

Estados Financieros

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Factoring Security S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Factoring Security S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Factoring Security S.A., al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos - Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros de Factoring Security S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de febrero de 2019.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 27 de febrero de 2020

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.....	29
4. Efectivo y equivalente al efectivo	30
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30
6. Cuentas por Cobrar y Transacciones con entidades relacionadas.....	40
7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes.....	42
8. Otros activos no financieros.....	43
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	44
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	46
11. Propiedades, planta y equipo.....	48
12. Impuestos diferidos e impuesto a la ganancias	50
13. Otros pasivos financieros	52
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	54
15. Otras provisiones.....	54
16. Otros pasivos no financieros	56
17. Otros pasivos financieros no corrientes.....	56
18. Ingresos y costos	59
19. Gastos por arrendamientos.....	60
20. Movimientos de patrimonio	61
21. Ganancia básica por acción.....	62
22. Remuneración del personal y directorio	62
23. Gastos de administración.....	63
24. Moneda extranjera.....	64
25. Medio ambiente.....	65
26. Contingencias.....	65
27. Política de dividendos	65
28. Política de provisiones de deudores comerciales	66
29. Política de instrumentos de cobertura	68
30. Factores de riesgo	68
31. Hechos relevantes	73
32. Cauciones obtenidas de terceros.....	73
33. Hechos posteriores.....	73

Estados Financieros

FACTORING SECURITY S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los Períodos Terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

ACTIVOS	Nota	31-dic-19 M\$	31-dic-18 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	5.281.935	7.259.744
Otros activos no financieros	8	18.218	12.003
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	388.066.565	338.194.428
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	5.443.584	3.504.242
Activos por impuestos corrientes	7	-	1.600.303
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>398.810.302</u>	<u>350.570.720</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>244.681</u>	<u>309.060</u>
Total activos corrientes		<u>399.054.983</u>	<u>350.879.780</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros	8	412.556	903.714
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	276	532
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	1.192.288	469.122
Propiedades, planta y equipo	11	187.665	183.325
Activos por impuestos diferidos	12	<u>3.125.494</u>	<u>2.204.294</u>
Total activos no corrientes		<u>4.918.279</u>	<u>3.760.987</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>403.973.262</u>	<u>354.640.767</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 33, forman parte integral de estos Estados Financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados de Situación Financiera Clasificados

Por los Períodos Terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-dic-19 M\$	31-dic-18 M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	13	256.982.697	262.571.368
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	4.708.674	3.730.071
Otras provisiones	15	1.297.909	373.089
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	-	26.604
Pasivos por impuestos corrientes	7	2.020.963	-
Provisiones por beneficios a los empleados	15	388.074	385.177
Otros pasivos no financieros	16	2.932.553	113.870
Total pasivos corrientes		<u>268.330.870</u>	<u>267.200.179</u>
NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	<u>83.045.149</u>	<u>41.262.993</u>
Total pasivos no corrientes		<u>83.045.149</u>	<u>41.262.993</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido		15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas		37.379.548	30.959.900
Otras reservas		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto total		<u>52.597.243</u>	<u>46.177.595</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		<u><u>403.973.262</u></u>	<u><u>354.640.767</u></u>

Las notas adjuntas, números 1 al 33, forman parte integral de estos Estados Financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Ganancia	Nota	31-dic-19 M\$	31-dic-18 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	35.425.718	31.113.756
Costo de Ventas	18	<u>(9.601.920)</u>	<u>(8.702.850)</u>
Ganancia Bruta		<u>25.823.798</u>	<u>22.410.906</u>
Otros ingresos		6.902	2.991
Gastos de administración	23	(13.396.501)	(11.711.400)
Participación en las ganancias de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	9	(256)	117
Otras ganancias		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancias de actividades operacionales		12.433.943	10.702.614
Resultados por unidades de reajuste		<u>31.446</u>	<u>25.445</u>
Ganancia antes de impuestos		12.465.389	10.728.059
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	12b	<u>(3.294.463)</u>	<u>(2.573.008)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>9.170.926</u>	<u>8.155.051</u>
Ganancia del periodo		<u>9.170.926</u>	<u>8.155.051</u>
Ganancia por Acción			
Acciones comunes		M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	21	0,01860	0,01654
Número de acciones		<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>

Estados de Resultados Integrales por Función

	31-dic-19 M\$	31-dic-18 M\$
Ganancia	9.170.926	8.155.051
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral Total	<u>9.170.926</u>	<u>8.155.051</u>

Las notas adjuntas, números 1 a la 33, forman parte integral de estos Estados Financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los Años Terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

Período actual

	Nº Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Otras Reservas Dividendos Propuestos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	493.000.863	15.217.695	30.959.900	-	46.177.595
Dividendos	-	-	-	-	-
Ganancia	-	-	9.170.926	-	9.170.926
Provision dividendo minimo	-	-	(2.751.278)	-	(2.751.278)
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	493.000.863	15.217.695	37.379.548	-	52.597.243

Período anterior

	Nº Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Otras Reservas Dividendos Propuestos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	493.000.863	15.217.695	28.191.023	(2.250.599)	41.158.119
Dividendos	-	-	(3.750.998)	2.250.599	(1.500.399)
Ganancia	-	-	8.155.050	-	8.155.050
Ajuste primera aplicación Ifrs 9	-	-	(1.635.175)	-	(1.635.175)
Provision dividendo minimo	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	493.000.863	15.217.695	30.959.900	-	46.177.595

Las notas adjuntas, números 1 a la 33, forman parte integral de estos Estados Financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo por el Método Directo

Por los años terminados, el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Nota	2019 M\$	2018 M\$
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.569.364.219	1.362.974.237
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos		2.229.334	4.384.712
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.399.015)	(6.525.441)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(5.482.199)	(5.062.306)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(194.045)	(294.346)
Pagos por fabricar o adquirir activos mantenidos para arrendar a otros y posteriormente para vender		-	(570.220)
Otros pagos por actividades de operación		<u>(1.593.379.142)</u>	<u>(1.395.440.665)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		<u>(33.860.848)</u>	<u>(40.534.029)</u>
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		<u>(7.534.344)</u>	<u>(6.248.670)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>(41.395.192)</u>	<u>(46.782.699)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(2.194.581)	(6.386.525)
Cobro a entidades relacionadas		3.034.924	9.213.732
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(55.578)	(84.856)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		<u>(1.044.070)</u>	<u>(219.572)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(259.305)</u>	<u>2.522.779</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		46.010.531	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		127.246.410	128.816.583
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(133.580.253)	(81.253.044)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		<u>-</u>	<u>(3.750.998)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>39.676.688</u>	<u>43.812.541</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(1.977.809)</u>	<u>(447.379)</u>
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(1.977.809)</u>	<u>(447.379)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		<u>7.259.744</u>	<u>7.707.123</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	<u><u>5.281.935</u></u>	<u><u>7.259.744</u></u>

Las notas adjuntas, números 1 a la 33, forman parte integral de estos Estados Financieros.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1 - ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

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

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, a través de las sociedades Inversiones Centinela Ltda. 10,10%, Sociedad de Ahorro Matyco Ltda. 9,70%, Inversiones Hemaco 7,81%, Inversiones Hidroeléctricas Ltda. 6,1%, Arcoinvest Chile S.A. 6,03%, 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, con o sin 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 del cliente y asesorías en general, administrar inversiones y percibir sus frutos o rentas. 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 31 de diciembre de 2019 la Sociedad mantiene 13 sucursales a lo largo del país, 1 en la ciudad de Santiago y 12 en las principales ciudades de país.

La Sociedad, terminó al 31 de diciembre de 2019 con 164 trabajadores, los que se distribuyen en: 105 en casa matriz y 59 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 ejercicios:

- Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por Función por los años comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo por los años comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

b) Reclasificaciones Significativas

Al 31 de diciembre del 2019, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones significativas a sus Estados Financieros.

c) Base preparación

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera 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, en los estados de resultados integrales por función, 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.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de las operaciones por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018.

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 27 de febrero de 2020.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

d) 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.

Las paridades utilizadas son las siguientes:

	31.12.19	31.12.18
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.309,94	27.565,79
Dólar estadounidense	748,74	695,69
Euro	839,58	795,89

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 CMF (Comisión para el Mercado Financiero) y NIIF, aplicables a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad.

En la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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. A la fecha de cierre de los Estados Financieros no existen activos que presenten algún indicio de deterioro.

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.

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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

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

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.

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.

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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

f) Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

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 comercios representativos de operaciones de crédito, con o sin 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 no devengada. 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: es un 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: 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.

Al 31 de diciembre de 2019, la distribución de los productos es:

Colocación Producto Factoring S/Responsabilidad: MM\$ 36.329

Colocación Stock al Cierre C/Responsabilidad: MM\$ 367.727

f.3) Provisión por riesgo de crédito

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 análisis de riesgo efectuado por la Administración. Al 1 de enero de 2018 se aplicó un modelo de pérdida crediticia esperada, la aplicación de los requerimientos de deterioro del valor de la NIIF 9, resultó en un aumento de la provisión en M\$2.239.965 respecto del deterioro reconocido bajo la Norma NIC 39 y en un efecto en los resultados del ejercicio M\$604.790.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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, se registran al menor valor entre el importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

En mediciones posteriores, se registran 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

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 Mínimo	Vida Estimada Máximo
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 a su costo de adquisición menos 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 4 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. Todos los otros desembolsos, tales como marcas, plusvalía, capacitaciones u otros generados internamente, son reconocidos en resultado cuando se incurre en ellos.

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas

La Sociedad valoriza sus inversiones en sociedades coligadas o asociadas usando el método de valor patrimonial, una coligada o asociada es una entidad sobre la cual la Sociedad posee una influencia significativa. Aunque el porcentaje de participación no supera el 20% en las sociedades, la influencia significativa se presume debido a que corresponden a inversiones en sociedades coligadas pertenecientes al mismo grupo empresarial y que el Directorio de la Sociedad tiene el poder de participar en las políticas financieras y operacionales de las Sociedades coligadas.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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)

El método de participación consiste en registrar la inversión inicial al costo y posteriormente es ajustada proporcionalmente en función de los cambios que experimenta el patrimonio neto. Los dividendos que se reciben de estas entidades asociadas se registran deduciendo el valor libro de la inversión, el cargo o abono a resultados refleja la proporción en los resultados de la coligada o asociada.

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

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 a 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.

La tasa de ambos impuestos es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría, aplicable a la sociedad que quedó acogida, por defecto al “Régimen de Imputación Parcial de los Créditos”, según disposición de la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2017.

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 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 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, y;
- 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 todo 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 reconoce 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

- n.1) La Sociedad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La Sociedad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- Identificación del contrato:

Si un contrato no cumple con los criterios definidos, entonces la entidad reevaluará continuamente los criterios y aplicará los requisitos de la Norma al contrato a partir de la fecha en que se cumplen los criterios.

Si no se cumplen los criterios, el contrato no existe para propósitos de aplicar el modelo general de la nueva Norma, y cualquier contraprestación recibida del cliente generalmente se reconoce como un depósito (pasivo).

- Identificación de las obligaciones de desempeño:

Un bien o servicio que se promete en un contrato es “una obligación de desempeño independiente” si se cumplen los siguientes criterios: si el bien o servicio puede ser distinto, y es distinto en el contexto del contrato.

- Determinación del precio de la transacción:

La Sociedad asumirá que los bienes o servicios se transferirán al cliente según el compromiso y de acuerdo con el contrato existente y que el contrato no se cancelará, renovará o modificará.

- Asignación el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño:

Debido al modelo de negocio de la Sociedad y al tipo de ingresos, el precio de la transacción se asigna, en base a la Tasa de Negocio establecida en cada uno de los contratos.

El precio de la transacción se asigna a cada obligación de desempeño identificado al momento del curso negocio y luego se devengan los intereses según correspondan.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

n) Reconocimiento de ingresos y gastos (continuación)

n.1) La Sociedad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. (Continuación)

- Reconocimiento del ingreso:

La Sociedad reconocerá el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño, y se entiende que esto sucede cuando el cliente obtiene el control de los bienes y servicios. En tal sentido el control de un bien o servicio comprometido (es decir, un activo) es la capacidad del cliente de dirigir el uso del activo y de obtener sustancialmente todos los beneficios restantes de éste.

Bajo este contexto, y en el análisis conceptual de las políticas de la Sociedad, los ingresos se reconocen cuando, se satisface la necesidad de la obligación, al momento del cierre del negocio y se concluye con el anticipo al cliente.

n.2) Gastos

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

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

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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, 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 éstos 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 flujo de efectivo 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Los contratos de arrendamientos corresponden a contratos de arriendo leasing, estos transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y son clasificados como financieros, dichos contratos consisten en arriendo con cláusulas que otorgan al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo.

Los contratos leasing se valorizan al monto de la inversión neta, dicha inversión neta está constituida por los pagos mínimos, más cualquier valor residual del bien, menos cualquier valor residual no garantizado, menos los ingresos financieros no realizados.

Los arrendamientos financieros en que la Sociedad actúa como arrendatario se reconoce registrando un activo según su naturaleza y un pasivo por el mismo monto e igual al valor razonable del bien arrendado o bien el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento si este fuera menor.

Las cuotas de arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el período que se generan.

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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio para periodos que inician el 1° de enero de 2019.

a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

IFRS 16 Arrendamientos

IFRS 16 reemplaza a IAS 17 Arrendamientos, IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha registrado un Activo de M\$ 16.969 y un Pasivo por M\$ 7.656 asociado a la contabilización de IFRS 16.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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.

IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “sólo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

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

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio.

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculado más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

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

IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

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

IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

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

b) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2020.

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

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Sociedad aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la 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.

IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La Sociedad se encuentra realizando la evaluación del impacto de esta nueva enmienda.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término “esconder” en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La Sociedad se encuentra realizando la evaluación del impacto de esta nueva enmienda.

IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La Sociedad se encuentra realizando la evaluación del impacto de esta nueva enmienda.

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 Sociedad se encuentra realizando la evaluación del impacto de esta nueva enmienda.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

w) Cambios Contables:

En los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido cambios contables respecto al año anterior, exceptuando la aplicación de IFRS 16.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es definido en la 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, también requiere revelaciones sobre los productos y servicios, áreas geográficas, principales clientes, entre otros aspectos relevantes.

La Sociedad opera con un segmento único de negocio, el cual a su vez incorpora dentro de sí mismo un grupo de segmentos diferenciados 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 13 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 a 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 con cuatro productos o líneas de negocios definidos:

Factoring: nacional, representa el 73,94% de la colocación a diciembre de 2019 (74,87% al 31 de diciembre de 2018).

Leasing: Principalmente en bienes muebles como bienes de transporte, equipamiento para la minería y bienes industriales, entre otros, representan el 1,49% de la colocación a diciembre de 2019 (2,15% al 31 de diciembre de 2018).

Crédito Directo: representa el 7,60% de la colocación a diciembre de 2019 (9,08% al 31 de diciembre de 2018).

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Capital Preferente: representa el 16,98% de la colocación a diciembre de 2019 (13,90% al 31 de diciembre de 2018).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	2019 M\$	2018 M\$
Efectivo en caja	4.690	4.790
Saldos en bancos	<u>5.277.245</u>	<u>7.254.954</u>
Totales	<u>5.281.935</u>	<u>7.259.744</u>

En el Estado de Flujo de Efectivo en rubro “otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$ 1.593.379.142 y M\$ 1.395.440.665 a diciembre de 2019 y 2018 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 proveedores, pago de impuestos, sueldos, servicios entre otros propios del negocio.

En relación a los cambios ocurridos en los pasivos por las actividades de financiamiento, se muestra principalmente la obtención de importes procedentes a la obtención de préstamos a largo plazo por la colocación de Bono, efecto de comercio y la obtención y pagos de préstamos comerciales para financiar el negocio.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2019 M\$	2018 M\$
Deudores por Cobrar en Factoring Bruto	383.538.250	332.713.459
Provisión Incobrables Deudores por Cobrar	(3.535.133)	(3.630.477)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto	5.145.502	5.457.166
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(2.856.893)	(3.614.737)
Contratos Leasing por Cobrar	6.561.611	7.867.565
Provisión	<u>(786.772)</u>	<u>(598.548)</u>
Totales	<u>388.066.565</u>	<u>338.194.428</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) El detalle de este rubro por productos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Facturas	204.618.201	172.627.602
Cheques	44.673.774	45.474.007
Otras Colocaciones (1)	13.689.345	12.493.717
Capital preferente (4)	65.874.920	47.001.888
Crédito Directo	29.497.315	30.713.578
Facturas de Exportación	1.852.495	2.802.680
Letras	1.547.814	2.970.777
Confirming Internacional	150.198	1.452.705
Confirming	10.628.218	12.425.095
Pagarés	2.633.134	370.213
Contratos	5.941.597	3.122.253
Voucher	1.831.409	866.874
Warrants	-	-
Intereses por Cobrar	599.830	392.070
Provisión Incobrables (3)	<u>(3.535.133)</u>	<u>(3.630.477)</u>
Subtotales	<u>380.003.117</u>	<u>329.082.982</u>
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto (2)	5.145.502	5.457.166
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (3)	<u>(2.856.893)</u>	<u>(3.614.737)</u>
Subtotales	<u>2.288.609</u>	<u>1.842.429</u>
Contratos Leasing por Cobrar	6.561.611	7.867.565
provision incobrables leasing	<u>(786.772)</u>	<u>(598.548)</u>
Subtotales	<u>5.774.839</u>	<u>7.269.017</u>
Totales	<u><u>388.066.565</u></u>	<u><u>338.194.428</u></u>

(1) Incluye cartera repactada por M\$ 7.646.770 y M\$ 9.222.242, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

(2) Incluye Cartera en Cobranza Judicial por M\$ 3.577.462 y M\$ 4.016.375, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

(3) Ver movimiento en letra h).

(4) 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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- c) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por tipo de cartera (repactada y no repactada) es el siguiente:

	2019					
	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	360.523.978	3.427.703	363.951.681	1.473	90	1.563
Morosidad 1 - 30 días	16.601.243	-	16.601.243	557	-	557
Morosidad 31 - 60 días	4.278.647	-	4.278.647	253	-	253
Morosidad 61 - 90 días	1.375.970	426.387	1.802.357	82	19	101
Morosidad 91 - 120 días	1.096.353	1.150.263	2.246.616	47	26	73
Morosidad 121 - 150 días	49.590	187.674	237.264	15	16	31
Morosidad 151 - 180 días	42.258	1.535.740	1.577.998	3	62	65
Morosidad 181 - 210 días	52.723	-	52.723	1	-	1
Morosidad 211 - 250 días	368	-	368	1	-	1
Morosidad superior 251 días	-	4.496.466	4.496.466	4	242	246
Totales	384.021.130	11.224.233	395.245.363	2.436	455	2.891

	2018					
	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	310.055.329	4.505.807	314.561.136	1.281	119	1.400
Morosidad 1 - 30 días	19.020.833	-	19.020.833	551	-	551
Morosidad 31 - 60 días	2.613.352	-	2.613.352	204	-	204
Morosidad 61 - 90 días	933.322	1.402.128	2.335.450	96	42	138
Morosidad 91 - 120 días	142.100	1.085.766	1.227.866	25	24	49
Morosidad 121 - 150 días	24.129	-	24.129	5	-	5
Morosidad 151 - 180 días	8.194	1.270.667	1.278.861	4	31	35
Morosidad 181 - 210 días	-	-	-	-	-	-
Morosidad 211 - 250 días	-	-	-	-	-	-
Morosidad superior 251 días	2.314	4.974.250	4.976.564	2	54	56
Totales	332.799.573	13.238.618	346.038.191	2.168	270	2.438

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

d) El detalle de la Cartera Protestada y en Cobranza Judicial es el siguiente:

	2019		2018	
	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°
Documentos por cobrar protestados	539.273	178	515.829	159
Documentos por cobrar en cobranza judicial	3.577.462	217	4.016.375	51
Totales	4.116.735	395	4.532.204	210

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- e) La Sociedad considera en base al comportamiento de su cartera morosa que en general no sufren un deterioro de valor importante, sin embargo, ha estimado aplicar un modelo de deterioro de su cartera morosa. El análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados, pero no deteriorados, es el siguiente:

Los deudores por Factoring y la cartera repactada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 registran morosidad de M\$ 31.293.682 y M\$ 31.477.055, respectivamente. La cartera morosa representa un 8,77% y 9,1% de la cartera bruta, la cartera renegociada morosa representa M\$2,82% y M\$2,52% respectivamente:

Morosidad	2019 M\$	2018 M\$
1 a 30 días	16.601.246	19.020.834
31 a 60 días	4.278.647	2.613.352
61 a 90 días	1.802.357	2.335.449
91 a 120 días	2.246.616	1.227.866
121 a 150 días	237.263	24.129
151 a 180 días	1.577.997	1.278.861
181 a 210 días	52.722	-
211 a 250 días	368	-
251 y más días	4.496.466	4.976.564
Total Morosidad	<u>31.293.682</u>	<u>31.477.055</u>

Cartera Morosa por Producto	2019 M\$	2018 M\$
Factura	20.829.886	20.068.512
Confirming internacional	151.242	-
Cheques	1.242.248	1.550.226
Facturas de exportación	-	218.329
Renegociación y Cobranza judicial	7.796.530	8.732.810
Otros	1.273.776	907.178
Total Morosidad	<u>31.293.682</u>	<u>31.477.055</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible.

El nuevo modelo de provisiones utilizado a partir de enero 2018 se ajusta a la nueva normativa IFRS 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 que están al día en la cartera, para implementar el modelo se hizo una fórmula que utiliza la siguiente información:

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

Se determinó implementar el modelo en base a tres segmentos de cartera:

- Modelo de provisión para operaciones de Factoring: productos tradicionales de donde se dispone de dos fuentes de pago, cliente y deudor.
- Modelo de provisión para operaciones denominadas crédito directo. Se consideran operaciones de créditos en cuotas, leasing y confirming.
- Modelo provisión para cartera normalización: la que se divide entre cartera en convenio o cartera en cobranza judicial.

Para cada uno de los tres segmentos por productos descritos, considera la cartera por tramo de morosidad, llamados bucket, definidos por días de mora para 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.

Características del modelo de Provisión

- Se han definido tramos de morosidad para hacer la evaluación para la cartera comercial.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- 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, segmentos, sectores económicos y tramos de morosidad.

Implementación del Modelo

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

Se determinó implementar el modelo en base a tres segmentos de cartera:

Modelo de provisión para operaciones de Factoring

Productos tradicionales donde se dispone de dos fuentes de pago, cliente - deudor.

Modelo de provisión para operaciones denominadas Crédito Directo

Consideran operaciones de Créditos en Cuotas, Leasing y Confirming.

Modelo de provisión para cartera en Normalización

Considera cartera en Convenio y cartera en Cobranza Judicial.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos ejercicios, considerando la información disponible.

La Sociedad aplicó el modelo al 31 de diciembre de 2017 de modo de hacer un seguimiento a la evolución del modelo mes a mes, esto debido a que no es comparable con el modelo de provisión anterior en cuanto a tramos de mora ni segmentos de productos.

Se realizaron los cálculos de las tasas de pérdida crediticia esperadas de forma separada para los siguientes segmentos:

Segmento 1: Facturas y cheques

Segmento 2: Crédito en cuotas, leasing y confirming

Segmento 3: Normalización

Para la cartera comercial el modelo considera tres tramos llamados Bucket, definidos por días de mora.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

TRAMOS DE MORA	PRODUCTO POR TRAMO	DIC-19 COLOCACIÓN \$	DIC-19 PROVISIÓN \$	DIC-19 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	362.092.982.405	483.030.670	0,13%
	FACTORING	252.557.905.196	169.295.400	0,07%
	CONFIRMING	10.628.218.483	97.899.015	0,92%
	CREDITO	28.251.239.257	57.802.491	0,20%
	CAPITAL PREFERENTE	65.874.919.888	-	0,00%
	LEASING	4.780.699.581	158.033.764	3,31%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	16.939.951.013	91.921.599	0,54%
	FACTORING	15.896.979.581	52.463.503	0,33%
	CREDITO	909.553.209	21.799.093	2,40%
	LEASING	133.418.223	17.659.003	13,24%
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	16.212.429.174	6.603.845.810	40,73%
	FACTORING	3.004.181.327	145.967.964	4,86%
	CREDITO	336.522.188	31.507.041	9,36%
	LEASING	1.647.492.962	611.079.629	37,09%
	RENEGOCIACION	7.646.770.238	2.958.398.546	38,69%
	COBRANZA JUDICIAL	3.577.462.459	2.856.892.630	79,86%
Total general		395.245.362.592	7.178.798.079	1,82%

El modelo de provisión de cartera considera solo los productos Factoring, Crédito, Confirming y Leasing. Con respecto a capital preferente este producto no requiere provisión por estar respaldado por pólizas de seguros.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- g) Las operaciones que realiza la Sociedad, corresponden a contratos domésticos e internacionales con responsabilidad, estos representan un 98% y un 2% respectivamente de las operaciones, 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:

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo inicial	7.843.762	7.418.267
Ajuste primera aplicación IFRS 9 (1)	-	2.239.965
Provisiones constituidas en el ejercicio	2.386.253	1.602.515
Castigos del ejercicio	<u>(3.051.217)</u>	<u>(3.416.985)</u>
Totales	<u>7.178.798</u>	<u>7.843.762</u>

(1) Efecto en Patrimonio.	M\$	
Efecto patrimonio al 01.01.2018	2.239.965	Impacto indicado en los Pronunciamientos
Impuesto diferido	<u>(604.790)</u>	
Efecto patrimonio al 31.12.2018	<u>1.635.175</u>	indicado en Nota 20 de patrimonio

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registran operaciones con empresas relacionadas Inmobiliaria Casanuestra S.A., Seguros de Vida Security S.A., Inmobiliaria Taihuen, Mandatos Security Ltda., Inversiones Invest Security y Capital S.A. continuadora legal de Inversiones Invest Security. Dichas operaciones están expresadas en \$ y U.F. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascienden a M\$ 5.443.584 y M\$ 3.504.242 respectivamente, las operaciones antes indicadas corresponden a préstamos financieros a tasas de mercado.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 de Factoring Security S.A. se reclasificaron desde deudores comerciales a cuentas por cobrar a entidades relacionadas, operaciones de crédito directo Inmobiliaria Casanuestra S.A., Mandatos Security Ltda., Capital S.A., Inmobiliaria Taihuen.

- a) El detalle de las transacciones más significativas con entidades relacionadas contenidos en los Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2019		2018	
				Efecto en resultados		Efecto en resultados	
				Monto	(cargo)/abono	Monto	(cargo)/abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
INVERSIONES INVEST SECURITY LIMITADA	77461880-5	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	110	(110)	191	(191)
INVERSIONES INVEST SECURITY LIMITADA	77461880-5	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	(2.695)	2.695	(21.805)	21.805
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	(60.580)	60.580	(102.136)	102.136
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	875.279	(875.279)	838.950	(838.950)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	ASESORIAS Y SERVICIOS	20.037	(20.037)	19.541	(19.541)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	INTERESES Y REAJUSTES	31.086	(31.086)	16.762	(16.762)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	GASTOS BANCARIOS	25.406	(25.406)	2.936	(2.936)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA PASAJES AEREOS	32.716	(32.716)	53.109	(53.109)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA ALOJAMIENTO EJECUTIVOS	6.520	(6.520)	13.117	(13.117)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	SEGURO VIDA PERSONAL	173.755	(173.755)	197.508	(197.508)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	ARRIENDO DE OFICINAS	16.681	(16.681)	17.311	(17.311)
ASESORIAS SECURITY S.A.	96803620-3	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	251	(251)	(1.344)	1.344
INVERSIONES SEGUROS SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	6	(6)	624	(624)
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	PERSONAL EXTERNO	493.438	(493.438)	403.544	(403.544)
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(5.944)	5.944	(23.851)	23.851
INMOBILIARIA CASANUESTRA S.A.	76459878-4	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	-	-	(45.351)	45.351
INMOBILIARIA TAIHUEN S.A.	76477415-9	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(471.640)	471.640	(23.658)	23.658

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- b) El detalle de cuentas por cobrar empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				31-dic-19	31-dic-18
77.461.880-5	INV INVEST SECURITY LTDA	U.F.	POR GESTION	-	90.359
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	U.F.	POR GESTION	159.528	304.873
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	202.767	518.973
77.512.350-8	MANDATOS SECURITY LIMITADA	PESOS	POR GESTION	364.909	365.010
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	373	363
76.477.415-9	INMOBILIARIA TAIHUEN	UF	POR GESTION	4.716.007	2.224.664
				5.443.584	3.504.242

- c) El detalle de cuentas por pagar empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				31-dic-19	31-dic-18
85.633.900-9	TRAVEL SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	-	11.750
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	PESOS	POR GESTION	-	14.854
				-	26.604

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2019 M\$	2018 M\$
IVA crédito fiscal	-	27.355
Impuesto por recuperar	29.901	530.392
IVA débito fiscal	(45.584)	(58.637)
Provisión de Impuesto a la renta	(4.041.177)	(1.558.890)
Pagos provisionales mensuales	2.035.897	2.632.083
Otros créditos	-	28.000
Totales	<u>(2.020.963)</u>	<u>1.600.303</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del rubro otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Garantías de arriendos	<u>18.218</u>	<u>12.003</u>
	18.218	12.003

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Bienes recibidos en pago (1)	<u>244.681</u>	<u>309.060</u>

(1) Corresponden 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.

c) No Corrientes

La composición del rubro otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Gastos Anticipados	<u>412.556</u>	<u>903.714</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

La inversión en empresas asociadas corresponde a la participación en acciones que posee Factoring Security S.A. en las empresas Inversiones Prevision Security Ltda. y Asesorías Security S.A., los porcentajes de participación que posee la Sociedad son 0,00002%, y 0,2182% respectivamente. Factoring Security S.A. ejerce influencia significativa debido a que corresponden a inversiones en sociedades coligadas, el accionista mayoritario de Factoring Security S.A. participa a su vez en la propiedad de las sociedades señaladas, pertenecen al mismo grupo empresarial, tiene el poder de participar en las políticas financieras y operacionales de las sociedades coligadas individualizadas con anterioridad.

Rut	Nombre de Sociedad	Pais Origen	Moneda Control	Participación %	Valor Contable de Participación		Patrimonio Sociedad M\$	Resultado período M\$	Resultado Devengado 2019 M\$	Resultado Devengado 2018 M\$
					2019 M\$	2018 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	33	38	200.483.182	17.471.453	(5)	3
96.803.620-3	Asesorías Security S.A.	Chile	CLP	0,21820%	243	494	24.035	(176.240)	(251)	114
Totales					276	532	200.507.217	17.295.213	(256)	117

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

El detalle de los rubros de los balances de Inversiones Previsión Security Ltda. y Asesorías Security S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019		2018	
	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Total activos corrientes	232.573	10.485.225	173.896	17.896.087
Total activos no corrientes	159.081	269.610.008	87.497	238.716.511
Total de activos	391.654	280.095.233	261.393	256.612.598
Total pasivos corrientes	365.269	19.981.144	60.311	2.726.641
Total pasivos no corrientes	2.348	59.630.908	807	58.865.377
Total patrimonio	24.035	200.483.182	200.275	195.020.580
Total Patrimonio y Pasivos	391.652	280.095.234	261.393	256.612.598

	2019		2018	
	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	-
Resultado integral	(176.240)	17.471.453	(7.533)	27.372.722

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 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 4 años desde la fecha de inicio de explotación.

La Sociedad aplicará test de deterioro cuando existan indicios que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible, al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen indicios de deterioro.

a) El detalle de los intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

2019	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>3.346.364</u>	<u>(2.154.076)</u>	<u>1.192.288</u>
2018	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>2.302.294</u>	<u>(1.833.172)</u>	<u>469.122</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) Los movimientos de los intangibles, son los siguientes:

	2019	2018
	M\$	M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	2.302.294	2.082.722
Adiciones	<u>1.044.070</u>	<u>219.572</u>
Saldo intangible bruto	<u>3.346.364</u>	<u>2.302.294</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(1.833.172)	(1.477.194)
Amortización del ejercicio	<u>(320.904)</u>	<u>(355.978)</u>
Saldo amortización acumulada	<u>(2.154.076)</u>	<u>(1.833.172)</u>
Intangible neto	<u><u>1.192.288</u></u>	<u><u>469.122</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) El detalle de propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.187	(730.701)	10.486
Instalaciones	305.435	(282.906)	22.529
Máquinas de oficina	7.946	(7.801)	145
Vehículo	46.060	(8.869)	37.191
Equipos de computación	657.745	(568.375)	89.370
Equipos de comunicación	100.253	(72.309)	27.944
Totales	<u>1.858.626</u>	<u>(1.670.961)</u>	<u>187.665</u>
	2018		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	739.568	(725.323)	14.245
Instalaciones	303.256	(275.209)	28.047
Máquinas de oficina	7.946	(7.698)	248
Vehículo	46.059	(2.217)	43.842
Equipos de computación	612.059	(543.227)	68.832
Equipos de comunicación	95.824	(67.713)	28.111
Totales	<u>1.804.712</u>	<u>(1.621.387)</u>	<u>183.325</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019	739.568	303.256	7.946	46.059	612.059	95.824	1.804.712
Adiciones	1.620	2.179	-	-	45.686	6.093	55.578
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	(1.664)	(1.664)
Totales	741.188	305.435	7.946	46.059	657.745	100.253	1.858.626
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(725.323)	(275.209)	(7.698)	(2.217)	(543.227)	(67.713)	(1.621.387)
Depreciación del Periodo	(5.378)	(7.697)	(103)	(6.652)	(25.148)	(4.596)	(49.574)
Totales	(730.701)	(282.906)	(7.801)	(8.869)	(568.375)	(72.309)	(1.670.961)
Saldo al 31 de Diciembre 2019	10.487	22.529	145	37.190	89.370	27.944	187.665

	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 2018	737.650	302.560	7.640	26.656	577.917	94.596	1.747.019
Adiciones	1.918	697	306	46.566	34.142	1.227	84.856
Retiros/Bajas	-	-	-	(27.163)	-	-	(27.163)
Total	739.568	303.256	7.946	46.059	612.059	95.824	1.804.712
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(719.847)	(266.539)	(7.552)	(20.309)	(520.231)	(61.576)	(1.596.054)
Depreciación del Ejercicio	(5.476)	(8.670)	(146)	18.092	(22.996)	(6.137)	(25.333)
Total Depreciación Acumulada	(725.323)	(275.209)	(7.698)	(2.217)	(543.227)	(67.713)	(1.621.387)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	14.245	28.047	248	43.842	68.832	28.111	183.325

- 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Conceptos	2019		2018	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión cuentas incobrables	1.938.275	-	1.513.025	-
Provisión cuentas incobrables (patrimonio)	-	-	604.790	-
Provisión de vacaciones	100.190	-	99.498	-
Otras provisiones	355.025	(25.466)	105.234	187.193
Activos leasing valor tributario	2.031.080	2.075.330	2.206.326	2.674.889
Intereses no devengados	750.787	-	537.503	-
Totales	<u>5.175.357</u>	<u>2.049.863</u>	<u>5.066.376</u>	<u>2.862.082</u>
Neto	<u>3.125.494</u>		<u>2.204.294</u>	

b) Impuesto a las Ganancias

La composición del gasto por impuesto, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Gasto por impuesto a las ganancias		
Gastos tributario corriente	(4.215.663)	(1.632.835)
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	921.200	(909.232)
Ajuste por reclasificaciones		
Otros gastos	-	(30.941)
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(3.294.463)</u>	<u>(2.573.008)</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACIÓN)

- c) Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

	2019	2018
	M\$	M\$
Resultado antes de impuestos a las ganancias	12.465.389	10.728.059
Tasa legal de impuestos vigente	27,0%	27,0%
Gasto por impuestos a la renta utilizando tasa legal	3.365.655	2.896.576
Ajuste por activos/pasivos por impto diferido	921.201	(909.233)
Ajuste por impuesto ejercicio anterior	(174.486)	(134.275)
Diferencias permanentes	<u>(817.907)</u>	<u>719.940</u>
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>3.294.463</u>	<u>2.573.008</u>

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

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	27,00%	27,00%
Otros Incrementos (Decrementos)		
Ajuste por activos/pasivos por impto diferido	7,39%	(8,48%)
Diferencia en determinación de impuestos diferidos	(1,40%)	(1,25%)
Diferencias permanentes	<u>(6,56%)</u>	<u>6,71%</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>26,43%</u>	<u>23,98%</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los préstamos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se componen de créditos bancarios corto plazo, que al vencimiento se abonan, se pagan o se renuevan pagando intereses por un nuevo periodo. Además, existen líneas de créditos por sobregiro de cuenta corriente, el detalle es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

RUT	Banco o Institución Financiera	Tasa Nominal	US\$ Dólar	U.F.	\$ No Reajutable	Totales	Hasta 90 días	Más de 90 días	Periodo	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	0,209%	-	-	39.212.318	39.212.318	39.212.318	-	mensual	07-ene-20
97030000-7	BANCO ESTADO	0,223%	-	-	35.873.549	35.873.549	35.873.549	-	mensual	10-ene-20
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	0,227%	-	-	19.892.214	19.892.214	19.892.214	-	mensual	09-ene-20
97018000-1	BANCO BBVA	0,211%	-	-	26.354.872	26.354.872	26.354.872	-	mensual	20-ene-20
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	0,208%	-	-	14.018.953	14.018.953	14.018.953	-	mensual	17-mar-20
97036000-K	BANCO SANTANDER	0,217%	-	-	25.136.981	25.136.981	25.136.981	-	mensual	09-ene-20
97053000-2	BANCO SECURITY	0,220%	-	-	2.680.265	2.680.265	2.680.265	-	mensual	30-ene-20
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	0,224%	-	-	28.767.767	28.767.767	28.767.767	-	mensual	05-mar-20
97080000-K	BANCO BICE	0,229%	-	-	40.074.893	40.074.893	40.074.893	-	mensual	13-ene-20
99500410-0	BANCO CONSORCIO	0,320%	-	-	3.001.600	3.001.600	3.001.600	-	mensual	23-ene-20
97023000-9	BANCO ITAU	3,820%	3.733.545	-	-	3.733.545	3.733.545	-	mensual	28-feb-20
97951000-4	BANCO HSBC	0,225%	-	-	7.013.147	7.013.147	7.013.147	-	mensual	21-ene-20
97951000-4	BANCO HSBC	3,750%	2.016.695	-	-	2.016.695	2.016.695	-	mensual	04-mar-20
99500410-0	BANCO CONSORCIO	4,930%	223.447	-	-	223.447	223.447	-	mensual	06-ene-20
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	3,340%	1.575.417	-	-	1.575.417	1.575.417	-	mensual	12-ene-20
	BONOS		-	582.525	-	582.525	582.525	-	mensual	
	EFFECTOS DE COMERCIO	0,250%	-	-	4.953.513	4.953.513	4.953.513	-	mensual	22-abr-20
	OTROS		-	-	1.870.996	1.870.996	1.870.996	-	mensual	
Totales			7.549.104	582.525	248.851.068	256.982.697	256.982.697			

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %	2,94%
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %	97,06%
Total	100,00%

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 diciembre 2018

RUT	Banco o Institución Financiera	Tasa Nominal	US\$ Dólar	U.F.	\$ No Reajutable	Totales	Hasta 90 días	Más de 90 días	Periodo	
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	0,255%	-	-	40.017.883	40.017.883	40.017.883	-	mensual	28-ene-19
97030000-7	BANCO ESTADO	0,260%	-	-	31.648.891	31.648.891	31.648.891	-	mensual	10-ene-19
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES		-	-	19.612.459	19.612.459	19.612.459	-	mensual	17-ene-19
97032000-8	BANCO BBVA	0,255%	-	-	26.491.812	26.491.812	26.491.812	-	mensual	10-ene-19
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	0,245%	-	-	14.017.262	14.017.262	14.017.262	-	mensual	25-ene-19
97036600-K	BANCO SANTANDER	0,255%	-	-	26.241.688	26.241.688	26.241.688	-	mensual	03-ene-19
97053000-2	BANCO SECURITY		-	-	1.336.046	1.336.046	1.336.046	-	mensual	30-ene-19
97053000-2	BANCO SECURITY	1,500%	-	121.041	-	121.041	121.041	-	mensual	31-ene-19
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	0,255%	-	-	23.860.318	23.860.318	23.860.318	-	mensual	10-ene-19
97080000-K	BANCO BICE	0,251%	-	-	24.999.919	24.999.919	24.999.919	-	mensual	07-ene-19
99500410-0	BANCO CONSORCIO	0,273%	-	-	26.531.124	26.531.124	26.531.124	-	mensual	08-ene-19
99500410-0	BANCO CONSORCIO	2,650%	417.954	-	-	417.954	417.954	-	mensual	08-ene-19
97030000-7	BANCO DEL ESTADO	3,180%	3.576.482	-	-	3.576.482	3.576.482	-	mensual	04-ene-19
97053000-2	BANCO SECURITY	3,950%	-	-	-	-	-	-	mensual	
97951000-4	BANCO HSBC	0,255%	-	-	5.011.792	5.011.792	5.011.792	-	mensual	18-ene-19
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	0,250%	-	-	13.520.090	13.520.090	13.520.090	-	mensual	27-mar-19
97951000-4	BANCO HSBC	2,380%	3.560.397	-	-	3.560.397	3.560.397	-	mensual	07-ene-19
	BONOS		-	208.682	-	208.682	208.682	-	mensual	
	OTROS		-	-	1.397.528	1.397.528	1.397.528	-	mensual	
Totales			7.554.833	329.723	254.686.812	262.571.368	262.571.368			

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %	2,88%
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %	97,12%
Total	100,00%

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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:

	2019 M\$	2018 M\$
Proveedores	226.093	75.941
Cuentas por pagar a clientes	<u>4.482.581</u>	<u>3.654.130</u>
Totales	<u><u>4.708.674</u></u>	<u><u>3.730.071</u></u>

NOTA 15 – OTRAS PROVISIONES

La Sociedad al cierre de cada ejercicio mantiene provisiones por gastos de bonos de gestión, comisiones por devengar y provisiones de gastos de administración principalmente. La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

a) Otras Provisiones corrientes

	2019 M\$	2018 M\$
Provisiones varias	1.141.538	272.195
Comisiones por devengar	87.947	90.438
Provisión Activos Recuperados	<u>68.424</u>	<u>10.456</u>
Totales	<u><u>1.297.909</u></u>	<u><u>373.089</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 15 – OTRAS PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

a) Otras Provisiones corrientes (continuación)

Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	2019	2018
	M\$	M\$
Provisión bonos de gestión	17.000	16.667
Provisión de vacaciones	<u>371.074</u>	<u>368.510</u>
Total	<u><u>388.074</u></u>	<u><u>385.177</u></u>

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

Al 31 de Diciembre 2019	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Provisiones Activos Recuperados M\$	Comisiones por Devengar M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	368.510	16.667	272.195	10.456	90.438	758.266
Provisión utilizada	(117.292)	(1.444.870)	(7.561.255)	(52.262)	(1.665.884)	(10.841.563)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	<u>119.856</u>	<u>1.445.203</u>	<u>8.430.598</u>	<u>110.230</u>	<u>1.663.392</u>	<u>11.769.279</u>
Saldo final al 31 de Diciembre de 2019	<u><u>371.074</u></u>	<u><u>17.000</u></u>	<u><u>1.141.538</u></u>	<u><u>68.424</u></u>	<u><u>87.947</u></u>	<u><u>1.685.983</u></u>

Al 31 de Diciembre 2018	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Provisiones Activos Recuperados M\$	Comisiones por Devengar M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018	321.551	55.657	3.868.591	336.894	94.659	4.677.352
Provisión utilizada	(80.805)	(55.657)	(6.182.920)	(1.487.345)	(1.535.996)	(9.342.723)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	<u>127.764</u>	<u>16.667</u>	<u>2.586.524</u>	<u>1.160.906</u>	<u>1.531.776</u>	<u>5.423.637</u>
Saldo final al 31 de Diciembre de 2018	<u><u>368.510</u></u>	<u><u>16.667</u></u>	<u><u>272.195</u></u>	<u><u>10.456</u></u>	<u><u>90.438</u></u>	<u><u>758.266</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	2019 M\$	2018 M\$
Impuestos retenidos	80.773	39.046
Imposiciones por pagar	100.502	74.824
Dividendos por pagar	2.751.278	-
Totales	2.932.553	113.870

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El 20 de noviembre de 2019, la sociedad materializó colocación de efecto de comercio por M\$ 10.000.000 a una tasa de 0,25%, con vencimiento al 22 de abril de 2020 para el capital, los intereses se pagaron al inicio.

El 5 de septiembre 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 capital, los intereses se pagan semestralmente.

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 al 15 de octubre de 2022 para capital, los intereses se pagan semestralmente.

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 a covenants establecidos en este contrato 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2019, 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 diciembre de 2019 y 2018 fueron:

Item	Definición	Limite	31-dic-18	31-dic-19
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivos Total Patrimonio(neto)	7,5	6,68	6,68
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	Matener un patrimonio neto minimo, contenida en los estados financieros de \$ 30.000 millones de pesos	M\$ 30.000.000	M\$46.177.595	M\$52.597.243

La composición de este rubro al:

Al 31 de Diciembre de 2019:

Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	Valor Contable M\$			Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Periodicidad	
			De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años				Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-E	FACSECU	UF		42.434.267		15/10/2022	2,40%	2,41%	Semestral	Al vencimiento
BFSEC-H	FACSECU	PESOS		40.610.882		15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
Totales				83.045.149						

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	Valor Contable M\$			Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Periodicidad	
			De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años				Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-E	FACSECU	UF		41.262.993		15/10/2022	2,40%	2,41%	Semestral	Al vencimiento
Totales				41.262.993						

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 18 - INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registran según lo descrito en Nota 2 m), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ingresos por Facturas	17.088.684	14.989.916
Ingresos por Cheques	3.928.984	3.142.296
Comisiones	1.789.057	1.674.853
Credito Directos	2.062.620	2.431.445
Capital Preferente	4.668.345	-
Confirming	976.211	1.077.805
Otros	3.251.190	5.535.842
Ingresos por Letras	278.487	399.338
Ingresos por Contratos	329.270	224.799
Ingresos por Pagarés	97.881	59.891
Intereses Ganados	26.350	11.707
leasing	610.273	822.870
Reajuste	318.366	742.994
Ingresos Varios	-	-
Totales Ingresos	<u>35.425.718</u>	<u>31.113.756</u>
Costos de Ventas		
Impuestos	48.260	79.639
Impuestos y otros	33.669	34.122
Intereses bancarios	9.570.547	7.582.436
Otros	(62.659)	21.836
Reajustes Bancarios	12.103	984.817
Totales Costos	<u>9.601.920</u>	<u>8.702.850</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 19 - 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 ya que al final del contrato no se ejercerá opción de compra sobre los bienes arrendados.

Información a revelar por el arrendador sobre arrendamientos financieros y operativos

La Sociedad al cierre de los ejercicios 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 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:

Al 31 de diciembre de 2019	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Mas de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	342.421	28.541	57.083	256.872	684.993	1.027.489	1.712.482	<u>4.109.881</u>

Al 31 de diciembre de 2018	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Mas de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	329.145	27.644	55.288	248.796	663.455	995.183	1.658.639	<u>3.978.151</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 20 - 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 31 de diciembre de 2019 por M\$ (2.751.278).

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 14 diciembre 2018, por unanimidad de los accionistas, la Sociedad fijó no distribuir dividendos.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 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.	10.000	0,0020%
	Totales	<u>493.000.863</u>	<u>100,0000%</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 21 - 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 31 de diciembre de 2019

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	9.170.926
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,01860

Al 31 de diciembre de 2018

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	8.155.051
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,01654

NOTA 22 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de abril de 2019, 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 1.000 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 22 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO (CONTINUACIÓN)

El detalle de la clase de gastos por empleados es el siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Sueldos y salarios	3.898.845	3.761.231
Beneficios a corto plazo a los empleados	733.936	724.537
Otros gastos de personal	<u>1.859.637</u>	<u>1.278.692</u>
Totales	<u>6.492.418</u>	<u>5.764.460</u>

Estos gastos son registrados en el rubro Gastos de Administración al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración es:

	2019 M\$	2018 M\$	Último Trimestre actual M\$	Último Trimestre anterior M\$
Arriendos	440.471	412.380	331.114	310.476
Asesorías	754.037	650.271	548.961	465.311
Depreciación y amortización	370.478	381.311	257.331	307.608
Gastos de informática y comunicaciones	583.403	397.558	445.286	313.360
Gastos de mantención	27.720	16.569	20.386	11.560
Gastos generales	2.181.229	1.830.368	1.618.226	1.362.183
Provisión de Colocación	2.386.251	1.602.515	1.649.619	980.386
Provisiones varias	89.164	613.659	41.853	637.827
Publicidad y Propaganda	29.410	11.532	20.475	7.136
Remuneraciones	6.492.418	5.764.460	4.603.777	4.312.299
Seguros	1.005	(6.687)	1.005	1.500
Servicios Subcontratados	27.537	22.550	24.585	19.300
Útiles de oficinas	<u>13.378</u>	<u>14.914</u>	<u>10.518</u>	<u>10.876</u>
	<u>13.396.501</u>	<u>11.711.400</u>	<u>9.573.136</u>	<u>8.739.822</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 24 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de 2019				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	44.543	-	-	5.237.392	5.281.935
Otros activos no financieros corrientes	-	-	-	18.218	18.218
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.648.163	-	72.277.005	313.141.397	388.066.565
Otros Activos	-	-	4.875.534	5.731.010	10.606.544
TOTALES	2.692.706	-	77.152.539	324.128.017	403.973.262

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de 2018				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	261.998	-	-	6.997.746	7.259.744
Otros activos no financieros corrientes	-	-	-	12.003	12.003
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.523.397	-	5.247.669	328.423.362	338.194.428
Otros Activos	-	-	2.619.896	6.554.696	9.174.592
TOTALES	4.785.395	-	7.867.565	341.987.807	354.640.767

PASIVOS	Al 31 de Diciembre de 2019				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	7.549.104	-	582.525	248.851.068	256.982.697
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	4.708.674	4.708.674
Otras Provisiones corrientes	-	-	-	1.314.909	1.314.909
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	2.020.963	2.020.963
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	-	371.074	371.074
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	-	2.932.553	2.932.553
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	42.434.267	40.610.882	83.045.149
TOTALES	7.549.104	-	43.016.792	300.810.123	351.376.019

PASIVOS	Al 31 de Diciembre de 2018				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	7.554.833	-	329.723	254.686.812	262.571.368
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	3.730.071	3.730.071
Otras Provisiones corrientes	-	-	-	373.089	373.089
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	26.604	26.604
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	-	385.177	385.177
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	-	113.870	113.870
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	41.262.993	-	41.262.993
TOTALES	7.554.833	-	41.592.716	259.315.623	308.463.172

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 25 - 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 pudiese afectar a la protección del medio ambiente.

NOTA 26 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, no existen otras contingencias ni restricciones que puedan afectar en forma significativa estos Estados Financieros.

NOTA 27 - 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 16 y 20 a los Estados Financieros, la Sociedad ha provisionado M\$ 2.751.278 y M\$ 0 por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

En Junta Extraordinaria de Accionistas del 14 diciembre 2018, por unanimidad de los accionistas, la Sociedad fijo no distribuir dividendos.

En Junta General de Accionistas de abril de 2018, la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$3.750.998.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 28 - 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: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y
- 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 28 - 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 en 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 segmentos:

- Segmento 1: Facturas y cheques
- Segmento 2: Crédito en cuotas, leasing y confirming
- Segmento 3: 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.

NOTA 29 - 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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 29 - POLITICA DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA (CONTINUACIÓN)

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 Diciembre de 2019 y 2018 no mantenía operaciones de derivados.

NOTA 30 - 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 del cual se identifican, miden y administran los riesgos que enfrenta la operación; para la Administración del mismo se disponen de distintas herramientas de medición y mecanismos de control, los cuales entregan una adecuada información para el resguardo y estabilidad patrimonial. 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, revisar 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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

- **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.

- **Riesgo de crédito:** las operaciones son cursadas bajo las condiciones que un Comité compuesto por miembros del Directorio y Administración 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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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 NIFF 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.
- 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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

d) Distribución de la Cartera Comercial de Clientes por Sector Económico.

SECTOR ECONÓMICO	2019	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	5%	17%
CONSTRUCCION	16%	16%
COMERCIO	13%	10%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	4%	7%
SERVICIOS	5%	5%
MINERIA	6%	5%
TRANSPORTE DE CARGA	4%	4%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	4%	3%
OTROS 37 SECTORES	41%	32%

SECTOR ECONÓMICO	2018	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
CONSTRUCCION	16%	16%
INMOBILIARIA	5%	14%
COMERCIO	12%	10%
MINERIA	6%	6%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	5%	8%
SERVICIOS	6%	3%
otros 37 sectores	45%	40%

La Política establece que no se puede exceder por sobre el 20% la concentración de las colocación de un sector económico respecto de las colocaciones totales. Destaca la alta diversificación de las colocaciones por sector económico.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

- **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:** por las operaciones de compra de documentos la empresa se puede ver expuesta a casos de lavado de dinero, 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 17 de mayo de 2018, Factoring Security S.A. informó a la Comisión para el Mercado Financiero en carácter de hecho esencial que según acuerdo en sesión de Directorio celebrada el 17 de mayo de 2018, se acordó aprobar emisión e inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de una línea de efectos de comercio a 10 años y por un monto máximo de hasta U.F. 2.000.000. Los efectos de comercio que se emitan con cargo a esta línea consistirán en pagarés desmaterializados al portador, podrán ser colocados en el mercado general y tendrán las demás características especiales que se establezcan con ocasión de cada emisión. En la misma sesión de directorio se acordó también proceder con la primera emisión y colocación de efectos de comercio con cargo a la línea antes señalada, tan pronto como ésta se inscriba en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero y cuyas características, términos y condiciones serán definidos en la o las respectivas escrituras públicas de declaración de características específicas de colocación.

En sesión de Directorio de Factoring Security celebrada con fecha 11 de abril del 2019, se acordó por la unanimidad de los asistentes, aprobar una segunda emisión de bonos con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores a cargo de la CMF bajo el N°872 de fecha 25 de Octubre 2017. Los bonos se podrán emitir en una o más series según las condiciones del mercado lo justifiquen, por un monto máximo equivalente de hasta UF 1.500.000 por cada serie. En todo caso el monto total agregado de los bonos que efectivamente se coloquen no podrá exceder del monto máximo de la línea. El plazo de vencimiento de los bonos de cada serie será de hasta 5 años. Las demás características, términos y condiciones de los bonos serán definidos en las respectivas escrituras complementarias.

Con fecha 12 de abril de 2019, la Sociedad informó a la Comisión para el Mercado Financiero mediante Hecho Esencial respecto a la materialización de colocación de la totalidad de los bonos de serie H, por un monto de U.F.1.500.000, emitidos con cargo a la línea de bonos inscrita en el registro de valores de la Superintendencia bajo el número 872 de fecha 25 de octubre de 2017 emisión de bonos con cargo a la línea inscrita en el registro de valores a cargo de la CMF bajo el N°872 de fecha 25 de octubre 2017.

NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 33 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión (27 de febrero de 2020) 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.