionista                | Distribución de dividendo def        | 40.000     | -                                    | 40.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo provisorio | 20.000     | -                                    | 20.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Aumento de capital                   | -          | -                                    | 200.000    | -                                    |
|                          |              |                           | Abono a deuda por cobrar             | 33.333     | -                                    | 33.333     | -                                    |
| Azul Asesorías Ltda.     | 85.723.800-1 | Accionista                | Distribución de dividendo provisorio | -          | -                                    | 20.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo def        | 40.000     | -                                    | 40.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Aumento de capital                   | -          | -                                    | 200.000    | -                                    |
| Inversiones ENE Ltda.    | 76.991.627-K | Accionista                | Distribución de dividendo provisorio | 20.000     | -                                    | -          | -                                    |
| Inversiones AFA Ltda.    | 81.148.300-1 | Accionista                | Distribución de dividendo def        | 40.000     | -                                    | 40.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo provisorio | 20.000     | -                                    | 20.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Aumento de capital                   | -          | -                                    | 200.000    | -                                    |
| Inv Frima S.A.           | 96.837.550-4 | Accionista                | Préstamo recibido                    | -          | -                                    | 500.000    | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses y reajuste                 | 24.433     | (24.433)                             | 19.478     | (19.478)                             |
|                          |              |                           | Pago de Préstamo                     | 250.000    | -                                    | 460.361    | -                                    |
|                          |              |                           | Pago de intereses                    | 20.820     | -                                    | -          | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo def        | 40.000     | -                                    | 40.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo provisorio | 20.000     | -                                    | 20.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Aumento de capital                   | -          | -                                    | 200.000    | -                                    |
| Leonardo Bitrán          | 2.577.314-4  | Indirecta                 | Préstamo recibido                    | 110.000    | -                                    | 30.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Pago de Préstamo                     | -          | -                                    | 30.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Pago de intereses                    | 9.074      | -                                    | 13.910     | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses                            | 14.340     | (14.340)                             | 15.461     | (15.461)                             |
| Victor Vera              | 4.176.882-7  | Indirecta                 | Capitalización intereses             | 4.324      | -                                    | 4.342      | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses                            | 4.351      | (4.351)                              | 5.059      | (5.059)                              |
|                          |              |                           | Pago de préstamo                     | -          | -                                    | 16.337     | -                                    |
| José M. Valdivieso G.    | 7.569.570-5  | Director                  | Capitalización intereses             | 6.606      | -                                    | 521        | -                                    |
|                          |              |                           | Pago de préstamo                     | -          | -                                    | 210.712    | -                                    |
|                          |              |                           | Préstamo recibido                    | 150.000    | -                                    | 39.500     | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses                            | 7.032      | (7.032)                              | 2.056      | (2.056)                              |
| Soc. de Inversiones CCV  | 76.419.253-2 | Directa                   | Préstamo recibido                    | 90.000     | -                                    | 200.000    | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses y reajuste                 | 13.272     | (13.272)                             | 15.851     | (15.851)                             |
|                          |              |                           | Capitalización intereses             | 12.227     | -                                    | 14.956     | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo def        | 40.000     | -                                    | 40.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Distribución de dividendo provisorio | 20.000     | -                                    | 20.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Aumento de capital                   | -          | -                                    | 200.000    | -                                    |
| Alfonso Straub VC        | 6.666.601-8  | Indirecta                 | Préstamo recibido                    | 120.000    | -                                    | 98.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Pago de préstamo                     | 121.991    | -                                    | 98.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Capitalización intereses             | 1.470      | -                                    | -          | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses                            | 2.372      | (2.372)                              | 162        | (162)                                |
| Inmobiliaria Valga Ltda. | 76.010.670-4 | Indirecta                 | Pago de préstamo                     | 113.000    | -                                    | 13.000     | -                                    |
|                          |              |                           | Préstamo recibido                    | 255.000    | -                                    | -          | -                                    |
|                          |              |                           | Intereses y reajustes                | 46.353     | (46.353)                             | 36.269     | (36.269)                             |
|                          |              |                           | Interes capitalizado                 | 25.744     | -                                    | 35.774     | -                                    |

**SMB FACTORING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)**10. INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)****c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultado (continuación)**

| Sociedad                   | Rut          | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | 31.12.2019 |                                      | 31.12.2018 |                                      |
|----------------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------|------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|
|                            |              |                           |                               | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargo) / abono | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargo) / abono |
| Inmobiliaria Val Ltda.     | 76.425.263-4 | Indirecta                 | Intereses y reajustes         | -          | -                                    | 1.321      | (1.321)                              |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | -          | -                                    | 54.016     | -                                    |
| José M. Valdivieso B.      | 17.401.727-1 | Indirecta                 | Obtención de préstamo         | -          | -                                    | 5.000      | -                                    |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | -          | -                                    | 19.560     | -                                    |
|                            |              |                           | Intereses y reajustes         | -          | -                                    | 1.042      | (1.042)                              |
|                            |              |                           | Interes capitalizado          | -          | -                                    | 1.042      | -                                    |
| Pedro Valdivieso G.        | 5.073.378-5  | Indirecta                 | Intereses y reajustes         | 1.880      | (1.880)                              | 2.700      | (2.700)                              |
|                            |              |                           | Interes capitalizado          | 1.894      | -                                    | 2.604      | -                                    |
| Inversiones Adriáticas     | 76.982.470-7 | Indirecta                 | Intereses y reajustes         | 10.370     | (10.370)                             | 14.656     | (14.656)                             |
|                            |              |                           | Interes capitalizado          | 10.257     | -                                    | 14.136     | -                                    |
| Jorge Ruiz-Tagle U.        | 9.385.828-K  | Indirecta                 | Intereses                     | 50         | (50)                                 | 338        | (338)                                |
|                            |              |                           | Pago de intereses             | -          | -                                    | 335        | -                                    |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | 4.025      | -                                    | -          | -                                    |
| Alejandra Salas M.         | 11.847.708-1 | Indirecta                 | Intereses                     | 960        | (960)                                | 856        | (856)                                |
|                            |              |                           | Pago de intereses             | 924        | -                                    | 858        | -                                    |
|                            |              |                           | Obtención de préstamo         | 10.000     | -                                    | -          | -                                    |
| Alejandra Ruiz-Tagle S.    | 20.282.965-1 | Indirecta                 | Intereses                     | 192        | (192)                                | 181        | (181)                                |
|                            |              |                           | Obtención de préstamo         | 1.000      | -                                    | 1.000      | -                                    |
|                            |              |                           | Capitalización intereses      | 674        | -                                    | -          | -                                    |
|                            |              |                           | Pago de intereses             | -          | -                                    | 197        | -                                    |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | 1.000      | -                                    | -          | -                                    |
| Jorge Ruiz-Tagle S.        | 19.889.369-2 | Indirecta                 | Intereses                     | 124        | (124)                                | 129        | (129)                                |
|                            |              |                           | Obtención de préstamo         | -          | -                                    | 2.100      | -                                    |
|                            |              |                           | Capitalización intereses      | 124        | -                                    | -          | -                                    |
| Sebastian Valdivieso B.    | 18.634.618-1 | Indirecta                 | Intereses                     | -          | -                                    | 605        | (605)                                |
|                            |              |                           | Obtención de préstamo         | 17.499     | -                                    | 3.800      | -                                    |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | -          | -                                    | 11.452     | -                                    |
| Agrícola Los Encinos Ltda. | 79.633.900-4 | Indirecta                 | Intereses                     | 17.629     | (17.629)                             | 1.020      | -                                    |
|                            |              |                           | Obtención de préstamo         | 500.000    | -                                    | 300.000    | -                                    |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | 584.000    | -                                    | -          | -                                    |
|                            |              |                           | Capitalización intereses      | 14.984     | -                                    | -          | -                                    |
| RST S.A.                   | 76.585.831-3 | Indirecta                 | Intereses y reajustes         | -          | -                                    | 810        | (810)                                |
|                            |              |                           | Pago de préstamo              | -          | -                                    | 108.349    | -                                    |

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos - M\$)

---

#### 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

| Concepto   | 31.12.2019<br>M\$     | 31.12.2018<br>M\$     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Pagos provisionales mensuales                          | 142.145               | 118.299               |
| Impuesto a la renta                                    |                       | -                     |
| <b>Total Impuestos corrientes por cobrar / (pagar)</b> | <b><u>142.145</u></b> | <b><u>118.299</u></b> |

#### 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                        | 31.12.2019         |                     |                   | 31.12.2018         |                     |                   |
|------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
|                        | Monto Bruto<br>M\$ | Amortización<br>M\$ | Monto neto<br>M\$ | Monto Bruto<br>M\$ | Amortización<br>M\$ | Monto neto<br>M\$ |
| Programas informáticos | 48.736             | (48.736)            | -                 | 48.736             | (48.736)            | -                 |
| Total                  | 48.736             | (48.736)            | -                 | 48.736             | (48.736)            | -                 |

Durante el período 2019 y ejercicio 2018 no han existido movimientos del activo intangible.

Los activos intangibles de vida útil definida están constituidos principalmente por software computacionales los que en su totalidad han sido adquiridos a terceros, para los cuales la Sociedad ha definido una vida útil de 4 años.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que disponen la Gerencia, las proyecciones de los flujos de caja atribuibles a los activos intangibles permiten recuperar el valor neto de estos activos registrados al 31 de diciembre de 2019.

No existen montos comprometidos por adquisición de activos intangibles.

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

#### 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

a) La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

| Descripción                                   | 31.12.2019     |                  |                | 31.12.2018     |                  |               |
|---|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
|   | Monto Bruto    | Dep.Acum.        | Monto          | Monto Bruto    | Dep.Acum.        | Monto         |
|   | M\$            | M\$              | M\$            | M\$            | M\$              | M\$           |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 60.256         | (57.441)         | 2.815          | 60.022         | (58.406)         | 1.616         |
| Instalaciones fijas y accesorios, muebles     | 63.379         | (57.954)         | 5.425          | 62.596         | (57.209)         | 5.387         |
| Vehículos en leasing                          | 53.194         | (20.127)         | 33.067         | 53.194         | -                | 53.194        |
| Vehículos                                     | -              | -                | -              | 24.762         | (860)            | 23.902        |
| Activo por derecho en uso (1)                 | 190.666        | (10.593)         | 180.073        | -              | -                | -             |
| <b>Total</b>                                  | <b>367.495</b> | <b>(146.115)</b> | <b>221.380</b> | <b>200.574</b> | <b>(116.475)</b> | <b>84.099</b> |

b) A continuación, se presenta el movimiento de propiedades, plantas y equipos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

|                            | Equipamiento de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios, muebles | Vehículos en leasing | Vehículos     | Activo por derecho en uso (1) | Total          |
|----------------------------|---|---|----------------------|---------------|-------------------------------|----------------|
|                            | M\$   | M\$                                       | M\$                  | M\$           | M\$                           | M\$            |
| Saldo 01.01.2019           | 1.616   | 5.387                                     | 53.194               | 23.902        | -                             | 84.099         |
| Adiciones                  | 199   | 551                                       | -                    | -             | 190.666                       | 191.416        |
| Trasposos                  | 1.953   | 925                                       | (2.878)              | -             | -                             | -              |
| Desapropiaciones           | -   | -   | -                    | (23.042)      | -                             | (23.042)       |
| Depreciación               | (953)   | (1.436)                                   | (17.251)             | (860)         | (10.593)                      | (31.093)       |
| <b>Saldo al 31.12.2019</b> | <b>2.815</b>                                  | <b>5.427</b>                              | <b>33.065</b>        | <b>-</b>      | <b>180.073</b>                | <b>221.380</b> |
|                            | Equipamiento de tecnologías de la información | Instalaciones fijas y accesorios, muebles | Vehículos el leasing | Vehículos     | Total                         |                |
|                            | M\$   | M\$                                       | M\$                  | M\$           | M\$                           |                |
| Saldo 01.01.2018           | 2.592   | 4.960                                     | -                    | 32.396        | 39.948                        |                |
| Adiciones                  | -   | 2.849                                     | 53.194               | 24.075        | 80.118                        |                |
| Desapropiaciones           | -   | -   | -                    | (26.547)      | (26.547)                      |                |
| Depreciación               | (976)   | (2.422)                                   | -                    | (6.022)       | (9.420)                       |                |
| <b>Saldo al 31.12.2018</b> | <b>1.616</b>                                  | <b>5.387</b>                              | <b>53.194</b>        | <b>23.902</b> | <b>84.099</b>                 |                |

(1) Incluye activo por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2.4

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO (continuación)

c) Otras informaciones.

La Sociedad no mantenía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, compromisos de adquisición de bienes de inmovilizado material por ningún monto, respectivamente.

El monto del inmovilizado material en explotación totalmente depreciado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no es significativo.

No existen activos con restricciones de titularidad ni pignorados como garantía de cumplimiento de deuda.

### 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

a) El origen de los impuestos diferidos registrado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

| Diferencia temporal                          | Activos por impuestos diferidos |                | Pasivos por impuestos diferidos |                |
|--|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
|  | 31.12.2019                      | 31.12.2018     | 31.12.2019                      | 31.12.2018     |
|  | M\$                             | M\$            | M\$                             | M\$            |
| Diferencia activos tributarios - financieros | 238.683                         | 256.675        | -                               | -              |
| Provisión Incobrables                        | 127.969                         | 135.463        | -                               | -              |
| Provisión de vacaciones                      | 10.732                          | 5.332          | -                               | -              |
| Cuentas por cobrar leasing                   | -                               | -              | 282.255                         | 276.774        |
| Total impuestos diferidos                    | <u>377.384</u>                  | <u>397.470</u> | <u>282.255</u>                  | <u>276.774</u> |

b) El impuesto a las ganancias se desglosa de la siguiente manera.

| Gastos por impuestos utilizando la tasa legal | 31.12.2019      |
|---|-----------------|
|   | M\$             |
| Gasto tributario corriente                    | -               |
| Efecto impuesto diferido                      | <u>(25.989)</u> |
| Ingreso (Gasto) por impuesto                  | <u>(25.989)</u> |

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (continuación)

- c) Conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva.

| <b>Gastos por impuestos utilizando la tasa legal</b>  | <b>31.12.2019</b> |
|---|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        |
| Resultado antes de impuesto a la renta (M\$)          | 416.073           |
| Tasa legal de impuesto vigente                        | 27,0%             |
| Gastos por impuestos a la renta utilizando tasa legal | 112.340           |
| Otros incrementos (decrementos)                       | <u>(112.340)</u>  |
| Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva        | <u><u>-</u></u>   |

- d) Conciliación de la Tasa Impositiva Legal con la Tasa Impositiva Efectiva

|  |                 |
|--|-----------------|
| Tasa Impositiva legal                          | 27,00%          |
| Otros incrementos (decrementos)                | <u>(27,00%)</u> |
| Gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva | <u><u>-</u></u> |

### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

1. Las clases de préstamos que devengan intereses son los siguientes:

|                                   | 31.12.2019              |                       | 31.12.2018               |                       |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                   | Corriente               | No Corriente          | Corriente                | No Corriente          |
|                                   | M\$                     | M\$                   | M\$                      | M\$                   |
| Préstamos que devengan intereses: |                         |                       |                          |                       |
| Préstamos bancarios               | 8.909.679               | 471.903               | 8.065.494                | 355.847               |
| Préstamos No bancarios            | 900.848                 | -                     | 2.214.562                | -                     |
| Pasivo por arrendamiento          | 160.043                 | -                     | -                        | -                     |
| <b>Total</b>                      | <u><u>9.970.570</u></u> | <u><u>471.903</u></u> | <u><u>10.280.056</u></u> | <u><u>355.847</u></u> |

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

#### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

2. El desglose de los Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

##### Al 31 de diciembre de 2019

| RUT<br>Acreedor | Entidad<br>Acreedora  | Moneda             | Tipo de<br>Amort. | Tasa         |                | Vencimiento<br>Hasta 1 mes | Entre 1 y 3<br>meses | Entre 3 y 12<br>meses | Total<br>Corriente | Total No<br>Corriente |
|-----------------|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------|----------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                 |                       |                    |                   | Nominal<br>% | Garantía       |                            |                      |                       |                    |                       |
| 97.080.000-K    | Banco Bice            | \$ No reajustables | Mensual           | 0,50%        | Comfort Letter | 19.281                     | 205.113              | 423.606               | 648.000            | 68.762                |
| 97.006.000-6    | Banco BCI             | \$ No reajustables | Mensual           | 0,51%        | Comfort Letter | 36.913                     | 473.603              | 938.692               | 1.449.208          | 158.590               |
| 97.053.000-2    | Banco Security        | \$ No reajustables | Mensual           | 0,51%        | Comfort Letter | 168.242                    | 71.000               | 182.000               | 421.242            | -                     |
| 97.036.000-K    | Banco Santander       | \$ No reajustables | Mensual           | 0,50%        | Comfort Letter | 380.172                    | 179.218              | 758.635               | 1.318.025          | 126.054               |
| 97.004.000-5    | Banco Chile           | \$ No reajustables | Mensual           | 0,45%        | Comfort Letter | 5.189                      | 1.100.000            | -                     | 1.105.189          | -                     |
| 97.030.000-7    | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual           | 0,46%        | Comfort Letter | 20.870                     | 567.031              | 711.171               | 1.299.072          | -                     |
| 97.030.000-8    | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual           | 0,75%        | Leasing        | 1.410                      | 2.839                | 13.085                | 17.334             | 15.205                |
| 97.011.000-3    | Banco Internacional   | \$ No reajustables | Mensual           | 0,52%        | Comfort Letter | 203.041                    | 450.000              | -                     | 653.041            | -                     |
| 97.041.000-7    | Banco Itaú            | \$ No reajustables | Mensual           | 0,47%        | Comfort Letter | 5.896                      | 709.800              | -                     | 715.696            | -                     |
| 97.032.000-8    | Banco Scotiabank Azul | \$ No reajustables | Mensual           | 0,44%        | Comfort Letter | 1.038                      | 475.622              | 52.533                | 529.193            | -                     |
| 99.500.410-0    | Banco Consorcio       | \$ No reajustables | Mensual           | 0,51%        | Comfort Letter | 314.772                    | 365.799              | 73.108                | 753.679            | 103.292               |
|                 |                       |                    |                   |              |                | 1.156.824                  | 4.600.025            | 3.152.830             | 8.909.679          | 471.903               |

##### Al 31 de diciembre de 2018

| RUT<br>Acreedor | Entidad<br>Acreedora  | Moneda             | Tipo de<br>Amort. | Tasa         |                | Vencimiento<br>Hasta 1 mes | Entre 1 y 3<br>meses | Entre 3 y 12<br>meses | Total<br>Corriente | Total No<br>Corriente |
|-----------------|-----------------------|--------------------|-------------------|--------------|----------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                 |                       |                    |                   | Nominal<br>% | Garantía       |                            |                      |                       |                    |                       |
| 97.080.000-K    | Banco Bice            | \$ No reajustables | Mensual           | 0,45%        | Comfort Letter | 13.764                     | -                    | 600.000               | 613.764            | -                     |
| 97.006.000-6    | Banco BCI             | \$ No reajustables | Mensual           | 0,58%        | Comfort Letter | 72.279                     | 169.100              | 1.291.478             | 1.532.857          | 104.748               |
| 97.053.000-2    | Banco Security        | \$ No reajustables | Mensual           | 0,57%        | Comfort Letter | 5.452                      | -                    | 341.000               | 346.452            | -                     |
| 97.036.000-K    | Banco Santander       | \$ No reajustables | Mensual           | 0,62%        | Comfort Letter | 414.134                    | 25.191               | 271.680               | 711.005            | 52.172                |
| 97.004.000-5    | Banco Chile           | \$ No reajustables | Mensual           | 0,50%        | Comfort Letter | 314.415                    | 400.000              | 400.000               | 1.114.415          | -                     |
| 97.030.000-7    | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual           | 0,54%        | Comfort Letter | 32.422                     | 365.977              | 723.853               | 1.122.252          | 86.656                |
| 97.030.000-8    | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual           | 0,75%        | Leasing        | 1.335                      | 2.687                | 12.403                | 16.425             | 34.116                |
| 97.011.000-3    | Banco Internacional   | \$ No reajustables | Mensual           | 0,57%        | Comfort Letter | 206.862                    | 458.644              | 22.047                | 687.553            | -                     |
| 97.041.000-7    | Banco Itaú            | \$ No reajustables | Mensual           | 0,55%        | Comfort Letter | 660.641                    | -                    | -                     | 660.641            | -                     |
| 97.032.000-8    | Banco Scotiabank Azul | \$ No reajustables | Mensual           | 0,55%        | Comfort Letter | 207.432                    | 23.980               | 324.385               | 555.797            | 78.155                |
| 99.500.410-0    | Banco Consorcio       | \$ No reajustables | Mensual           | 0,56%        | Comfort Letter | 6.747                      | 8.447                | 689.139               | 704.333            | -                     |
|                 |                       |                    |                   |              |                | 1.935.483                  | 1.454.026            | 4.675.985             | 8.065.494          | 355.847               |

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

#### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

3. El desglose de los Préstamos No Bancarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente

##### 31 de diciembre de 2019

| RUT          | Entidad                    | Moneda             | Tipo de Amort. | Tasa Nominal % | Vencimiento |                   |                    | Total      |
|--------------|----------------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------|-------------------|--------------------|------------|
|              |                            |                    |                |                | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12 meses |            |
| Acreeedor    | Acreeedora                 |                    |                |                | M\$         | M\$               | M\$                | 31.12.2019 |
| 99.501.480-7 | Penta Financiero           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,71%          |             | 649.963           | -                  | 649.963    |
| 9.682.220-0  | Jaime Acevedo R.           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,55%          | 10.157      | 40.000            | -                  | 50.157     |
| 7.522.494-K  | Fernando Araya             | \$ No reajustables | Mensual        | 0,55%          | 154         | 20.000            | -                  | 20.154     |
| 6.435.544-9  | Clemencia Gómez P.         | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 6           | 30.321            | -                  | 30.327     |
| 5.038.123-4  | Bernardita Aldunate C.     | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 100.076     | -                 | -                  | 100.076    |
| 4.341.827-0  | Juan Manuel Silva Garretón | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 50.171      | -                 | -                  | 50.171     |
| Total        |                            |                    |                |                | 160.564     | 740.284           | -                  | 900.848    |

##### 31 de diciembre de 2018

| RUT          | Entidad                  | Moneda             | Tipo de Amort. | Tasa Nominal % | Vencimiento |                   |                    | Total      |
|--------------|--------------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------|-------------------|--------------------|------------|
|              |                          |                    |                |                | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12 meses |            |
| Acreeedor    | Acreeedora               |                    |                |                | M\$         | M\$               | M\$                | 31.12.2018 |
| 60.706.000-2 | CORFO                    | \$ No reajustables | Trimestral     | 0,38%          | 1.009.880   | -                 | -                  | 1.009.880  |
| 99.501.480-7 | Penta Financiero         | \$ No reajustables | Mensual        | 0,71%          | 1.576       | 613.960           | -                  | 615.536    |
| 9.682.220-0  | Jaime Acevedo R.         | \$ No reajustables | Mensual        | 0,65%          | 10.301      | 40.000            | -                  | 50.301     |
| 7.522.494-K  | Fernando Araya           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,65%          | 107         | 15.000            | -                  | 15.107     |
| 6.435.544-9  | Clemencia Gómez P.       | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 166.782     | -                 | -                  | 166.782    |
| 5.761.839-6  | Mario Moure R.           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | -           | 140.137           | -                  | 140.137    |
| 79.989.700-K | Soc.Agrícola Albal Ltda. | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 108.696     | 108.123           | -                  | 216.819    |
| Total        |                          |                    |                |                | 1.297.342   | 917.220           | -                  | 2.214.562  |



## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

#### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

4. El desglose de los flujos a los vencimientos y la tasa de interés nominal de Préstamo Bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

##### Al 31 de diciembre de 2019

| RUT          | Entidad               | Moneda             | Tipo de Amort. | Tasa Nominal % | Garantía       | Vencimiento | Total       | Corriente    | Total No Corriente |         |
|--------------|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|---------|
| Acreedor     | Acreedora             |                    |                |                |                | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 | Entre 3 y 12 | 31.12.19           |         |
|              |                       |                    |                |                |                | M\$         | M\$         | M\$          | M\$                |         |
| 97.080.000-K | Banco Bice            | \$ No reajustables | Mensual        | 0,50%          | Comfort Letter | 3.058       | 208.882     | 451.761      | 663.701            | 73.391  |
| 97.006.000-6 | Banco BCI             | \$ No reajustables | Mensual        | 0,51%          | Comfort Letter | 22.793      | 490.306     | 969.909      | 1.483.008          | 168.210 |
| 97.053.000-2 | Banco Security        | \$ No reajustables | Mensual        | 0,51%          | Comfort Letter | 164.210     | 73.173      | 187.438      | 424.821            | -       |
| 97.036.000-K | Banco Santander       | \$ No reajustables | Mensual        | 0,50%          | Comfort Letter | 374.181     | 186.883     | 785.511      | 1.346.575          | 129.362 |
| 97.004.000-5 | Banco Chile           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,45%          | Comfort Letter | -           | 1.114.760   | -            | 1.114.760          | -       |
| 97.030.000-7 | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual        | 0,46%          | Comfort Letter | 8.939       | 583.087     | 729.913      | 1.321.939          | -       |
| 97.030.000-8 | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual        | 0,75%          | Leasing        | 1.864       | 3.728       | 16.774       | 22.366             | 20.502  |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional   | \$ No reajustables | Mensual        | 0,52%          | Comfort Letter | 203.000     | 457.053     | -            | 660.053            | -       |
| 97.041.000-7 | Banco Itaú            | \$ No reajustables | Mensual        | 0,47%          | Comfort Letter | -           | 723.948     | -            | 723.948            | -       |
| 97.032.000-8 | Banco Scotiabank Azul | \$ No reajustables | Mensual        | 0,44%          | Comfort Letter | 481.237     | 53.851      | -            | 535.088            | -       |
| 99.500.410-0 | Banco Consorcio       | \$ No reajustables | Mensual        | 0,51%          | Comfort Letter | 314.716     | 373.120     | 80.250       | 768.086            | 107.000 |
|              |                       |                    |                |                |                | 1.573.998   | 4.268.791   | 3.221.556    | 9.064.345          | 498.465 |

##### Al 31 de diciembre de 2018

| RUT          | Entidad               | Moneda             | Tipo de Amort. | Tasa Nominal % | Garantía       | Vencimiento | Total       | Corriente    | Total No Corriente |         |
|--------------|-----------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|---------|
| Acreedor     | Acreedora             |                    |                |                |                | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 | Entre 3 y 12 | 31.12.18           |         |
|              |                       |                    |                |                |                | M\$         | M\$         | M\$          | M\$                |         |
| 97.080.000-K | Banco Bice            | \$ No reajustables | Mensual        | 0,45%          | Comfort Letter | -           | -           | 632.860      | 632.860            | -       |
| 97.006.000-6 | Banco BCI             | \$ No reajustables | Mensual        | 0,58%          | Comfort Letter | 62.513      | 176.855     | 1.336.178    | 1.575.546          | 107.584 |
| 97.053.000-2 | Banco Security        | \$ No reajustables | Mensual        | 0,57%          | Comfort Letter | -           | -           | 352.682      | 352.682            | -       |
| 97.036.000-K | Banco Santander       | \$ No reajustables | Mensual        | 0,62%          | Comfort Letter | 415.689     | 27.122      | 281.597      | 724.408            | 54.696  |
| 97.004.000-5 | Banco Chile           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,50%          | Comfort Letter | 305.940     | 609.960     | 206.000      | 1.121.900          | -       |
| 97.030.000-7 | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual        | 0,54%          | Comfort Letter | 17.878      | 378.168     | 751.493      | 1.147.539          | 89.390  |
| 97.030.000-8 | Banco Estado          | \$ No reajustables | Mensual        | 0,75%          | Leasing        | 1.864       | 3.728       | 16.776       | 22.368             | 42.868  |
| 97.011.000-3 | Banco Internacional   | \$ No reajustables | Mensual        | 0,57%          | Comfort Letter | 206.639     | 466.609     | 22.455       | 695.703            | -       |
| 97.041.000-7 | Banco Itaú            | \$ No reajustables | Mensual        | 0,55%          | Comfort Letter | 663.401     | -           | -            | 663.401            | -       |
| 97.032.000-8 | Banco Scotiabank Azul | \$ No reajustables | Mensual        | 0,55%          | Comfort Letter | 206.120     | 26.926      | 337.871      | 570.917            | 80.778  |
| 99.500.410-0 | Banco Consorcio       | \$ No reajustables | Mensual        | 0,56%          | Comfort Letter | 4.473       | 8.946       | 704.749      | 718.168            | -       |
|              |                       |                    |                |                |                | 1.884.517   | 1.698.314   | 4.642.661    | 8.225.492          | 375.316 |

## SMB FACTORING S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(En miles de pesos - M\$)

#### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

5. El desglose los flujos a los vencimientos y la tasa de interés nominal de Préstamos No Bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

##### 31 de diciembre de 2019

| RUT          | Entidad                    | Moneda             | Tipo de Amort. | Tasa Nominal % | Vencimiento     |                       |                        | Total 31.12.2019 M\$ |
|--------------|----------------------------|--------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
|              |                            |                    |                |                | Hasta 1 mes M\$ | Entre 1 y 3 meses M\$ | Entre 3 y 12 meses M\$ |                      |
| 99.501.480-7 | Penta Financiero           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,71%          | -               | 657.509               | -                      | 657.509              |
| 9.682.220-0  | Jaime Acevedo R.           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,55%          | 10.100          | 40.415                | -                      | 50.515               |
| 7.522.494-K  | Fernando Araya             | \$ No reajustables | Mensual        | 0,55%          | -               | 20.114                | -                      | 20.114               |
| 6.435.544-9  | Clemencia Gómez P.         | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | -               | 30.805                | -                      | 30.805               |
| 5.038.123-4  | Bernardita Aldunate C.     | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 100.589         | -                     | -                      | 100.589              |
| 4.341.827-0  | Juan Manuel Silva Garretón | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 50.295          | -                     | -                      | 50.295               |
| Total        |                            |                    |                |                | 160.984         | 748.843               | 0                      | 909.827              |

##### 31 de diciembre de 2018

| RUT          | Entidad                  | Moneda             | Tipo de Amort. | Tasa Nominal % | Vencimiento     |                       |                        | Total 31.12.2018 M\$ |
|--------------|--------------------------|--------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------------|------------------------|----------------------|
|              |                          |                    |                |                | Hasta 1 mes M\$ | Entre 1 y 3 meses M\$ | Entre 3 y 12 meses M\$ |                      |
| 60.706.000-2 | CORFO                    | \$ No reajustables | Trimestral     | 0,38%          | 1.011.653       | -                     | -                      | 1.011.653            |
| 99.501.480-7 | Penta Financiero         | \$ No reajustables | Mensual        | 0,71%          | -               | 616.156               | -                      | 616.156              |
| 9.682.220-0  | Jaime Acevedo R.         | \$ No reajustables | Mensual        | 0,65%          | 10.113          | 40.493                | -                      | 50.606               |
| 7.522.494-K  | Fernando Araya           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,65%          | -               | 15.247                | -                      | 15.247               |
| 6.435.544-9  | Clemencia Gómez P.       | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 166.842         | -                     | -                      | 166.842              |
| 5.761.839-6  | Mario Moure R.           | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | -               | 141.828               | -                      | 141.828              |
| 79.989.700-K | Soc.Agrícola Albal Ltda. | \$ No reajustables | Mensual        | 0,60%          | 107.982         | 110.091               | -                      | 218.073              |
| Total        |                          |                    |                |                | 1.296.590       | 923.815               | -                      | 2.220.405            |

La Comfort Letter solicitada por las instituciones financieras hace mención a mantener la estructura societaria de SMB Factoring S.A. durante el período de vigencia de las obligaciones suscritas.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (continuación)

6. Al 31 de diciembre de 2019, el movimiento del período de obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los siguientes ejercicios proyectados es el siguiente:

|                                  | Flujo total al |
|----------------------------------|----------------|
| Pasivo por arrendamiento         | 31.12.19       |
|                                  | M\$            |
| Saldo al 01 de enero de 2019     | 190.666        |
| Intereses devengados             | 7.878          |
| Pagos por arrendamiento          | (38.501)       |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 160.043        |

El análisis de los vencimientos futuros de pasivos por arrendamiento es el siguiente:

| Arrendamiento | Hasta 1 año | Más de 1 año y<br>menor a 2 años | Más de 2 año y<br>menor a 3 años | Más de 3 año y<br>menor a 4 años | Más de 4 año y<br>menor a 5 años | Total   |
|---------------|-------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------|
|               | M\$         | M\$                              | M\$                              | M\$                              | M\$                              | M\$     |
| Oficinas      | 39.654      | 42.605                           | 45.776                           | 49.182                           | 52.843                           | 230.060 |

### 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El desglose de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| Tipos                | 31.12.2019       |                     | 31.12.2018       |                     |
|----------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                      | Corriente<br>M\$ | No corriente<br>M\$ | Corriente<br>M\$ | No corriente<br>M\$ |
| Facturas por pagar   | 7.056            | -                   | 33.454           | -                   |
| Excedentes factoring | 16.604           | -                   | 10.461           | -                   |
| Dividendos por pagar | 117.025          | -                   | 120.606          | -                   |
| Retenciones y otros  | 23.343           | -                   | 9.932            | -                   |
| <b>Totales</b>       | <b>164.028</b>   | <b>-</b>            | <b>174.453</b>   | <b>-</b>            |

**Excedentes Factoring** – Representan la totalidad o saldos del monto no financiado de un documento factorizado después que el mismo ha sido cancelado por el deudor.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones de obligaciones por beneficios a los empleados determinadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| Descripción             | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|-------------------------|---------------|---------------|
|                         | M\$           | M\$           |
| Provisión de vacaciones | 39.748        | 21.298        |
| <b>Total</b>            | <b>39.748</b> | <b>21.298</b> |

### 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTE

Los saldos de este rubro determinadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

| Descripción       | 31.12.2019 | 31.12.2018    |
|-------------------|------------|---------------|
|                   | M\$        | M\$           |
| IVA Débito Fiscal | -          | 28.747        |
| <b>Total</b>      | <b>-</b>   | <b>28.747</b> |

### 19. PATRIMONIO NETO

#### a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019, el capital de la Sociedad asciende a M\$2.753.405 y está representado por 350.000 acciones de valor nominal totalmente suscritas y pagadas que se encuentran registradas en la Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS).

Con fecha 18 de mayo de 2018, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acuerda la emisión de 100.000 nuevas acciones, a un valor nominal de M\$1.000.000, las cuales son íntegramente suscritas y pagadas por los accionistas en similar proporción a la participación que mantenían antes de su emisión.

#### b) Número de acciones

|             | Acciones<br>suscritas | Acciones<br>pagadas | Acciones con<br>derecho a voto |
|-------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|
|             | Nº                    | Nº                  | Nº                             |
| Serie Única | 350.000               | 350.000             | 350.000                        |

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 19. PATRIMONIO NETO (continuación)

#### c) Capital (Monto M\$)

|             | Capital         |               |
|-------------|-----------------|---------------|
|             | Suscrito<br>M\$ | Pagado<br>M\$ |
| Serie Unica | 2.753.405       | 2.753.405     |

#### d) Dividendos

La Política de Dividendos que el Directorio someterá a aprobación por parte de la Junta Ordinaria de Accionistas considera la distribución de un dividendo de al menos un 30% de la utilidad del ejercicio.

#### e) Gestión del capital

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos inmediatos y de mediano plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

#### f) Resultados Retenidos

El detalle de los movimientos de los resultados retenidos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Movimiento                                   | 31.12.2019<br>M\$ | 31.12.2018<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldos Iniciales                             | 952.979           | 887.273           |
| Resultado del ejercicio                      | 390.084           | 402.021           |
| Dividendos definitivos                       | (200.000)         | (200.000)         |
| Dividendos provisorio                        | (100.000)         | (100.000)         |
| Dividendo provisionado                       | (117.026)         | (120.606)         |
| Efecto impuesto diferido por cambio de tasas | -                 | 11.145            |
| Otros  | 120.607           | 73.146            |
| <b>Saldo final</b>                           | <b>1.046.644</b>  | <b>952.979</b>    |

#### g) Directorio y Administración

##### g.1) Composición

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto de cinco directores titulares, que son elegidos por un período de dos años.

El equipo ejecutivo a la fecha de estos estados financieros lo componen un gerente general y ocho jefaturas.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 19. PATRIMONIO NETO (continuación)

#### g.2) Dietas de Directorio

| Nombre               | Cargo          | 01.01.19 a | 01.01.18 a |
|----------------------|----------------|------------|------------|
|                      |                | 31.12.19   | 31.12.18   |
|                      |                | M\$        | M\$        |
| Alvaro Fischer A.    | Presidente     | 15.000     | 15.000     |
| Leonardo Bitrán B.   | Vicepresidente | 9.996      | 9.996      |
| Victor Vera M.       | Director       | 9.996      | 9.996      |
| Raúl Alcaíno L.      | Director       | 9.996      | 9.996      |
| José M.Valdivieso G. | Director       | 9.996      | 9.996      |

### 20. INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos, el detalle al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

|                               | Acumulado        |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | 01.01.2019 al    | 01.01.2018 al    |
|                               | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|                               | M\$              | M\$              |
| <b>Ingresos ordinarios:</b>   |                  |                  |
| Ingresos por facturas         | 1.439.833        | 1.196.093        |
| Ingresos por cheques          | 502.745          | 491.739          |
| Ingresos por pagarés          | 223.471          | 258.017          |
| Ingresos por leasing          | 760.739          | 672.007          |
| Otros                         | 14.778           | 11.186           |
| <b>Total ingresos</b>         | <b>2.941.566</b> | <b>2.629.042</b> |
| <b>Costos de operación:</b>   |                  |                  |
| Intereses bancarios           | 596.795          | 561.366          |
| Impuestos                     | -                | 7.030            |
| Deterioro deudores incobrable | 107.000          | 120.000          |
| Otros                         | 197.296          | 162.977          |
| <b>Total costos</b>           | <b>901.091</b>   | <b>851.373</b>   |

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

---

### 21. REMUNERACIÓN Y GASTOS DEL PERSONAL

El detalle al cierre de cada período es el siguiente:

|                           | Acumulado                          |                                    |
|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                           | 01.01.2019 al<br>31.12.2019<br>M\$ | 01.01.2018 al<br>31.12.2018<br>M\$ |
| Sueldos y salarios        | 1.114.273                          | 938.043                            |
| Otros gastos del personal | 118.243                            | 125.655                            |
| <b>Total</b>              | <b>1.232.516</b>                   | <b>1.063.698</b>                   |

### 22. GANANCIA BÁSICA POR ACCIÓN

La ganancia básica por acción atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2019

|  |     |          |
|--|-----|----------|
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos participación en el patrimonio | M\$ | 390.084  |
| Número de acciones pagadas   |     | 350.000  |
| Ganancia básica por acción   | \$  | 1.114,53 |

#### Al 31 de Diciembre de 2018

|  |     |          |
|--|-----|----------|
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos participación en el patrimonio | M\$ | 402.021  |
| Número de acciones pagadas   |     | 350.000  |
| Ganancia básica por acción   | \$  | 1.148,63 |

### 23. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha efectuado desembolsos durante los períodos concluidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por este concepto.

### 24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

#### a) Juicios y Procedimientos Legales:

##### a.1) Contingencias Judiciales Normales de la Empresa o Industria:

A la fecha de la emisión de estos estados financieros, no existen acciones judiciales interpuestas en contra de la Sociedad en relación con operaciones propias del giro. Por lo mismo, en este sentido, se estima que no existen procedimientos que puedan generar pérdidas significativas no contempladas por la Sociedad.

## SMB FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
(En miles de pesos - M\$)

### 24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (continuación)

#### a.2) Contingencias por Demandas en tribunales de carácter relevante:

Al 31 de diciembre de 2019, no existen más demandas en tribunales que las que en seguida se informan con el carácter de significativas y relevantes, que afecten o puedan afectar el presente estado financiero más allá de lo que se informa.

#### a.3) Juicios y Procedimientos Legales:

| Trib          | Rol / Ingreso | Demandado                        | Materia   | Cuantía en Juicio<br>(M\$) | en MORA<br>(M\$) |
|---------------|---------------|----------------------------------|-----------|----------------------------|------------------|
| 14° Stgo      | 34375-2018    | RIO ARNO                         | Pagaré    | 138.000                    | 138.000          |
| Peñaflor      | 1619-2017     | EICOM                            | Pagaré    | 13.061                     | 13.061           |
| 3° Concepción | 2000-2017     | CONSTRUCTORA AKCURA              | Cheques   | 16.540                     | 16.540           |
| 1° Conc       | 4022-2016     | DISTR.Y COMERC. AGUACENTER LTDA. | Pagaré    | 24.446                     | 24.446           |
| San Carlos    | 164-2017      | CRISTIAN URIBE CONTRERAS         | Pagaré    | 14.692                     | 14.692           |
| 16° Stgo      | 6339-2018     | SERV.DE INGENIERIA INFORMATICA   | Pagaré    | 13.808                     | 13.808           |
| Concepción    | 2554-2017     | RODRIGO IBAÑEZ ULLOA             | Pagaré    | 13.073                     | 13.073           |
| 3° Stgo       | 33879-2018    | SOC.DE INV.AUTOMOTRICES SIAL     | Pagaré    | 68.000                     | 68.000           |
| 1° Concepción | 4625-2019     | BAKER                            | Pagaré    | 26.534                     | 23.534           |
| 9° Stgo       | 17821-2019    | CELSO GUTIERREZ                  | Contratos | 180.000                    | 180.000          |

- a) **Garantías directas** - No se han constituido garantías directas para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones presentes o futuras.
- b) **Garantías indirectas** - No se han constituido garantías indirectas para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones presentes o futuras.

### 25. HECHOS ESENCIALES

Para el periodo de nueve meses terminados en diciembre de 2019 y previo a la emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad ha informado a la Comisión para el Mercado Financiero, los siguientes hechos relevantes:

Con fecha 30 de mayo de 2019 se informa que con fecha 17 de abril de 2019 se celebra Junta General Ordinaria de Accionistas de SMB Factoring S.A., en donde se adoptaron los siguientes acuerdos, materia de hechos esenciales, a saber:

- a) Se aprobó la Memoria, el Balance, el Estado de Resultados e informe de los Auditores Externos sometidos a su consideración por el directorio correspondientes al ejercicio 2018, así como la distribución de las utilidades del ejercicio 2018.
- b) Se acordó designar como Auditores Externos independientes de la Sociedad a la firma **Consat Auditores Consultores**.



**25. HECHOS ESENCIALES (continuación)**

- c) Se acordó el pago de un dividendo por el total de \$200.000.000, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 y el saldo se destine a incrementar el Fondo de Utilidades Acumuladas. Se deja constancia que con fecha 23 de agosto de 2018 se acordó el reparto de un dividendo provisorio por \$100.000.000.-, ratificándose en este acto como Definitivos.
- d) Se determinó que el diario en el cual se publicarán los avisos de citación a Juntas de Accionistas y otros avisos que determine la Ley y los Estatutos Sociales, sea el diario La Segunda.

A excepción de lo enunciado en punto anterior, no existen otros hechos relevantes informados a la Comisión para el Mercado Financiero a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

**26. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos en ellos presentados o su interpretación.

\* \* \* \* \*