

Estados Financieros Intermedios

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

*Por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021 y al 31 de diciembre 2021*

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Factoring Security S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Factoring Security S.A., que comprenden: el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022; los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 23 de febrero de 2022, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Factoring Security S.A. en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 11 de agosto de 2022

	Página
Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo Directo.....	5
Notas a los Estados Financieros	
1. Actividades de la Sociedad	6
2. Bases de presentación, preparación de los Estados Financieros y principales criterios contables aplicados.....	7
3. Información por segmentos.....	27
4. Efectivo y equivalente al efectivo	29
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30
6. Cuentas por Cobrar y Transacciones con entidades relacionadas.....	42
7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes.....	43
8. Otros activos no financieros.....	44
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	47
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	49
11. Propiedades, planta y equipo.....	51
12. Activos por Derecho de Uso.....	53
13. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias.....	53
14. Otros pasivos financieros	56
15. Pasivos por Arrendamientos corrientes	59
16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	59
17. Otras provisiones.....	60
18. Otros pasivos no financieros	62
19. Otros pasivos financieros no corrientes.....	62
20. Ingresos y costos	65
21. Gastos por arrendamientos.....	66
22. Movimientos de patrimonio	67
23. Ganancia básica por acción.....	68
24. Remuneración del personal y directorio	68
25. Gastos de administración.....	69
26. Moneda extranjera.....	70
27. Medio ambiente.....	71
28. Contingencias.....	71
29. Política de dividendos	71
30. Política de provisiones de deudores comerciales	72
31. Política de instrumentos de cobertura	76
32. Factores de riesgo	77
33. Hechos relevantes	83
34. Cauciones obtenidas de terceros.....	84
35. Hechos posteriores.....	84

Estados Financieros No Auditados

FACTORING SECURITY S.A.

30 de Junio de 2022 y 31 de Diciembre de 2021

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Por los Períodos Terminados al 30 de Junio de 2022 y Diciembre de 2021

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

ACTIVOS	Nota	30-jun-22 M\$	31-dic-21 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	6.110.582	5.404.325
Otros activos no financieros	8	210.052	134.980
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	420.640.208	429.448.503
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	<u>1.842.016</u>	<u>4.650</u>
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>428.802.858</u>	<u>434.992.458</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>400.115</u>	<u>104.740</u>
Total activos corrientes		<u>429.202.973</u>	<u>435.097.198</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros	8	351.217	527.607
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	40	43
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	1.123.177	976.880
Propiedades, planta y equipo	11	208.974	229.796
Activos por derecho de uso	12	14.929	39.738
Activos por impuestos diferidos	13	<u>4.458.209</u>	<u>3.203.978</u>
Total activos no corrientes		<u>6.156.546</u>	<u>4.978.042</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>435.359.519</u>	<u>440.075.240</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 35, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Por los Períodos Terminados al 30 de Junio de 2022 y Diciembre de 2021

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-jun-22 M\$	31-dic-21 M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	14	324.616.092	333.330.820
Pasivos por arrendamientos corrientes	15	15.629	41.448
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	5.519.107	4.765.350
Otras provisiones	17	2.526.083	431.505
Pasivos por impuestos corrientes	7	667.096	59.624
Provisiones por beneficios a los empleados	17	941.893	883.498
Otros pasivos no financieros	18	2.341.809	3.245.987
Total pasivos corrientes		<u>336.627.709</u>	<u>342.758.232</u>
NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	40.275.495	40.336.476
Total pasivos		<u>40.275.495</u>	<u>40.336.476</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	22	15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas	22	43.238.620	41.762.837
Otras reservas		-	-
Patrimonio neto total		<u>58.456.315</u>	<u>56.980.532</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>435.359.519</u>	<u>440.075.240</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 35, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados

Por los Períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Pesos - M\$, excepto por el número de acciones)

Ganancia	Nota	30-jun-22	30-jun-21	Por los 3 meses terminados al	
		M\$	M\$	30-jun-22	30-jun-21
				M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	32.666.334	16.226.129	21.162.563	8.019.540
Costo de Ventas	20	<u>(15.496.072)</u>	<u>(3.812.782)</u>	<u>(12.586.778)</u>	<u>(1.730.505)</u>
Ganancia Bruta		<u>17.170.262</u>	<u>12.413.347</u>	<u>8.575.785</u>	<u>6.289.035</u>
Otros ingresos		28.926	563	21.944	301
Gastos de administración	25	(9.062.588)	(6.457.313)	(4.827.757)	(3.278.799)
Participación en las ganancias, pérdidas de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	9	(3)	3	(3)	1
Otras ganancias (pérdidas)		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancias de actividades operacionales		8.136.597	5.956.600	3.769.969	3.010.538
Resultados por unidades de reajuste		<u>11.715</u>	<u>29.181</u>	<u>11.715</u>	<u>29.181</u>
Ganancia antes de impuestos		8.148.312	5.985.781	3.781.684	3.039.719
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	13b	<u>(943.943)</u>	<u>(1.201.437)</u>	<u>(208.490)</u>	<u>(629.569)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		7.204.369	4.784.344	3.573.194	2.410.150
Ganancia del periodo		7.204.369	4.784.344	3.573.194	2.410.150
Ganancia por Acción					
Acciones comunes		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	23	0,01461	0,00970	0,00725	0,00489
Número de acciones		<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>

Estados de Resultados Integrales por Función

Ganancia	30-jun-22	30-jun-21	Por los 3 meses terminados al	
	M\$	M\$	30-jun-22	30-jun-21
			M\$	M\$
Ganancia	7.204.369	4.784.344	3.573.194	2.410.150
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral Total	7.204.369	4.784.344	3.573.194	2.410.150

Las notas adjuntas, números 1 a la 35, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS NO AUDITADOS DE LOS ACCIONISTAS

Al 30 de Junio de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

Período actual	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	493.000.863	15.217.695	44.820.508	(3.057.671)	56.980.532
Dividendos	-	-	(6.624.946)	3.057.671	(3.567.275)
Ganancia	-	-	7.204.369	-	7.204.369
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(2.161.311)	(2.161.311)
Saldos al 30 de junio de 2022	493.000.863	15.217.695	45.399.931	(2.161.311)	58.456.315

Período anterior	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	493.000.863	15.217.695	44.099.708	(2.841.431)	56.475.972
Dividendos	-	-	(9.471.438)	2.841.431	(6.630.007)
Ganancia	-	-	4.784.344	-	4.784.344
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(1.435.303)	(1.435.303)
Saldos al 30 de junio de 2021	493.000.863	15.217.695	39.412.614	(1.435.303)	53.195.006

Las notas adjuntas, números 1 a la 35, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo por el Método Directo

Por los Períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2022 y 2021

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

	Nota	2022 M\$	2021 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.201.659.384	834.798.113
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos		76.063	491.195
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.414.491)	(2.063.459)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.305.009)	(2.696.500)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(37.732)	(122.087)
Otros pagos por actividades de operación		(1.165.071.170)	(825.513.339)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		29.907.045	4.893.923
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		(7.764.610)	(2.731.723)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		22.142.435	2.162.200
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(8.183.269)	(472.932)
Cobro a entidades relacionadas		7.543.713	869.234
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(10.224)	(23.612)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(480.852)	(579.382)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(1.130.632)	(206.692)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		86.210.972	56.471.788
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiamiento		(99.891.572)	(48.887.475)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiamiento		(6.624.946)	(9.471.438)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(20.305.546)	(1.887.125)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		706.257	68.383
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		706.257	68.383
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		5.404.325	3.701.829
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	6.110.582	3.770.212

Las notas adjuntas, números 1 a la 35, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 1 - ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

La Sociedad Factoring Security S.A., en adelante “la Sociedad”, es una Sociedad anónima cerrada que se encuentra inscrita en el Registro de Valores con el N°1.003 de fecha 18 de diciembre de 2008 y está bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Factoring Security S.A. fue constituida el 26 de noviembre de 1992, ante el Notario Público Señor Enrique Morgan Torres, extracto publicado en el Diario Oficial N°34.439 el 12 de diciembre de 1992, e inscrito en el Registro de Comercio de Santiago. Por escritura pública del 20 de octubre de 1998, la Sociedad pasa a llamarse Factoring Security S.A.

El accionista mayoritario de la Sociedad es Grupo Security S.A. quien es el controlador de la Sociedad con el 99,9980% de las acciones emitidas. Las sociedades controladoras de Grupo Security son a través de las sociedades Inversiones Centinela Ltda. 9,50%, Sociedad de Ahorro Matyco Ltda. 9,25%, Inversiones Hemaco 8,53%, Arcoinvest Chile S.A. 6,24%, entre otras Sociedades.

El objeto de la Sociedad es la compra, venta e inversión de toda clase de bienes muebles incorporales, tales como acciones, promesas de acciones, bonos, letras, pagarés, planes de ahorro, cuotas o derechos en todo tipo de sociedades, sean civiles, comerciales o mineras, comunidades o asociaciones, y en toda clase de títulos o valores mobiliarios.

También el objetivo social implica efectuar operaciones de "Factoring", entre las que se comprenderán la adquisición a cualquier empresa o persona natural de cuentas por cobrar, documentadas con facturas, letras de cambio, pagarés u otros documentos, principalmente con responsabilidad para el cedente y adelantado o no el valor de dichos documentos, otorgar financiamiento con garantía constituida sobre los referidos documentos y también la simple administración de las cuentas por cobrar.

Adicionalmente, la Sociedad puede prestar servicios de administración, estudios de mercado, investigación y clasificación de clientes y asesorías en general, administrar inversiones y percibir sus frutos o rentas, además de las demás actividades que sean complementarias de dichos objetos.

La Sociedad tiene su domicilio social y oficina central (casa matriz) ubicado en la ciudad de Santiago en Av. Apoquindo N° 3.150 Piso 12. Al 30 de junio de 2022 la Sociedad mantiene 11 sucursales en las principales ciudades de país.

La Sociedad terminó al 30 de junio de 2022 con 164 trabajadores, los que se distribuyen en: 124 en casa matriz y 40 en sucursales. El sitio web de la Sociedad es <http://www.factoringsecurity.cl>.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera Clasificado No Auditados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto No Auditados por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.
- Estados de Resultados Integrales por Función No Auditados por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo No Auditados por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

b) Base de preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera intermedio, en el estado de resultados integrales por función, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

c) Base de preparación (continuación)

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los resultados de las operaciones y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021.

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 11 de agosto de 2022.

c) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación y presentación de los Estados Financieros aplicables a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad, ha definido como moneda funcional el peso chileno.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los Estados Financieros, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra resultados por unidades de reajuste del estado de resultados.

El resultado de cambio neto que se muestra en el estado de resultado incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

d) Moneda funcional (continuación)

Las paridades utilizadas son las siguientes:

	30.06.2022	31.12.2021
	\$	\$
Unidad de Fomento	33.086,83	30.991,74
Dólar estadounidense	932,08	844,69

e) Responsabilidad de información y uso de estimaciones y juicios

La información contenida en los presentes Estados Financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad. Al respecto, dicho Directorio manifiesta expresamente que se han aplicado integralmente los principios y criterios incluidos en las Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y NIIF, aplicables a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad.

En la preparación de los Estados Financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunas partidas de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

e.1) Deterioro de activos

La Sociedad revisa el valor libro de los activos tangibles e intangibles para determinar si existe cualquier indicio que su valor libro no puede ser recuperable. De existir algún indicio, dicho valor del activo se estima para determinar el deterioro de valor.

e.2) Deterioro de intangibles

La Sociedad a través del tiempo ha desarrollado sistemas computacionales que permiten el desarrollo de las operaciones normales. Estas aplicaciones requieren habitualmente de actualizaciones y mejoras que le permiten mantenerse vigentes. En el desarrollo de estas actualizaciones, los costos incurridos son capitalizados y amortizados en el plazo en que se estima los beneficios futuros asociados se recuperarán, considerando su obsolescencia tecnológica.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

e) Responsabilidad de información y uso de estimaciones y juicios (continuación)

Los programas informáticos adquiridos por la Sociedad son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro.

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

e.3) Política en estimaciones de incobrabilidad de deudores por venta y cuentas por cobrar

La Sociedad ha constituido una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un modelo de riesgo por adopción de NIIF 9, diseñado en base a pérdida esperada.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable, el que corresponde al valor de compra de los documentos, en forma posterior se valorizan considerando las provisiones por pérdidas de valor (provisión de incobrables). La Sociedad establece su provisión de cuentas por cobrar comerciales considerando factores tales como, tipo de producto, morosidad de los deudores y/o clientes, segmentación de la cartera, capacidad financiera del deudor o cliente para cumplir con sus compromisos, comportamiento de pago y cartera morosa. Por otra parte, el área de riesgo está evaluando permanentemente la cartera y de existir evidencia objetiva de alguna incapacidad de pago de la colocación, recomienda realizar los ajustes correspondientes al modelo.

La Sociedad ha constituido al cierre de cada ejercicio una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un modelo de pérdidas crediticias esperadas con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible. El modelo está diseñado y validado en cuanto a sus parámetros y definiciones, y determina las provisiones en base a un modelo predictivo y de pérdidas esperadas para la cartera.

e.4) Vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación

La Sociedad dentro de sus políticas contempla la realización de un proceso periódico de revisión de vida útil, valor residual y métodos de depreciación de sus activos.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

f) Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a activos financieros originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

f.1) Método de valorización

Son valorizados al costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros de capital. La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. A juicio de la Administración, la tasa efectiva es igual a la tasa nominal contractual. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no tienen una cotización en un mercado activo. Estos activos financieros surgen de operaciones de préstamos en dinero, bienes o servicios directamente a un deudor.

f.2) Operaciones de Factoring

En el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, la Sociedad presenta principalmente las operaciones de factoring que realiza con sus clientes, las que están representadas por facturas, cheques y otros instrumentos de comercio representativos de operaciones de crédito, principalmente con responsabilidad del cedente. Dicho monto corresponde al valor de adquisición o valor nominal de los mismos deducido el importe no anticipado y la diferencia de precio por intereses no devengados. El valor no anticipado corresponde a las retenciones realizadas a los documentos recibidos, montos que deben restituirse al momento de efectuarse el cobro de los documentos.

Factoring con Responsabilidad: Contrato en el que la empresa de Factoring, en el caso que el deudor de la factura incumpla en el pago, el cliente deberá responder con dicha obligación y, en caso de que esta última no lo haga, se da inicio a un proceso jurídico en su contra.

Factoring sin Responsabilidad: Contrato en el que las empresas de Factoring asumen el riesgo del incumplimiento o insolvencia de los deudores de facturas, el cliente solo tiene la responsabilidad comercial respecto a los bienes o servicios vendidos.

f.3) Provisión por riesgo de crédito: La Sociedad ha constituido al cierre de cada período una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un análisis de riesgo efectuado por la Administración.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

g) Bienes recibidos en pago

La Sociedad clasifica los bienes recibidos en pago, en el rubro Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta, los cuales se registran al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

En mediciones posteriores, se podrían registrar pérdidas por deterioro y cuando ocurre lo contrario, solo se reconocen utilidades hasta el monto de las pérdidas por deterioro reconocidas anteriormente.

h) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo de la Sociedad, se contabilizan utilizando el modelo del costo, que corresponde a un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, si hubiere.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación se registrará contra el resultado del ejercicio y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

Los activos en leasing (arrendamiento financiero) se depreciarán con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

h) Propiedades, planta y equipo (continuación)

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo es la siguiente:

		Vida Estimada Mínima	Vida Estimada Máxima
Vida estimada para planta y equipo	Meses	36	120
Vida estimada para equipamiento de tecnologías de la información	Meses	12	36
Vida estimada para instalaciones fijas y accesorios	Meses	36	120

i) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a paquetes computacionales adquiridos por la Sociedad. Su valorización se realiza al costo de adquisición menos su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro de valor que experimenten. La amortización se calcula usando el método lineal, distribuyéndose a lo largo de la vida útil estimada del activo. Dicha vida útil estimada es de 3 años. La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos futuros.

Los desembolsos posteriores son activados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros del activo, de lo contrario serán reconocidos en resultado cuando se incurre en ellos.

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales la Sociedad ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto.

Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión de la Sociedad en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. La participación de la Sociedad en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el Estado de Resultados Integrales).

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas (continuación)

Cuando la participación de la Sociedad en las pérdidas de una coligada o asociada sea igual o superior a su participación en la misma, la Sociedad no reconocerá pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la coligada o asociada.

En la eventualidad que se pierda la influencia significativa o la inversión se venda o quede disponible para la venta se discontinúa el método de la participación, suspendiendo el reconocimiento de resultados proporcionales.

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

l) Beneficios a los empleados

l.1) Vacaciones del personal

El costo anual por vacaciones y otros beneficios del personal son reconocidos sobre la base devengada.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

l) Beneficios a los empleados (continuación)

1.2) Otros beneficios o incentivos

La Sociedad, cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, reconoce un pasivo por bonos a ejecutivos de la administración y área comercial por cumplimiento de metas.

1.3) Indemnizaciones por años de servicio

La Sociedad no tiene pactado ningún beneficio por este concepto con su personal, en consecuencia, no se han provisionado valores por dicho concepto.

m) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas por la Sociedad cuando ocurren las tres condiciones siguientes:

- Se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados.
- Es probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación.
- El monto de dichos recursos sea posible medir de manera fiable.

Las provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estiman sean necesarios para liquidar la obligación. Para lo anterior se utilizan las mejores estimaciones posibles para determinar el valor actual de las mismas.

Un activo o pasivo contingente es un derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si ocurren ciertos eventos de naturaleza incierta y que no dependen de la Sociedad.

La Sociedad no reconoce ningún activo o pasivo contingente, pero de existir reconocerá en notas para aquellos que sea probable la existencia de beneficios o desembolsos futuros. La Sociedad revisa al cierre de cada período las bases de estimaciones.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos por prestación de servicios

La Sociedad reconoce sus ingresos en base a NIIF 15.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

La Sociedad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el 'control' de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

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.

o) Dividendos

Los ingresos por dividendos recibidos se reconocen cuando el derecho de la Sociedad de recibir el pago queda establecido y es informado por el emisor.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

p) Créditos y préstamos que devengan intereses

Los créditos y préstamos son reconocidos inicialmente al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés.

Las utilidades y pérdidas son reconocidas con cargo o abono a resultados cuando los pasivos son dados de baja o amortizados.

q) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos, mientras que el equivalente al efectivo comprende inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

En la preparación del estado de flujo de efectivo de la Sociedad, se utilizaron las siguientes definiciones:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o equivalentes de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento. En el rubro Otros pagos por actividades de operación se reflejan los giros de las operaciones de Factoring.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y equivalente de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo de la Sociedad.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y equivalente de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

r) Clasificación corriente y no corriente

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se clasifican en función de su plazo de vencimiento, es decir, aquellos cuyo vencimiento es inferior a un año se clasifican como corriente y aquellos con vencimiento superior a un año como no corrientes. Adicionalmente la Sociedad para esta clasificación considera el ciclo operacional de sus negocios, lo cual en algunos casos implica reconocer en corriente algunas operaciones a más de doce meses.

s) Contratos arrendamiento

A contar del 01 de enero de 2019 la sociedad ha adoptado el estándar NIIF 16 - Arrendamientos, por los que se han reconocido los activos y pasivos según lo dispuesto en esta norma. Bajo esta normativa, el activo por “Derecho de uso” es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos amortización acumulada y ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El “Pasivo por arrendamiento” es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

t) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela al cierre de los Estados Financieros, las transacciones y saldos con empresas relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 y normas de preparación y presentación de la CMF.

u) Ganancia por acción

La ganancia o beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del período atribuido a la Sociedad con el número medio ponderado de acciones emitidas y pagadas.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto diluido que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2022 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

IAS 16 Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2023.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para períodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

Esta norma no aplica a la sociedad por lo cual la Administración ha definido que esta no tiene impacto en el cierre de los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda en los estados financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) **Nuevos pronunciamientos contables** (continuación)

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda en los estados financieros.

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda en los estados financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda en los estados financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

w) Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de junio de 2022, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es definido en NIIF 8 “Segmentos operativos” como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y que es evaluada regularmente por la alta Administración de la Sociedad para la toma de decisiones, asignación de recursos y la evaluación de los resultados. Dicha norma fija estándares para el reporte de información por segmentos en los Estados Financieros de la Sociedad. La Sociedad opera con un segmento único de negocio, el cual a su vez incorpora dentro de sí mismo un grupo de líneas de negocios, por las características propias de cada negocio en donde se encuentran las inversiones. De acuerdo a NIIF 8, la Sociedad debe revelar información sobre los resultados del segmento operativo, en base a la información que la alta Administración utiliza internamente. Respecto de información sobre áreas geográficas, Factoring Security S.A. posee 11 sucursales a lo largo del país, sin embargo, no se considera una división por zonas geográficas debido a que la Gerencia General y el Directorio evalúan el desempeño de las operaciones en su conjunto.

De acuerdo con las definiciones de segmento de operación presentes en NIIF 8, Factoring Security S.A. presenta un solo segmento de operación basado en su único giro comercial que es el negocio de prestación de servicios financieros.

La Sociedad opera en el mercado principalmente las siguientes líneas de negocios definidas según sus posibles fuentes de pago:

Factoring: Representa el 68,23% de la colocación a junio de 2022 (68,96% al 31 de diciembre de 2021), donde la mayoría de las líneas son para operaciones con responsabilidad y donde hay dos posibles fuentes de pago (deudor en primera instancia o cliente en caso de no pago del deudor). Aquí se destacan los subproductos Facturas, Cheques, Letras y Factoring Internacional.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

Capital Preferente: Representa el 20,47% de la colocación a junio de 2022 (19,61% al 31 de diciembre de 2021). Se utiliza para el financiamiento de proyectos inmobiliarios, permitiendo a la inmobiliaria la inyección rápida de recursos frescos para el desarrollo de sus proyectos.

Consiste en financiar promesas de compraventa de unidades en blanco o verde del proyecto inmobiliario, con una estructura de riesgo acotada. Adicionalmente a la promesa de compraventa se firma una opción de resciliación la que le otorga el derecho a la inmobiliaria de recomprar las unidades promesadas dentro de un plazo determinado. La inmobiliaria debe pagar oportunamente las primas, generalmente trimestrales, para mantener activa la opción de recompra. Los plazos son a un máximo de 36 meses con un promedio de 24 meses.

Cada negocio de este producto es aprobado previa evaluación de sus condiciones en comités de crédito (plazos, tasas, pólizas, etc.), los cuales están garantizados al 100% de cobertura, mediante la contratación de pólizas de seguros de compañías aseguradoras de primer nivel.

Crédito Directo: Representa el 4,46% de la colocación a junio de 2022 (6,18% al 31 de diciembre de 2021), es un producto fidelizador para nuestros clientes, se opera con responsabilidad directa del cliente y en que la política de la Sociedad es operar este producto en su mayoría garantizado ya sea con Corfo, Fogain, pólizas o garantías reales. Se opera en plazos promedio de 18 meses.

Confirming: Representa el 5,76% de la colocación a junio 2022 (4,14% al 31 de diciembre del 2021). La política de la Sociedad es generar operaciones de confirming destinadas a financiar capital de trabajo y pronto pago a proveedores cursadas mediante la firma de un contrato y respaldadas, en la gran mayoría de los casos, con una garantía adicional de una póliza de seguros. Aquí los subproductos son Confirming Nacional y Confirming Internacional.

Leasing: Representa el 1,09% de la colocación a junio de 2022 (1,11% al 31 de diciembre de 2021). Principalmente en bienes muebles como bienes de transporte, equipamiento para la minería y bienes industriales, entre otros, donde las operaciones están destinadas en su mayoría a fidelizar a nuestros clientes. Corresponde a operaciones en general de montos menores con un plazo de máximo 36 meses y con un plazo promedio de 24 meses. Se cuenta con pólizas de seguros para los bienes.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Efectivo en caja	4.360	4.360
Fondos Mutuos	734.010	361.733
Saldos en bancos	5.372.212	5.038.232
	<u>6.110.582</u>	<u>5.404.325</u>
Totales	<u>6.110.582</u>	<u>5.404.325</u>

En el Estado de Flujos de Efectivo en rubro “Otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$ 1.165.071.170 y M\$ 825.513.339 a junio de 2022 y 2021 respectivamente. Dichos montos están compuestos principalmente por los giros de dineros a clientes por las operaciones de la sociedad, giro de negocios de Factoring, pago de impuestos, servicios entre otros propios del negocio.

En relación con los cambios ocurridos en los pasivos por las actividades de financiamiento del Estado de Flujos de Efectivo, se explica principalmente por la obtención y pagos de préstamos de corto plazo para financiar el negocio.

Las variaciones del pasivo que generan actividades de financiamiento del periodo se detallan a continuación:

Pasivos que originan actividades de Financiamiento	Saldo al 01 enero 2022 M\$	Movimientos que generan flujos de financiamiento				Movimientos que no generan flujos				Saldo al 30 junio 2022 M\$
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
		Nuevo Financiamiento	Pago de Intereses *	Pago de Capital	Pago de Otros	Amortiz. Mayor Valor	Variación UF	Variación US\$	Devengo de Intereses	
Préstamos Bancarios	284.444.501	86.210.972	(6.331.896)	(99.891.572)	-	-	-	2.429.772	6.403.119	273.264.896
Bonos corrientes	46.714.240	-	(558.640)	-	-	-	2.905.681	-	812.268	49.873.549
Bonos no corrientes	40.336.477	-	(874.074)	-	-	(60.982)	-	-	1.235.601	40.637.022
Otros	2.172.078	-	-	-	(1.055.959)	-	-	-	-	1.116.119
	373.667.296	86.210.972	(7.764.610)	(99.891.572)	(1.055.959)	(60.982)	2.905.681	2.429.772	8.450.988	364.891.587

* Los intereses pagados de los préstamos bancarios fueron clasificados en actividades de operación

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Deudores por Cobrar en Factoring Bruto	417.969.080	426.432.847
Provisión Incobrables Deudores por Cobrar	(3.592.662)	(2.891.683)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto	2.672.712	2.805.374
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(979.324)	(1.657.709)
Contratos Leasing por Cobrar	5.232.076	5.372.483
Provisión	<u>(661.674)</u>	<u>(612.809)</u>
Totales	<u>420.640.208</u>	<u>429.448.503</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

- b) La composición de este rubro por productos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Facturas	244.776.346	255.908.135
Capital Preferente (1)	86.107.902	84.220.078
Crédito Directo	18.749.671	26.552.188
Cheques	24.027.092	18.610.455
Contratos	2.219.356	4.311.743
Otras Colocaciones (2)	9.573.806	13.014.161
Confirming	10.260.514	7.686.426
Pagarés	2.978.843	1.860.252
Facturas de Exportación	2.072.437	2.074.494
Letras	2.136.017	1.841.130
Intereses por Cobrar	818.558	275.526
Confirming Internacional	13.950.748	10.078.259
Voucher	297.790	-
Provisión Incobrables (3)	<u>(3.592.662)</u>	<u>(2.891.683)</u>
Subtotales	<u>414.376.418</u>	<u>423.541.164</u>
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto (4)	2.672.712	2.805.374
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (3)	<u>(979.324)</u>	<u>(1.657.709)</u>
Subtotales	<u>1.693.388</u>	<u>1.147.665</u>
Contratos Leasing por Cobrar	5.232.076	5.372.483
Provisión contratos leasing (3)	<u>(661.674)</u>	<u>(612.809)</u>
Subtotales	<u>4.570.402</u>	<u>4.759.674</u>
Totales	<u><u>420.640.208</u></u>	<u><u>429.448.503</u></u>

- (1) Corresponde a colocación de promesas de compraventa de negocio inmobiliario con opción de resciliación y póliza de seguros que cubre el fiel cumplimiento del compromiso suscrito.
- (2) Incluye cartera repactada por M\$ 7.115.324 y M\$ 5.666.105, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.
- (3) Ver movimiento en letra h).
- (4) Incluye Cartera en Cobranza Judicial por M\$ 1.336.148 y M\$ 1.952.510, al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

- c) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por tipo de cartera (repactada y no repactada) al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera No Repactada M\$	Cartera Repactada M\$	Total Cartera Bruta M\$	Cartera No Repactada N°	Cartera Repactada N°	Total Cartera Bruta N°
Cartera al día	384.973.013	2.089.845	387.062.858	1.176	18	1.194
Morosidad 1 - 30 días	23.188.991	-	23.188.991	486	-	486
Morosidad 31 - 60 días	6.132.504	-	6.132.504	229	-	229
Morosidad 61 - 90 días	1.903.229	623.622	2.526.851	82	17	99
Morosidad 91 - 120 días	449.504	579.412	1.028.916	31	14	45
Morosidad 121 - 150 días	364.037	421.233	785.270	32	12	44
Morosidad 151 - 180 días	348.851	365.078	713.929	28	7	35
Morosidad 181 - 210 días	55.212	449.043	504.255	3	5	8
Morosidad 211 - 250 días	7.054	514.981	522.035	2	20	22
Morosidad superior 251 días	-	3.408.259	3.408.259	2	75	77
Totales	417.422.395	8.451.473	425.873.868	2.071	168	2.239

	2021					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera No Repactada M\$	Cartera Repactada M\$	Total Cartera Bruta M\$	Cartera No Repactada N°	Cartera Repactada N°	Total Cartera Bruta N°
Cartera al día	393.112.899	1.415.220	394.528.119	1.157	21	1.178
Morosidad 1 - 30 días	27.221.853	-	27.221.853	482	-	482
Morosidad 31 - 60 días	5.650.319	-	5.650.319	191	-	191
Morosidad 61 - 90 días	847.259	589.990	1.437.249	53	3	56
Morosidad 91 - 120 días	106.060	731.747	837.807	11	10	21
Morosidad 121 - 150 días	26.707	476.195	502.902	2	7	9
Morosidad 151 - 180 días	21.819	325.445	347.264	3	7	10
Morosidad 181 - 210 días	4.707	165.135	169.842	2	13	15
Morosidad 211 - 250 días	-	398.170	398.170	-	8	8
Morosidad superior 251 días	466	3.516.712	3.517.178	3	91	94
Totales	426.992.089	7.618.614	434.610.703	1.904	160	2.064

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

- d) La composición de la cartera protestada y en cobranza judicial al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022		2021	
	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°
Documentos por cobrar protestados	820.462	130	314.337	24
Documentos por cobrar en cobranza judicial	1.336.148	33	1.952.510	47
Totales	2.156.610	163	2.266.847	71

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

- e) La Sociedad considera en base al comportamiento de su cartera morosa que la cartera en general no sufre un deterioro de valor importante, sin embargo, ha estimado aplicar un modelo de deterioro de su cartera morosa.

Los deudores por Factoring al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 registran morosidad de M\$ 38.811.010 y M\$ 40.082.584 respectivamente. La cartera morosa representa un 9,11% y 9,22% de la cartera bruta mientras que la cartera renegociada morosa representa 1,49% y 1,43%, respectivamente.

Morosidad	2022 M\$	2021 M\$
1 a 30 días	23.188.991	27.221.853
31 a 60 días	6.132.504	5.650.319
61 a 90 días	2.526.851	1.437.249
91 a 120 días	1.028.916	837.807
121 a 150 días	785.270	502.902
151 a 180 días	713.929	347.264
181 a 210 días	504.255	169.842
211 a 250 días	522.035	398.170
251 y más días	3.408.259	3.517.178
Total morosidad	<u>38.811.010</u>	<u>40.082.584</u>
Cartera Morosa por Producto	2022 M\$	2021 M\$
Factura	31.377.255	32.790.615
Cheques	468.471	811.319
Renegociacion y cobranza judicial	6.361.628	6.203.394
Otros	603.656	277.256
Total morosidad	<u>38.811.010</u>	<u>40.082.584</u>

La Sociedad no dispone de garantías adicionales para la cartera morosa detallada en el punto anterior.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

- f) La Sociedad ha constituido al cierre de cada ejercicio una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un modelo de pérdidas crediticias esperadas con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible.

El modelo de provisiones se ajusta a la normativa NIIF 9. El modelo está diseñado y validado por un asesor externo en cuanto a sus parámetros y definiciones. Este modelo determina las provisiones en base a un modelo predictivo y de pérdidas esperadas para la cartera.

El modelo confeccionado por la Sociedad considera todos los documentos de la cartera. Para implementar el modelo se hizo una fórmula que utiliza la siguiente información:

- Comportamiento histórico de la cartera con la información del comportamiento de la mora de cartera de un periodo de 5 años hacia atrás.
- La morosidad y comportamiento de los últimos doce meses móviles de cada cliente en base a mora, producto, carteras, cuotas morosas y mora ponderada del cliente deudor.

Se determinó implementar cuatro modelos en base a las siguientes categorías:

- Modelo 1: Provisión para operaciones de Factoring y cheques, productos tradicionales de donde se dispone de dos fuentes de pago (cliente y deudor).
- Modelo 2: Provisión para operaciones denominadas crédito directo. Se consideran operaciones de créditos en cuotas, leasing y confirming.
- Modelo 3: Provisión para el producto capital preferente. Se consideran operaciones que corresponden a financiamiento de proyectos inmobiliarios.
- Modelo 4: Provisión para cartera en normalización.

Para cada uno de los cuatro modelos por productos descritos, se considera la cartera por tramo de morosidad, llamados bucket, los cuales son definidos por los días de mora de la cartera comercial:

- Bucket 1: Morosidad de hasta 29 días.
- Bucket 2: Morosidad de 30 a 89 días.
- Bucket 3: Morosidad de 90 o más días. El modelo no incorpora garantías.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

Características del modelo de provisiones

- Se han definido tramos de morosidad para hacer la evaluación para la cartera comercial.
- Se obtienen modelos estadísticos de buen poder predictivo y estables en el tiempo, los que utilizan la información interna de clasificación cliente, mora ponderada cliente/deudor, comportamiento de pago histórico, la morosidad vigente, tamaño de las empresas y las colocaciones que presenta en Factoring Security.
- Permite determinar y proyectar riesgo y provisión por productos, carteras, sectores económicos y tramos de morosidad.

Implementación del modelo

- El modelo provisiona sobre todos los documentos incluyendo los que están al día en cartera.
- El modelo contempla el comportamiento histórico de la cartera con la información del comportamiento de la mora de cartera de un período de 5 años hacia atrás además de la morosidad y comportamiento de los últimos doce meses móviles de cada cliente, en base a mora, producto, cartera, cuotas morosas, mora ponderada cliente deudor.

A partir del mes de junio de presente año se aplica la nueva calibración de modelo de provisiones, con el fin de incorporar información actualizada, la que comprende entre enero de 2015 a diciembre de 2019, con seguimiento a diciembre de 2020. Se actualizó y ajustó información para el producto Capital Preferente, de manera de distribuir a los respectivos Buckets la colocación, dado que se tiene historia suficiente del producto para dicha incorporación.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

Evolución por producto del índice de riesgo de cartera.

A continuación, se presenta un detalle de colocaciones y provisiones por cartera y producto:

TRAMOS DE MORA	PRODUCTO POR TRAMO	JUN-22 COLOCACIÓN BRUTA M\$	JUN-22 PROVISIÓN M\$	JUN-22 INDICE RIESGO %	DIC-21 COLOCACIÓN BRUTA M\$	DIC-21 PROVISIÓN M\$	DIC-21 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	350.674.086	626.375	0,18%	405.242.850	681.529	0,17%
	FACTORING	264.067.324	331.042	0,13%	275.375.524	258.103	0,09%
	CONFIRMING	24.514.981	12.135	0,05%	17.985.454	27.449	0,15%
	CREDITO	15.720.827	93.900	0,60%	23.797.587	51.660	0,22%
	CAPITAL PREFERENTE	42.236.519	19.717	0,05%	84.220.078	226.845	0,27%
	LEASING	4.134.435	169.581	4,10%	3.864.207	117.472	3,04%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	48.649.268	241.522	0,50%	18.303.248	200.654	1,10%
	FACTORING	16.881.785	119.785	0,71%	17.289.136	95.571	0,55%
	CONFIRMING	250.065	1.206	0,48%	-	-	-
	CREDITO	1.290.051	48.876	3,79%	581.107	18.172	3,13%
	LEASING	-	-	-	433.005	86.911	20,07%
	CAPITAL PREFERENTE	30.227.367	71.655	0,24%	-	-	-
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	26.550.514	4.365.764	16,44%	11.064.605	4.280.018	38,68%
	FACTORING	1.696.169	107.063	6,31%	279.236	14.831	5,31%
	CREDITO	1.661.216	131.465	7,91%	2.091.483	149.167	7,13%
	LEASING	1.097.641	492.094	44,83%	1.075.271	408.427	37,98%
	CAPITAL PREFERENTE	13.644.016	125.064	0,92%	-	-	-
	RENEGOCIACION	7.115.324	2.530.754	35,57%	5.666.105	2.049.884	36,18%
	COBRANZA JUDICIAL	1.336.148	979.324	73,29%	1.952.510	1.657.709	84,90%
Total general		425.873.868	5.233.661	1,23%	434.610.703	5.162.201	1,19%

En el cuadro anterior se reflejan las provisiones y los índices de riesgo por productos.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

El movimiento de las operaciones de Factoring y su provisión de incobrables al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es:

jun-22				dic-21			
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	310.929.351	395.952	310.533.399		219.224.793	349.818	218.874.975
Transferencias	-	464.259	(464.259)		1	535.583	(535.582)
Compras	1.008.808.485	1.139.034	1.007.669.451		1.632.946.331	1.930.150	1.631.016.181
Cancelaciones	(1.013.758.689)	(1.436.288)	(1.012.322.401)		(1.543.739.052)	(2.422.447)	(1.541.316.605)
Diferencias de cambio	(2.216.224)	12.289	(2.228.513)		2.497.277	2.848	2.494.429
Otros movimientos	3.647.398	(4.018)	3.651.416		-	-	-
Totales	307.410.321	571.228	306.839.093		310.929.350	395.952	310.533.398

El movimiento de las operaciones de Crédito y su provisión de incobrables al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es:

jun-22				dic-21			
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	110.690.254	445.844	110.244.410		116.652.826	319.339	116.333.487
Transferencias	-	79.066	(79.066)		-	262.442	(262.442)
Compras	93.146.473	212.149	92.934.324		82.420.553	188.506	82.232.047
Cancelaciones	(103.981.265)	(491.065)	(103.490.200)		(94.234.256)	(358.496)	(93.875.760)
Diferencias de cambio	4.695.777	125.291	4.570.486		5.786.798	33.538	5.753.260
Otros movimientos	228.755	119.390	109.365		64.333	515	63.818
Totales	104.779.994	490.675	104.289.319		110.690.254	445.844	110.244.410

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

El movimiento de las operaciones de Leasing y su provisión de incobrables al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es:

jun-22				dic-21			
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	5.372.483	612.810	4.759.673		5.796.564	754.750	5.041.814
Transferencias	-	-	-		-	-	-
Compras	-	-	-		666.469	40.061	626.408
Cancelaciones	(498.903)	(192.705)	(306.198)		(1.417.270)	(435.898)	(981.372)
Diferencias de cambio	358.497	241.571	116.926		326.720	253.897	72.823
Otros movimientos	-	-	-		-	-	-
Totales	5.232.077	661.676	4.570.401		5.372.483	612.810	4.759.673

El movimiento de las operaciones de Deudores varios y su provisión de incobrables al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es:

jun-22				dic-21			
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	7.618.615	3.707.594	3.911.021		9.547.764	4.615.831	4.931.933
Transferencias	-	(225.752)	225.752		-	-	-
Baja en cuentas	(1.431.470)	(1.218.265)	(213.205)		(3.362.025)	(2.911.056)	(450.969)
Compras	3.481.273	1.687.160	1.794.113		5.506.976	3.481.967	2.025.008
Cancelaciones	(1.216.942)	(440.656)	(776.286)		(4.074.098)	(1.479.148)	(2.594.950)
Diferencias de cambio	-	-	-		-	-	-
Otros movimientos	-	-	-		-	-	-
Totales	8.451.476	3.510.081	4.941.395		7.618.617	3.707.594	3.911.022

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

- g) Las operaciones que realiza la Sociedad corresponden a contratos domésticos e internacionales con y sin responsabilidad. Estos representan un 98% y un 2% de las operaciones respectivamente. La Sociedad sólo realiza notificaciones a los deudores que realizan operaciones con letras y facturas.
- h) Los movimientos de provisión por deterioro de deudores fueron los siguientes:

	2022 Junio M\$	2021 Diciembre M\$
Saldo inicial	5.162.201	6.039.738
Provisiones constituidas en el ejercicio	1.500.987	2.743.819
Castigos del ejercicio	<u>(1.429.527)</u>	<u>(3.621.356)</u>
Totales	<u>5.233.661</u>	<u>5.162.201</u>

i) Política de Castigos

El valor bruto en libros de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. Por tanto, una vez agotadas todas las instancias de cobro, recién se pueden obtener los respectivos Certificados de Castigos que son requisito para realizar el castigo financiero y/o contable.

Los plazos para aplicar los castigos van a depender de la tramitación de los distintos procesos judiciales y en promedio estos demoran entre 24 y 30 meses.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

j) Exposición de riesgo de crédito

La sociedad divide la clasificación de Riesgo en 4 categorías: A, B, C y D.

A: Son empresas grandes y medianas grandes, empresas con buen índice de solvencia financiera y que en los últimos 12 meses no han presentado problemas de pago ni en los recuperos de las cuentas por cobrar.

B: Son empresas medianas y pymes, empresas con un índice de solvencia financiera aceptable y que en los últimos 12 meses han presentado puntualmente problemas de atraso en pago y/o recupero de las cuentas por cobrar.

C: Son empresas con índice de solvencia financiera con algún nivel de deterioro y que en los últimos 12 meses han presentado problemas de atraso en pago y/o recupero de las cuentas por cobrar. Se incluyen clientes de cartera comercial en monitoreo de Comité de Riesgo y clientes en renegociación con planes de pago.

D: Son clientes con serios problemas de insolvencia que no han podido responder a sus obligaciones o planes de pago de repactación, son clientes con mayor probabilidad de default.

A continuación, se muestra un comparativo junio 2022 y diciembre 2021:

	jun-22	dic-21
Clasificación de Riesgo	% Índice de Riesgo	% Índice de Riesgo
A	0,24%	0,18%
B	0,43%	0,26%
C	30,88%	31,60%
D	73,29%	84,90%

Además, se muestra que a mejor clasificación menor es el índice de riesgo.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR, POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 se registran operaciones con empresas relacionadas. Dichas operaciones están expresadas en \$ y U.F., las que ascienden a M\$ 4.650, corresponden a préstamos financieros a tasas de mercado. Al 30 de junio de 2022 registra operaciones con empresas relacionadas, las que ascienden a M\$ 1.842.016.-

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, dichas transacciones se reclasificaron desde deudores comerciales a cuentas por cobrar entidades relacionadas.

- a) Las transacciones más significativas con entidades relacionadas contenidas en los Estados de Resultados al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 son las siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2022		2021	
				Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					resultados (cargo)/abono		resultados (cargo)/abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	(11.615)	11.615	3.930	(3.930)
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	741.675	(741.675)	439.609	(439.609)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	ASESORIAS Y SERVICIOS	8.005	(8.005)	12.890	(12.890)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	INTERESES Y REAJUSTES	7.540	(7.540)	1.809	(1.809)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	GASTOS BANCARIOS	1.677	(1.677)	867	(867)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA PASAJES AEREOS	27.445	(27.445)	4.189	(4.189)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA ALOJAMIENTO EJECUTIVOS	1.963	(1.963)	1.150	(1.150)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	GASTOS EXTRAORDINARIOS	(6.409)	6.409	1.439	(1.439)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(49.815)	49.815	-	-
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	SEGURO VIDA PERSONAL	92.965	(92.965)	77.402	(77.402)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	ARRIENDO DE OFICINAS	6.667	(6.667)	7.500	(7.500)
INVERSIONES PREVISION SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	(3)	3	(3)	3
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	PERSONAL EXTERNO	-	-	93.999	(93.999)
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	-	-	(6.914)	6.914
INMOBILIARIA TAIHUE S.A.	76477415-9	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	-	-	(341.982)	341.982
				820.095	(820.095)	295.885	(295.885)

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR, POR PAGAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

- b) La composición de cuentas por cobrar empresas relacionadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				30-jun-22	31-dic-21
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	39.215	3.944
85.633.900-9	TRAVEL SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	1.802.801	706
Total				<u>1.842.016</u>	<u>4.650</u>

- c) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen saldos por pagar a empresas relacionadas.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (continuación)

La composición de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Impuesto por recuperar	65.261	93.754
IVA débito fiscal	(26.949)	(30.840)
Impuesto a la renta	(2.198.174)	(2.746.790)
Pagos provisionales mensuales	2.125.652	2.927.494
PPM por Pagar	<u>(632.886)</u>	<u>(303.242)</u>
Totales	<u>(667.096)</u>	<u>(59.624)</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Garantías de arriendos	7.178	7.178
Gastos anticipados	<u>202.874</u>	<u>127.802</u>
Total	<u>210.052</u>	<u>134.980</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (continuación)

b) Grupo de Activos clasificados como mantenidos para la venta

La composición del rubro de activos clasificados como mantenidos para la venta al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Bienes recibidos en pago (1)	<u>400.115</u>	<u>104.740</u>

- (1) Corresponden al monto neto correspondiente a bienes recibidos en parte de pago de clientes por operaciones de Factoring y Leasing. Dichos bienes quedan destinados para la venta en el corto plazo. Al cierre de junio de 2022 y diciembre de 2021 los montos de provisión por los bienes recuperados eran:

Al 30 de junio 2022	Provisiones Activos Recuperados M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	-
Provisión utilizada	-
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	<u>-</u>
Saldo final al 30 de junio de 2022	<u><u>-</u></u>
 Al 31 de Diciembre 2021	 Provisiones Activos Recuperados M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	15.020
Provisión utilizada	(15.020)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	<u>-</u>
Saldo final al 31 de Diciembre de 2021	<u><u>-</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

c) No Corrientes

La composición del rubro otros activos no financieros no corrientes al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Gastos Anticipados	<u>351.217</u>	<u>527.607</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

Rut	Nombre de Sociedad	Pais Origen	Moneda Control	Participación %	Valor Contable de Participación		Patrimonio Sociedad M\$	Resultado período M\$	Resultado Devengado 2022 M\$	Resultado Devengado 2021 M\$
					2022 M\$	2021 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	40	43	223.255.552	19.683.987	(3)	3
Totales					40	43	223.255.552	19.683.987	(3)	3

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION (CONTINUACIÓN)

La composición de los rubros de los balances de Inversiones Previsión Security Ltda. al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022	2021
	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Total activos corrientes	2.939.291.280	2.820.577.089
Total activos no corrientes	<u>376.323.952</u>	<u>315.950.897</u>
Total de activos	<u><u>3.315.615.232</u></u>	<u><u>3.136.527.986</u></u>
Total pasivos corrientes	3.005.397.810	2.824.828.086
Total pasivos no corrientes	86.961.870	80.867.624
Total patrimonio	<u>223.255.552</u>	<u>230.832.276</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u><u>3.315.615.232</u></u>	<u><u>3.136.527.986</u></u>
	2022	2021
	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Resultado integral	19.683.987	21.245.127

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Los costos de adquisición y desarrollo que se incurran en relación con los activos intangibles (sistemas informáticos desarrollados por terceros principalmente) se registrarán con cargo a Activos intangibles distintos de la plusvalía en el estado de situación financiera.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registrarán con cargo a los resultados del período en que se incurran.

Los activos de vida útil definida son valorizados a su costo de adquisición menos las amortizaciones y deterioros de valor acumulados. La vida útil ha sido calculada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos, amortizándose linealmente entre 1 y 3 años desde la fecha de inicio de explotación.

La Sociedad aplicará un test de deterioro cuando existan indicios que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible. Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen indicios de deterioro.

a) La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

2022	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>4.726.393</u>	<u>(3.603.216)</u>	<u>1.123.177</u>
2021	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>4.245.541</u>	<u>(3.268.661)</u>	<u>976.880</u>

(1) Corresponde a Software computacional por sistema de Colocaciones, Tesorería y Cobranza.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA (CONTINUACIÓN)

- b) Los movimientos de los intangibles al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	2022 M\$	2021 M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	4.245.541	3.461.471
Adiciones	<u>480.852</u>	<u>784.070</u>
Saldo final	<u>4.726.393</u>	<u>4.245.541</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(3.268.661)	(2.677.322)
Amortización del ejercicio	<u>(334.555)</u>	<u>(591.339)</u>
Saldo final	<u>(3.603.216)</u>	<u>(3.268.661)</u>
Intangible neto	<u><u>1.123.177</u></u>	<u><u>976.880</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.188	(738.172)	3.016
Instalaciones	305.435	(295.813)	9.622
Máquinas de oficina	7.946	(7.946)	-
Vehículo	46.059	(25.498)	20.561
Equipos de computación	834.382	(673.548)	160.834
Equipos de comunicación	102.108	(87.167)	14.941
Totales	<u>2.037.118</u>	<u>(1.828.144)</u>	<u>208.974</u>

	2021		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.188	(737.321)	3.867
Instalaciones	305.435	(294.416)	11.019
Máquinas de oficina	7.946	(7.946)	-
Vehículo	46.059	(22.172)	23.887
Equipos de computación	824.158	(650.834)	173.324
Equipos de comunicación	102.108	(84.409)	17.699
Totales	<u>2.026.894</u>	<u>(1.797.098)</u>	<u>229.796</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACIÓN)

b) El detalle de los movimientos de propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

	Muebles M\$	Instalaciones M\$	Máquinas de Oficina M\$	Vehículo M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos de Comunicación M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2022	741.188	305.435	7.946	46.059	824.158	102.108	2.026.894
Adiciones	-	-	-	-	10.224	-	10.224
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	741.188	305.435	7.946	46.059	834.382	102.108	2.037.118
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(737.321)	(294.416)	(7.946)	(22.172)	(650.834)	(84.409)	(1.797.098)
Depreciación del Periodo	(851)	(1.397)	-	(3.326)	(22.714)	(2.758)	(31.046)
Totales	(738.172)	(295.813)	(7.946)	(25.498)	(673.548)	(87.167)	(1.828.144)
Saldo al 30 de junio 2022	3.016	9.622	-	20.561	160.834	14.941	208.974

	Muebles M\$	Instalaciones M\$	Máquinas de Oficina M\$	Vehículo M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos de Comunicación M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2021	741.188	305.435	7.946	46.059	786.456	101.815	1.988.899
Adiciones	-	-	-	-	37.702	293	37.995
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Total	741.188	305.435	7.946	46.059	824.158	102.108	2.026.894
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(734.940)	(289.557)	(7.909)	(15.520)	(606.855)	(78.427)	(1.733.208)
Depreciación del Ejercicio	(2.381)	(4.859)	(37)	(6.652)	(43.979)	(5.982)	(63.890)
Total Depreciación Acumulada	(737.321)	(294.416)	(7.946)	(22.172)	(650.834)	(84.409)	(1.797.098)
Saldo al 31 de Diciembre 2021	3.867	11.019	-	23.887	173.324	17.699	229.796

- A la fecha de cierre de cada estado financiero no existen restricciones a la titularidad de los activos clasificados como propiedades, plantas y equipos, así como tampoco existen activos en garantías en cumplimiento de obligaciones.
- No existen compromisos por adquisiciones de bienes.
- No existen compromisos de terceros que se incluyan en utilidad o pérdida por partidas de activos fijos que se hubieran deteriorado, se hubieran perdido o se hubieran abandonado.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Activos por derecho de uso	194.749	194.476
Depreciación activos derecho de Uso	<u>(179.820)</u>	<u>(154.738)</u>
Totales	<u>14.929</u>	<u>39.738</u>

NOTA 13 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Conceptos	2022		2021	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión cuentas incobrables	1.413.089	-	1.393.794	-
Provisión de vacaciones	124.031	-	129.082	-
Otras provisiones	965.859	-	334.923	-
Otros conceptos	-	325.620	-	269.461
Activos leasing	2.208.653	1.536.409	2.109.119	1.512.409
Intereses no devengados	<u>1.608.606</u>	<u>-</u>	<u>1.018.930</u>	<u>-</u>
Totales	<u>6.320.238</u>	<u>1.862.029</u>	<u>4.985.848</u>	<u>1.781.870</u>
Neto	<u><u>4.458.209</u></u>		<u><u>3.203.978</u></u>	

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACIÓN)

b) Impuesto a las Ganancias

La composición del gasto por impuesto al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Gasto por impuesto a las ganancias		
Gastos tributario corriente	(2.198.173)	(1.214.502)
Efecto en resultados por impuestos diferidos	<u>1.254.230</u>	<u>13.065</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u><u>(943.943)</u></u>	<u><u>(1.201.437)</u></u>

c) La conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 es la siguiente:

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

	2022 M\$	2021 M\$
Resultado antes de Impuestos a la Renta	8.148.311	5.985.780
Tasa legal de impuestos vigente	27,0%	27,0%
Gasto por impuestos a la Renta utilizando tasa legal	2.200.044	1.616.161
Diferencias permanentes	<u>(1.256.101)</u>	<u>(414.724)</u>
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u><u>943.943</u></u>	<u><u>1.201.437</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACIÓN)

- d) La conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022	2021
Tasa Impositiva legal	27,00%	27,00%
Otros Incrementos (Decrementos)		
Diferencia impuesto corriente ejercicio anterior	0,00%	0,00%
Diferencias permanentes	<u>(15,42%)</u>	<u>(6,93%)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>11,58%</u>	<u>20,07%</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los pasivos financieros que devengan intereses al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se componen de créditos bancarios, los cuales al vencimiento se abonan, se pagan o se renuevan pagando intereses por un nuevo periodo. Además, existen bonos y líneas de créditos por sobregiro de cuenta corriente, el detalle es el siguiente:

Al 30 de junio de 2022

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	US\$ Dólar	U.F.	\$ No Reajutable	Totales	Hasta 90 días	Más de 90 días	Periodo	
		Deudora				M\$	M\$	M\$				Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0,773%	0,773%	-	-	-	47.951.485	47.951.485	47.951.485	-	mensual	21-jul-22
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0,803%	0,803%	-	-	-	41.817.903	41.817.903	41.817.903	-	mensual	08-ago-22
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0,750%	0,750%	-	-	-	450.670	450.670	450.670	-	mensual	30-jul-22
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0,748%	0,748%	-	-	-	40.005.870	40.005.870	40.005.870	-	mensual	20-jul-22
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0,803%	0,803%	-	-	-	35.739.076	35.739.076	35.739.076	-	mensual	11-jul-22
97053000-2	BANCO SECURITY	Chile	0,700%	0,700%	-	-	-	727.234	727.234	727.234	-	mensual	14-sept-22
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0,857%	0,857%	-	-	-	27.401.079	27.401.079	27.401.079	-	mensual	13-jul-22
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0,882%	0,882%	-	-	-	30.741.401	30.741.401	30.741.401	-	mensual	21-jul-22
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	0,750%	0,750%	-	-	-	7.631.250	7.631.250	7.631.250	-	mensual	12-sept-22
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	0,877%	0,877%	-	-	-	2.712.624	2.712.624	2.712.624	-	mensual	12-sept-22
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	2,624%	2,624%	2.945.393	-	-	2.945.393	2.945.393	2.945.393	-	mensual	08-jul-22
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	3,282%	3,282%	21.421.333	-	-	21.421.333	21.421.333	21.421.333	-	mensual	11-jul-22
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	4,200%	4,200%	3.220.646	-	-	3.220.646	3.220.646	3.220.646	-	mensual	18-jul-22
97080000-K	BANCO BICE	Chile	2,790%	2,790%	9.026.037	-	-	9.026.037	9.026.037	9.026.037	-	mensual	13-jul-22
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	2,910%	2,910%	1.472.895	-	-	1.472.895	1.472.895	1.472.895	-	mensual	21-jul-22
	BFSEC-H	Chile	3,950%	4,400%	-	-	361.528	361.528	-	361.528	-	Al vencimiento	15-oct-22
	BFSEC-E	Chile	2,400%	2,410%	-	49.873.549	-	49.873.549	-	49.873.549	-	Al vencimiento	15-oct-22
	OTROS	Chile	-	-	-	-	1.116.119	1.116.119	1.116.119	-	-	mensual	
Totales						38.086.304	49.873.549	236.656.239	324.616.092	274.381.015	50.235.077		

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %	11,73%
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %	88,27%
Total	100,00%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	US\$ Dólar	U.F.	\$ No Reajutable	Totales	Hasta 90 días	Más de 90 días	Periodo	Vencimiento
		Deudora											
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0,400%	0,400%	-	-	-	42.178.237	42.178.237	42.178.237	-	mensual	19-abr-22
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0,365%	0,365%	-	-	-	36.050.500	36.050.500	36.050.500	-	mensual	20-ene-22
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0,515%	0,515%	-	-	-	8.579.230	8.579.230	8.579.230	-	mensual	21-ene-22
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0,542%	0,542%	-	-	-	14.537.899	14.537.899	14.537.899	-	mensual	10-feb-22
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0,327%	0,327%	-	-	-	39.208.708	39.208.708	39.208.708	-	mensual	21-ene-22
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0,391%	0,391%	-	-	-	35.131.488	35.131.488	35.131.488	-	mensual	14-ene-22
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0,410%	0,410%	-	-	-	25.008.781	25.008.781	25.008.781	-	mensual	27-ene-22
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0,432%	0,432%	-	-	-	41.378.655	41.378.655	41.378.655	-	mensual	21-ene-22
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	0,463%	0,463%	-	-	-	2.712.926	2.712.926	2.712.926	-	mensual	10-ene-22
97030000-7	BANCO DEL ESTADO	Chile	1,100%	1,100%	2.810.605	-	-	2.810.605	2.810.605	2.810.605	-	mensual	04-ene-22
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	1,100%	1,100%	6.131.000	-	-	6.131.000	6.131.000	6.131.000	-	mensual	11-ene-22
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	2,600%	2,600%	3.323.617	-	-	3.323.617	3.323.617	3.323.617	-	mensual	19-ene-22
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0,940%	0,940%	1.021.253	-	-	1.021.253	1.021.253	1.021.253	-	mensual	10-ene-22
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	2,100%	2,100%	9.373.826	-	-	9.373.826	9.373.826	9.373.826	-	mensual	17-ene-22
E-0	BAC FLORIDA BANK	EEUU	1,100%	1,100%	2.555.323	-	-	2.555.323	2.555.323	2.555.323	-	mensual	02-may-22
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0,740%	0,740%	8.509.120	-	-	8.509.120	8.509.120	8.509.120	-	mensual	24-ene-22
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	2,100%	2,100%	5.358.532	-	-	5.358.532	5.358.532	5.358.532	-	mensual	26-ene-22
97053000-2	BANCO SECURITY	Chile	1,000%	1,000%	202.821	-	-	202.821	202.821	202.821	-	mensual	31-ene-22
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	1,000%	1,000%	3.682	-	-	3.682	3.682	3.682	-	mensual	31-ene-22
	BFSEC-H	Chile	3,950%	4,400%	-	-	368.297	368.297	-	368.297	Al vencimiento	15-abr-22	
	BFSEC-E	Chile	2,400%	2,410%	-	46.714.240	-	46.714.240	-	46.714.240	Al vencimiento	15-oct-22	
	OTROS	Chile	-	-	-	-	2.172.080	2.172.080	2.172.080	-	mensual		
Totales						39.289.779	46.714.240	247.326.801	333.330.820	286.248.283	47.082.537		

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %

11,79%

Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %

88,21%

Total

100,00%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Los flujos contractuales no descontados de los pasivos financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

30 de Junio de 2022	Importe en libros M\$	Vencimientos					
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	324.616.092	222.395.693	53.992.496	50.581.242	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	15.629	-	-	15.629	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5.519.107	-	-	5.519.107	-	-	-
Otros pasivos no financieros	2.341.809	-	-	2.341.809	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	40.275.495	-	-	-	40.508.992	-	-
Totales	372.768.132	222.395.693	53.992.496	58.457.787	40.508.992	-	-

31 de diciembre de 2021	Importe en libros M\$	Vencimientos					
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	333.330.820	225.646.827	60.105.758	50.135.453	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	41.448	-	-	41.448	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.765.350	-	-	4.765.350	-	-	-
Otros pasivos no financieros	3.245.987	-	-	3.245.987	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	40.336.476	-	-		40.502.223	-	-
Totales	381.720.081	225.646.827	60.105.758	58.188.238	40.502.223	-	-

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 15 – PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Pasivos por arrendamientos	<u>15.629</u>	<u>41.448</u>
Totales	<u><u>15.629</u></u>	<u><u>41.448</u></u>

	2022 M\$	2021 M\$
hasta 90 días	-	-
más de 90 días hasta 1 año	<u>15.629</u>	<u>41.448</u>
Totales	<u><u>15.629</u></u>	<u><u>41.448</u></u>

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 este rubro se compone principalmente de cuentas por pagar a clientes. Dichas cuentas corresponden a documentos no cedidos a la sociedad o cuentas correspondientes a la parte que no estaban financiados en operaciones, por lo cual corresponde restituirlas o aplicarlas a colocaciones vigentes. Esto se realiza previo consentimiento del cliente o deudor. Respecto a las cuentas por pagar a proveedores de bienes o servicios, la sociedad tiene una política de pagar a los 15 días siguientes a la prestación de bien o el servicio, por lo cual el plazo promedio de pago es de 15 días.

La composición es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Proveedores	-	102.726
Cuentas por pagar a clientes	<u>5.519.107</u>	<u>4.662.624</u>
Totales	<u><u>5.519.107</u></u>	<u><u>4.765.350</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 17 – PROVISIONES

La Sociedad al cierre de cada periodo mantiene principalmente provisiones por gastos de bonos de gestión y provisiones de gastos de administración. La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

a) Provisiones corrientes

	2022 M\$	2021 M\$
Otras provisiones	2.526.083	431.505
Totales	<u>2.526.083</u>	<u>431.505</u>

Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	2022 M\$	2021 M\$
Provisión bonos de gestión	482.518	405.417
Provisión de vacaciones	<u>459.375</u>	<u>478.081</u>
Total	<u>941.893</u>	<u>883.498</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 17 – PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

b) El movimiento de la cuenta provisiones es el siguiente:

Al 30 de junio 2022	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	478.081	405.417	431.505	1.315.003
Provisión utilizada	(100.062)	(555.489)	(2.025.921)	(2.681.472)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	81.356	632.590	4.120.499	4.834.445
Saldo final al 30 de junio de 2022	<u>459.375</u>	<u>482.518</u>	<u>2.526.083</u>	<u>3.467.976</u>

Al 31 de diciembre 2021	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	418.442	189.192	986.411	1.594.045
Provisión utilizada	(108.273)	(254.672)	(4.671.454)	(5.034.399)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	167.912	470.897	4.116.548	4.755.357
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>478.081</u>	<u>405.417</u>	<u>431.505</u>	<u>1.315.003</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Impuestos retenidos	34.317	37.472
Imposiciones por pagar	93.175	84.246
Comisiones por devengar	53.006	66.600
Dividendos por pagar	2.161.311	3.057.669
Totales	2.341.809	3.245.987

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El 5 de diciembre de 2018, la Sociedad materializó colocación por la totalidad de los bonos de serie H, por un monto de M\$ 40.000.000 a tasa 4,40% con vencimiento el 15 de abril 2024 para el capital y con pago de intereses semestrales.

El 23 de noviembre de 2017, la Sociedad materializó colocación por la totalidad de los bonos de serie E por un monto de UF 1.500.000 a UF + 2,4% anual con vencimiento el 15 de octubre de 2022 para el capital y con pago de intereses semestrales. Dicha colocación fue con cargo a la línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 872 con fecha 25 de octubre de 2017.

De acuerdo con covenants establecidos en los contratos de suscripción, la Sociedad debe cumplir trimestralmente con los siguientes indicadores financieros, calculados en base a sus estados financieros:

- Nivel de endeudamiento no superior a 7,5 veces
- Activos libres de gravámenes mayores a 0,75 veces
- Patrimonio mínimo no inferior a M\$ 30.000.000

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad se encuentra en cumplimiento de todos los indicadores y compromisos de deuda y restricciones financieras de acuerdo con los términos del contrato suscrito. Los indicadores al cierre de junio 2022 y diciembre de 2021 fueron los siguientes:

Item	Definición	Límite	30-jun-22	31-dic-21
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivos Total Patrimonio (neto)	7,5	6,44	6,72
Activos Libres de Gravámenes	Mantener activos presentes o futuros, libres de cualquier gravamen, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes a lo menos a 0,75 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes (Incluyendo deuda de la emisión) a valor libro.	0,75 veces	100% Libre	100% Libre
Patrimonio	Mantener un patrimonio neto mínimo, contenido en los estados financieros de M\$ 30.000 millones de pesos	M\$ 30.000.000	M\$ 58.456.315	M\$ 56.980.532

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

La composición de este rubro al 30 de junio de 2022 es la siguiente:

				Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	País	De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	Totales	Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-H	FACSECU	PESOS	Chile	-	40.275.495	-	40.275.495	15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
		Totales		-	40.275.495	-	40.275.495					

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

				Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	País	De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	Totales	Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-H	FACSECU	PESOS	Chile	-	40.336.476	-	40.336.476	15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
		Totales		-	40.336.476	-	40.336.476					

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 20 - INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos al 30 de junio de 2022 y junio de 2021 se registran según lo descrito en Nota 2 n), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	2022	2021	Último trimestre actual	Último trimestre anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ingresos por Facturas	15.976.743	5.639.892	10.353.451	2.727.639
Capital Preferente	3.619.494	3.759.254	1.769.001	1.910.243
Otros	1.484.406	1.820.959	463.058	1.034.867
Ingresos por Cheques	1.658.445	458.829	984.901	215.818
Créditos Directos	732.434	693.507	353.209	339.852
Comisiones	784.660	649.656	411.551	296.737
Confirming	422.780	314.234	242.763	147.955
Leasing	427.842	271.184	260.062	139.916
Ingresos por Contratos	145.116	192.292	53.160	86.632
Ingresos por Letras	242.697	115.981	156.174	59.887
Ingresos por Pagarés	121.839	77.019	71.798	29.515
Reajuste	7.025.508	2.214.597	6.027.639	1.020.063
Intereses Ganados por Fondos	2.661	14.974	328	7.527
Ingresos Varios	21.709	3.751	15.468	2.889
	<u>32.666.334</u>	<u>16.226.129</u>	<u>21.162.563</u>	<u>8.019.540</u>
Totales Ingresos				
Costos de Ventas				
Intereses bancarios	10.496.035	2.540.633	6.076.529	1.271.866
Impuestos y otros	42.488	14.040	18.555	7.251
Comisiones	59.988	23.207	28.012	13.234
Otros	(61.239)	(61.506)	(30.574)	(30.730)
Reajustes Bancarios	4.958.800	1.296.408	6.494.256	468.884
	<u>15.496.072</u>	<u>3.812.782</u>	<u>12.586.778</u>	<u>1.730.505</u>
Totales Costos				

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 21 - GASTOS POR ARRENDAMIENTOS

Información a revelar por el arrendatario sobre arrendamientos financieros reconocidos como activos

La Sociedad al cierre de los ejercicios informados no mantiene contratos de arriendo financieros con proveedores o acreedores.

Información a revelar por el arrendatario sobre arrendamientos financieros y operativos

La Sociedad mantiene contratos de arriendos de oficinas con diferentes sociedades, las cuales se clasifican como arriendos operativos.

La Sociedad al cierre de los períodos informados mantiene contratos de arriendos financieros con sus clientes. El período promedio de los contratos es entre 12 y 36 meses, al término del cual, los clientes tienen la opción de ejercer una opción de compra sobre los bienes.

Los gastos por arriendos más significativos corresponden a los contratos de arriendo de oficinas y sucursales, los cuales se encuentran registrados en el rubro “Gastos de Administración” del Estado de Resultados Integrales por Función. Los contratos tienen renovación automática en forma anual. No existen restricciones impuestas por acuerdos de arrendamientos. El detalle del gasto trimestral y proyectado es el siguiente:

	Gasto	Hasta 1	Mas de 1	Más de 3	Más de 1 y	Más de 3	Más de 5	
Al 30 de Junio de 2022	Período	mes	y hasta	y hasta	hasta 3	y hasta 5	años	Total
	M\$	M\$	3 meses	12 meses	años	años	M\$	M\$
Contratos de Arriendo	147.349	29.757	59.513	267.809	714.157	1.071.236	1.785.393	<u>4.075.214</u>
Al 30 de Junio de 2021	Gasto	Hasta 1	Mas de 1	Más de 3	Mas de 1 y	Más de 3	Más de 5	
	Período	mes	y hasta	y hasta	hasta 3	y hasta 5	años	Total
	M\$	M\$	3 meses	12 meses	años	años	M\$	M\$
Contratos de Arriendo	143.391	21.528	43.057	193.756	516.682	775.023	1.291.705	<u>2.985.142</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 22 - MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO

Gestión de Capital

El patrimonio neto de la Sociedad incluye el capital emitido y pagado, otras reservas, y ganancias (pérdidas) acumuladas. El objetivo principal de la gestión de capital de la Sociedad es asegurar la continuidad como empresa en marcha, para maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Sociedad gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes a la misma en función de los cambios en las condiciones económicas del mercado. Estos ajustes a la estructura estarán dados por la obtención o pagos de préstamos bancarios, pagos de dividendos, emisión de nuevas acciones, capitalización de dividendos u otros mecanismos de capitalización.

La Sociedad mantiene políticas de riesgo que provienen de un comité de gestión de riesgo, dictadas por el socio controlador, el cual revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión el Comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

El Estado de Cambios en el Patrimonio incluye movimientos acumulados bajo la línea “Ganancia Acumulada” que corresponden a provisión de dividendo mínimo al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, por M\$ (2.161.311) y M\$ (1.435.303), respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2021 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 9.471.438 con cargo a resultados del ejercicio 2020.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2022 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 6.624.946 con cargo a resultados del ejercicio 2021.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Rut	Accionista	Acciones	%
96.604.380-6	Grupo Security S.A.	492.990.863	99,9980%
96.905.260-1	Capital S.A.	<u>10.000</u>	<u>0,0020%</u>
	Totales	<u><u>493.000.863</u></u>	<u><u>100,0000%</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 23 - GANANCIA BASICA POR ACCION

La ganancia básica por acción atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio Neto al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Al 30 de junio de 2022

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	7.204.369
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,01461

Al 30 de junio de 2021

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	4.784.344
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,00970

NOTA 24 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 14 de abril de 2022, se fijó entre otros aspectos la remuneración del Directorio. El cual se fijó en el siguiente monto:

- a) Pagar a cada director 35 Unidades de Fomento en carácter de dieta por cada sesión a que asista.
- b) Pagar a los directores que tengan participación en el Comité de Crédito una gratificación, por un monto máximo a distribuir de UF 3.000 entre todos ellos.
- c) Pagar a los directores una suma anual en carácter de gratificación por un monto máximo a distribuir entre ellos de UF 3.000.

Se faculta al señor presidente para que efectúe la distribución entre los señores directores de las sumas indicadas en los literales b) y c) anteriores. A su vez, se faculta al director y Gerente General de la matriz de la Sociedad para que efectúe la distribución que corresponda al señor presidente, debiendo dar cuenta este último a la próxima Junta Ordinaria de las distribuciones efectuadas.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 24 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO (CONTINUACIÓN)

El detalle de la clase de gastos por empleados para junio de 2022 y junio de 2021 es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Sueldos y salarios	2.185.934	1.912.666
Beneficios a corto plazo a los empleados	456.955	222.635
Otros gastos de personal	920.736	809.818
Totales	<u>3.563.625</u>	<u>2.945.119</u>

Estos gastos son registrados en el rubro Gastos de Administración.

NOTA 25 – GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración para junio de 2022 y junio de 2021 es el siguiente:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2022 M\$	2021 M\$	Último Trimestre actual M\$	Último Trimestre anterior M\$
Remuneraciones	3.563.624	2.945.119	1.733.578	1.447.189
Provisión de Colocación	1.500.987	1.294.851	640.425	645.997
Gastos generales	1.053.947	1.055.223	539.570	514.199
Gastos de informática y comunicaciones	429.601	378.526	184.905	188.001
Depreciación y amortización	365.602	315.181	188.573	166.625
Asesorías	716.909	263.157	365.458	136.278
Arriendos	209.052	201.475	105.111	92.394
Provisiones varias	1.151.294	(88.828)	1.036.763	39.610
Publicidad y Propaganda	29.305	47.234	14.430	24.140
Gastos de mantención	19.228	30.816	9.776	18.187
Servicios Subcontratados	19.115	12.510	7.066	5.731
Útiles de oficinas	2.724	2.049	1.502	448
Seguros	1.200	-	600	-
	<u>9.062.588</u>	<u>6.457.313</u>	<u>4.827.757</u>	<u>3.278.799</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 26 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 30 de junio de 2022			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	285.556	-	5.825.026	6.110.582
Otros activos no financieros corrientes	-	-	210.052	210.052
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	16.509.513	91.339.978	312.790.717	420.640.208
Otros Activos	-	-	8.398.677	8.398.677
TOTALES	16.795.069	91.339.978	327.224.472	435.359.519

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2021			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-	5.404.325	5.404.325
Otros activos no financieros corrientes	-	-	134.980	134.980
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	12.420.438	89.592.561	327.435.504	429.448.503
Otros Activos	-	-	5.087.432	5.087.432
TOTALES	12.420.438	89.592.561	338.062.241	440.075.240

PASIVOS	Al 30 de junio de 2022			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	38.086.304	49.873.549	236.656.240	324.616.093
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	15.629	15.629
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	5.519.107	5.519.107
Otras Provisiones corrientes	-	-	2.526.083	2.526.083
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	667.096	667.096
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	941.893	941.893
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	2.341.809	2.341.809
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	40.275.494	40.275.494
TOTALES	38.086.304	49.873.549	288.943.351	376.903.204

PASIVOS	Al 31 de diciembre de 2021			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	39.289.781	47.082.536	246.958.502	333.330.819
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	41.448	41.448
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	4.765.350	4.765.350
Otras Provisiones corrientes	-	-	431.505	431.505
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	59.624	59.624
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	883.498	883.498
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	3.245.988	3.245.988
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	40.336.476	40.336.476
TOTALES	39.289.781	47.082.536	296.722.391	383.094.708

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 27 - MEDIO AMBIENTE

Debido a la naturaleza y al objeto social de Factoring Security S.A., el que corresponde a una Sociedad de servicios financieros, no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas al medio ambiente u otro que pudiere afectar a la protección del medio ambiente.

NOTA 28 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2022, no existen contingencias ni restricciones que puedan afectar en forma significativa estos Estados Financieros.

NOTA 29 - POLITICA DE DIVIDENDOS

De acuerdo a lo requerido en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la Sociedad deberá distribuir un dividendo mínimo en efectivo de al menos un 30% de las utilidades líquidas, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta respectiva por la unanimidad de los accionistas o cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de períodos anteriores. Al respecto, como se menciona en la Nota 18 y 22 a los Estados Financieros, la Sociedad ha provisionado M\$ 2.161.308 y M\$ 1.435.303 por este concepto al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2022 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 6.624.946 con cargo a resultados del ejercicio 2021.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES

La norma NIIF 9 indica que se debe evaluar la incobrabilidad de los activos financieros siguiendo un modelo de “pérdida crediticia esperada”. Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las pérdidas crediticias esperadas, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros de capital. La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

A juicio de la Administración, la tasa efectiva es igual a la tasa nominal contractual. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no tienen una cotización en un mercado activo. Estos activos financieros surgen de operaciones de préstamos en dinero, bienes o servicios directamente a un deudor.

Bajo la Norma NIIF 9, las estimaciones de pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Éstas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida de un instrumento financiero.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. Se considera aumento significativo del riesgo cuando un cliente supera los 29 días de morosidad e incumplimiento cuando supera los 89 días.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

La Sociedad ha constituido al cierre de cada ejercicio una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a modelos de pérdidas crediticias esperadas con base a la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible. Se realizaron los cálculos de las tasas de pérdida crediticia esperadas de forma separada para los siguientes modelos:

- Modelo 1: Facturas y cheques
- Modelo 2: Crédito en cuotas, leasing y confirming
- Modelo 3: Capital Preferente
- Modelo 4: Normalización

Los diferentes parámetros de los modelos (Probabilidad de Incumplimiento y Pérdida dado el Incumplimiento) fueron estimados con base en características de riesgo comunes como el estado de morosidad de los clientes/deudores, antigüedad del cliente, tipo de producto adquirido, entre otros factores particulares de cada cartera.

Los clientes renegociados fueron catalogados en el bucket o canasta correspondiente a la cartera deteriorada en la metodología de constitución de provisiones por riesgo de crédito bajo la normativa NIIF 9. Para esta cartera no aplican criterios de incremento significativo del riesgo, dado que los clientes se clasifican como deteriorados. A su vez, no se tiene una definición que permita su incorporación en los otros buckets normativos, por lo que estos clientes siempre están afectos a pérdidas esperadas por la vida del activo.

Para medir las pérdidas esperadas se utilizan modelos estadísticos para determinar los parámetros correspondientes a la Probabilidad de Incumplimiento y Pérdida dado el Incumplimiento, utilizando características de riesgo comunes como el estado de morosidad de los clientes/deudores, antigüedad del cliente, tipo de producto adquirido, entre otros factores particulares de cada cartera. Lo anterior se evalúa considerando el comportamiento de la cartera en cuanto a sus recuperaciones entre los períodos de enero 2015 y diciembre 2019.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

El ajuste macroeconómico aplicado sobre la cartera con la finalidad de tener una visión prospectiva de las pérdidas crediticias bajo distintos escenarios se realiza sobre el parámetro de Probabilidad de Incumplimiento (PI). La cartera de clientes renegociados, al encontrarse en incumplimiento tiene una PI igual a 100%, el cual representa el máximo valor del parámetro. Dicho lo anterior, el ajuste macroeconómico no aplica sobre dicha cartera.

Política de renegociación y normalización

La normalización comprende la Cartera Renegociada (Repactada) y la Cartera en Cobranza Judicial. Un cliente que pasa a Normalización es aquel que requiere cualquier tipo de acción adicional a las acciones comerciales normales. Son clientes que han dejado de cumplir con sus obligaciones ya sea producto de problemas financieros, insolvencia, cobro indebido de los documentos cedidos o incumplimiento de deudores, lo que deriva en un aumento en la estimación de deterioro o pérdida esperada.

Son colocaciones que por su morosidad han experimentado un significativo incremento del riesgo, lo que implica migrar de la probabilidad de incumplimiento a 12 meses (Bucket 1) a una que por superar los 30 días de mora se mide para toda la vida del activo (Bucket 2), y al superar los 90 días de mora se migra a Bucket 3. Particularmente la cartera renegociada o repactada corresponden a clientes con colocaciones con morosidad superior a 90 días en Bucket 3 y que por insolvencia no logran responder al pago de estas obligaciones vencidas. Es la Gerencia de Riesgo la que determina el traspaso de estas colocaciones vencidas a Normalización.

a) Clientes Renegociados (Repactados):

Los clientes en Renegociación son aquellos que presentaron una parte o la totalidad de su colocación deteriorada y se procedió a reestructurar y establecer un plan de pago, los que se formalizan principalmente a través de un pagaré o reconocimiento de deuda.

La opción de Renegociación la define la Gerencia de Riesgo con el acuerdo del deudor y sus condiciones de monto, plazo y garantías se definen caso a caso en un Comité de Crédito de Normalización. Siempre se tiene en consideración hacer una Renegociación en la medida que el cliente, previa evaluación, presente altas probabilidades de recupero o cumplimiento de la nueva obligación. Preferentemente en esta etapa de Renegociación se exige del cliente un pago inicial y la obtención de garantías que mejoren la probabilidad de recupero del Factoring.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

La provisión de riesgo para clientes Renegociados se realiza de acuerdo con el modelo de pérdida estimada donde la nueva condición del crédito conlleva una ponderación adicional en el factor de riesgo. Factoring Security S.A., aplicando una política conservadora en su Modelo de Pérdida Esperada, ha considerado eliminar el concepto de cura del crédito para sus colocaciones renegociadas. Se ha determinado mantener el crédito renegociado en esa condición por todo el periodo de vida del producto y no cambiarlo a su segmento original, a pesar de que mejore su estimación de deterioro por cumplimiento oportuno en los pagos de sus cuotas y por lo que mantendrá durante todo el periodo llegando a un promedio de 40 % aproximadamente.

b) Clientes en Cobranza Judicial:

Corresponden a clientes incobrables con los que no se pudo llegar a acuerdo en el pago de sus deudas por las siguientes razones:

- No tienen capacidad de pago;
- No cumplieron el plan de pago comprometido (en cartera renegociada o repactada) y no se pudo establecer un nuevo plan de pago razonable en plazos y montos;
- Fueron declarados en liquidación o quiebra o reorganización que obligue a que la eventual recuperación de los montos adeudados sea sólo a través de medios judiciales.

Para colocaciones en Cobranza Judicial y por su alta probabilidad de pérdida esperada el modelo aplica un ponderador mayor de factor de Riesgo llegando a un promedio de 75 % aproximadamente de pérdida estimada y de requerimiento de provisión. Estos caen en la categoría de clientes incobrables.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - POLITICA DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA

Cuando la Sociedad realiza operaciones de cobertura o derivados, estas corresponden a operaciones contratadas con el fin de cubrir el riesgo de tipo de cambio, y así compensar significativamente estos riesgos.

Los derivados se registran a su valor razonable en la fecha de estado de situación financiera. Si su valor es positivo, se registran en el rubro “activos de cobertura”, si su valor es negativo, se registran en el rubro “pasivos de cobertura”.

Los cambios en el valor razonable de estos derivados se registran directamente en el estado de resultado, salvo en el caso que haya sido designado como instrumento de cobertura y se cumplan las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de cobertura.

Cobertura de valor razonable: La ganancia o pérdida que resulte de la valorización del instrumento de cobertura debe ser reconocida inmediatamente en cuentas de resultado, al igual que el cambio en el valor justo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del estado de resultados.

Cobertura de flujos de efectivo: Los cambios en el valor razonable del derivado se registran en la parte que dichas coberturas son efectivas, en una reserva del patrimonio neto denominada “cobertura de flujo de caja”. La pérdida o ganancia acumulada en dicho rubro se traspasan al estado de resultados en la medida que la partida cubierta tiene impacto en el estado de resultado por el riesgo cubierto, neteando dicho efecto en el mismo rubro del estado de resultados.

Los resultados correspondientes a la parte ineficaz de las coberturas se registran directamente en el estado de resultados.

La Sociedad evalúa permanentemente la existencia de derivados implícitos en contratos e instrumentos financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, conforme a lo establecido por NIC 32.

La Sociedad al cierre de los estados financieros de junio de 2022 y diciembre de 2021 no mantenía operaciones de derivados.

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO

Las políticas de gestión de riesgo son dictadas por el accionista controlador y están orientadas a resguardar el patrimonio, la operatividad de la Sociedad, maximizar con ello la rentabilidad de los accionistas, en este sentido es el Comité de gestión de riesgo el que ha diseñado una estructura que permite evaluar permanentemente las distintas variables que afectan el negocio.

Medición del Riesgo

La Sociedad realiza análisis y mediciones periódicas a los factores de riesgo, esta actividad está a cargo del Comité de riesgo, dicho Comité está conformado por gerente comercial, gerente de finanzas y control de gestión, gerente de negocios, subgerente de cobranzas, gerente de riesgos y el objetivo principal es medir la exposición ante los distintos factores; para lo anterior la Sociedad utiliza diversas metodologías utilizadas en la actualidad por las empresas de la industria. Para el logro de un equilibrio la Sociedad cuenta con distintos mecanismos de control de riesgo, a través de los cuales 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. Este Comité tiene la responsabilidad de establecer distintas políticas particulares que administran los riesgos de la Sociedad en función a la industria en la que está inmersa, adicionalmente alinearse a las políticas corporativas que dicta su socio controlador, el Directorio de la Sociedad y las normas vigentes. En definitiva, el Comité revisa permanentemente los riesgos asumidos, los resultados obtenidos y los distintos factores que afectan a la Sociedad.

- **Cambio regulatorio:** Cualquier cambio en la normativa legal que afecte al sector, referido a capacidad de cobro de los documentos comprados.
- **Fluctuación de tasas de interés:** Las colocaciones de la Sociedad 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. Las operaciones otorgadas por la Sociedad 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 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.

Para controlar el riesgo de tasa de interés, la Sociedad controla la sensibilidad del margen financiero y del valor del patrimonio frente a cambios de ésta, por medio del análisis entre activos y pasivos.

A través de la sensibilidad del margen financiero se mide el cambio del devengo de intereses esperados para el corto plazo (12 meses). La sensibilidad del valor del patrimonio mide el cambio en el valor presente de este ante variaciones en la estructura de la tasa de interés.

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

- **Riesgo de crédito:** Las operaciones son cursadas bajo las condiciones que un Comité compuesto por miembros del Directorio y Administración que considere prudentes para un adecuado control del riesgo crediticio, que mantenga las políticas de riesgo definidas y aprobadas por Directorio. Sin embargo, existe riesgo de deterioro de la cartera por factores externos a estas condiciones y que afectan directamente los resultados de la empresa.

La Sociedad cuenta con varios sistemas de medición de riesgo crediticio, los cuales permiten mitigar éste. Se utilizan distintas herramientas de control y seguimiento para evaluar el comportamiento de la cartera antes y después del otorgamiento. La Sociedad controla la sensibilidad del riesgo de crédito de la cartera, considerando los siguientes factores: perfil del cliente, información financiera, capacidad productiva del cliente, análisis de industria en la que opera, establecimiento de límites de crédito, fijación de líneas y comportamiento de pago. Algunas herramientas utilizadas para evaluar lo anteriormente mencionado son la utilización de bases de datos como Dicom, Sinacofi. Lo anterior permite tener un perfil económico financiero más actualizado del cliente o deudor, además de su comportamiento comercial en el tiempo.

- a) Factoring Security, al disponer de dos fuentes de pago como son el deudor y el cliente, no opera en su habitualidad con garantías adicionales (prendas y/o hipotecas). Eventualmente con aquellos clientes y/o deudores que se encuentran asignados a la Cartera de Renegociación donde fue necesario repactar su colocación, podrían tomarse garantías adicionales, pero corresponde a una condición que debe evaluarse caso a caso.

La Sociedad cuenta con una cartera de documentos vigentes que presentan un índice de rotación de documentos por cobrar acorde con el promedio de la industria y dentro del promedio histórico del Factoring. Esto permite concluir que la actual colocación no debiera presentar un deterioro superior a lo proyectado en el corto y mediano plazo.

- b) En relación a los activos financieros que han sido renegociados el modelo de gestión utilizado por Factoring Security, los clientes renegociados fueron catalogados en los bucket o canastas correspondientes a la cartera deteriorada en la metodología de constitución de provisiones por riesgo de crédito bajo la normativa NIIF 9. Dado lo anterior no aplican criterios de incrementos significativos del riesgo. A su vez no se tiene una definición que permita su incorporación en los otros bucket normativos por lo que estos clientes siempre están afectos a pérdidas esperadas por la vida del activo.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32- FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

- c) En cuanto a las técnicas de estimación, Factoring Security utiliza modelos estadísticos para determinar los parámetros correspondientes a la probabilidad de incumplimiento y pérdida dado el incumplimiento utilizado características de riesgo comunes con el estado de morosidad de los clientes/deudores antigüedad del cliente, tipo de producto adquirido, entre otros factores particulares de cada cartera.
- d) Distribución de la Cartera Comercial de Clientes por Sector Económico.

SECTOR ECONÓMICO	30 de junio 2022	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	15%	21%
CONSTRUCCION	14%	12%
COMERCIO	6%	6%
MINERIA	17%	17%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	6%	5%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	5%	4%
SERVICIOS	3%	4%
OTROS 36 SECTORES	35%	31%

SECTOR ECONÓMICO	31 de diciembre 2021	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	15%	20%
CONSTRUCCION	17%	17%
COMERCIO	6%	6%
MINERIA	13%	11%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	6%	7%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	4%	4%
TELECOMUNICACIONES	5%	4%
OTROS 36 SECTORES	34%	31%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32- FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

Destaca la alta diversificación de las colocaciones por sector económico y el sector que aparece con mayor concentración corresponde al inmobiliario, el cual se explica por los clientes de Capital Preferente que se incorporaron este año.

- **Ciclo económico:** Tanto el ciclo de la economía nacional como global pueden traer efectos negativos en el mercado objetivo de la empresa, que afecte su rentabilidad ya sea mediante restricciones de crecimiento como deterioro de la calidad de la cartera.
- **Lavado de dinero:** La Sociedad se puede ver expuesta a casos de lavado de dinero por las operaciones de compra de documentos, si los debidos controles impuestos por la empresa son evadidos. Para esto hay políticas a nivel del Grupo Security que controlan las operaciones y llevan un registro que permita hacer seguimiento a cada una de ellas, en línea con bases de datos públicas sobre la materia. Para esto la Sociedad cuenta con un departamento especializado con un oficial de cumplimiento el cual recibe y hace seguimiento a cualquier operación no habitual o que da indicios de lavado de dinero. El personal de la Sociedad cuenta con las capacitaciones necesarias para detectar estas operaciones, lo anterior en cumplimiento con la normativa legal vigente.
- **Sistemas:** La totalidad de las operaciones se realizan a través de sistemas computacionales para un adecuado control y gestión de éstos. Estos sistemas, que son administrados internamente, se encuentran protegidos por diversos mecanismos de seguridad en constante actualización que permiten su sustentabilidad.
- **Activos:** Los activos fijos de la Sociedad se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros generales pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado.
- **Tipo de cambio:** Debido a que existen operaciones de factoring internacional (USD) y de leasing (UF), la Sociedad se encuentra expuesto al riesgo originado como consecuencia de fluctuaciones en el tipo de cambio, las que podrían llegar a afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja. La política de cobertura de la Sociedad establece que dichos riesgos deben ser cubiertos mediante calces operacionales (créditos en igual moneda). La normativa interna también tiene establecido el uso de instrumentos financieros diseñados para realizar las coberturas, como forward de tipo de cambio.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

Índice de Rotación de documentos por Cobrar

La rotación de documentos por cobrar a junio de 2022 disminuyó en 6 días en comparación a diciembre de 2021.

Actividad	Unidad	jun-22	dic-21
Rotacion Doc Adquiridos	Días	65	71

Administración del Riesgo

La administración del Riesgo de la Sociedad está presente en todas nuestras áreas las que se ven representadas de la siguiente forma:

Directorio

El Directorio tiene la responsabilidad de aprobar las políticas de Riesgo de la Sociedad y define y estructura la administración del mismo.

Los miembros del Directorio forman parte del Comités de Crédito y Comité de Riesgo y están en pleno conocimiento de los principales resultados de las mediciones y controles de los riesgos del negocio y el cumplimiento de la Política que establece el Directorio mediante informes que se les presentan de dichas mediciones.

Comités de Crédito

En él participan Directores, Gerentes Comerciales y de Riesgo de la empresa, en él se presentan los clientes siguiendo la política de Riesgo en que se define una línea para el cliente y los productos con que puede operar dentro de esa línea , fijando montos , plazos y condiciones y garantías adicionales en base a la revisión de los antecedentes financieros, su historial de compra y pago si existe, antecedentes de los deudores si el producto los contempla como en el Factoring y sus antecedentes comerciales y el mercado en el que opera como cliente y deudores, estos solo si el producto es de Factoring.

Es política de la Sociedad el solicitar en la gran mayoría de los productos no Factoring, garantías adicionales que operen como una segunda fuente de pago que permita cubrir un posible incumplimiento del cliente.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

Para las operaciones de Factoring la gran mayoría de las operaciones se cursan con Responsabilidad del cliente mediante un Contrato Marco por escritura pública que respalda todas las operaciones y en algunos casos con solicitud de avales para las operaciones.

Para los Créditos en su mayoría se aprueban con garantías adicionales sean estos avales, Fogain o garantías reales.

Para los Confirming estos se aprueban en su mayoría con pólizas de seguro con coberturas en promedio del 90 % y se establecen plazos que son en promedio para operaciones a 90 días.

Para los leasings se definen los bienes, plazos, montos y se cursan en promedio al 90 % del valor de tasación de los bienes los que cuentan con respectivos seguros en caso de siniestro.

Para los Capitales preferentes, dirigidos a dar financiamiento a inmobiliarias, se evalúan los socios, los proyectos, valores de mercado, etapa de avance (en blanco o verde), empresa constructora y se aprueban con pólizas de seguros de compañías de primer nivel que cubren el 100% del capital.

Comités de Riesgo

Compuesto por Gerencias Comerciales y de Riesgo y presentados a la alta Dirección en los comités de Créditos.

En estos comités se revisan aquellos clientes que han presentado un aumento significativo del Riesgo con el fin de evaluar y llevar un mejor control de la cartera.

Se evalúan la situación del cliente y sus deudores, si los hay, y las posibles acciones tendientes a mejorar posición de pago con el cliente mediante la revisión de garantías adicionales y para los deudores revisar formas de pago y/o nuevos plazos o garantías adicionales.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 28 de marzo de 2022 el directorio acordó citar a los señores accionistas de Factoring Security S.A. a la Junta Ordinaria de Accionistas para el día 14 de abril de 2022 a las 13:30 horas en Av. Apoquindo 3150, piso 9°, Las Condes, con el objeto de que esta se pronuncie sobre las siguientes materias:

- a) Examen de la situación de la sociedad y los informes de los inspectores de cuentas y/o auditores externos, y la aprobación o rechazo de la Memoria, Balance y Estados de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021
- b) Renovación del Directorio y determinación de remuneraciones del Directorio para el ejercicio 2022.
- c) Informar sobre operaciones con partes relacionadas.
- d) Designaciones de Auditores Externos para el ejercicio del año 2022.
- e) Designación de periódico de publicaciones sociales del año 2022.
- f) Tratar sobre demás materias de interés general y social que, de acuerdo a los Estatutos, la Ley y el Reglamento de Sociedades corresponda conocer a la Junta Ordinaria de Accionistas.

Por tener la seguridad de la asistencia del 100% de los accionistas, no se procederá efectuar la citación a través del periódico social.

De acuerdo con la Norma de Carácter General N°332 de fecha 21 de marzo de 2012, el balance general y los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, se publicó en el sitio web de la compañía (hipervínculo: http://www.factoringsecurity.cl/quienes_somos).

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 34 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2022 y la fecha de aprobación 11 de agosto de 2022 de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos en ellos presentados o su interpretación.
