

Estados Financieros Intermedios No Auditados

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

Estados de Situación Financiera Intermedios No Auditados	1
Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas Intermedios No Auditados	4
Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios No Auditados	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.....	28
4. Efectivo y equivalente al efectivo	30
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31
6. Cuentas por Cobrar y Transacciones con entidades relacionadas.....	43
7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes.....	44
8. Otros activos no financieros.....	45
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	48
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	50
11. Propiedades, planta y equipo.....	52
12. Activos por Derecho de Uso.....	54
13. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias.....	54
14. Otros pasivos financieros	57
15. Pasivos por Arrendamiento.....	59
16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	59
17. Otras provisiones.....	60
18. Otros pasivos no financieros	62
19. Otros pasivos financieros no corrientes.....	62
20. Ingresos y costos	65
21. Gastos por arrendamientos.....	66
22. Movimientos de patrimonio	67
23. Ganancia básica por acción.....	68
24. Remuneración del personal y directorio	68
25. Gastos de administración.....	69
26. Moneda extranjera.....	70
27. Medio ambiente.....	71
28. Contingencias.....	71
29. Política de dividendos	71
30. Política de provisiones de deudores comerciales	72
31. Política de instrumentos de cobertura	76
32. Factores de riesgo	77
33. Hechos relevantes	83
34. Cauciones obtenidas de terceros.....	84
35. Hechos posteriores.....	84

Estados Financieros Intermedios No Auditados

FACTORING SECURITY S.A.

30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Por los Períodos Terminados al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

ACTIVOS	Nota	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.576.590	3.701.829
Otros activos no financieros	8	245.259	347.010
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	385.096.088	345.182.209
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	4.363.956	5.322.418
Activos por impuestos	7	-	208.318
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>393.281.893</u>	<u>354.761.784</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>207.814</u>	<u>280.961</u>
Total activos corrientes		<u>393.489.707</u>	<u>355.042.745</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros	8	653.433	989.448
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	43	40
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	934.269	784.149
Propiedades, planta y equipo	11	244.434	255.691
Activos por derecho de uso	12	51.631	76.824
Activos por impuestos diferidos	13	2.713.788	2.798.034
Total activos no corrientes		<u>4.597.598</u>	<u>4.904.186</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>398.087.305</u>	<u>359.946.931</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

**Por los Períodos Terminados al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020
(Cifras en Miles de Pesos M\$)**

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-sept-21 M\$	31-dic-20 M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	14	249.318.511	210.620.106
Pasivos por arrendamientos corrientes	15	53.795	80.692
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	4.532.637	4.087.460
Otras provisiones	17	1.068.589	1.175.603
Pasivos por impuestos corrientes	7	7.324	-
Provisiones por beneficios a los empleados	17	424.682	418.442
Otros pasivos no financieros	18	2.306.583	3.025.685
Total pasivos corrientes		257.712.121	219.407.988
NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	85.498.120	84.062.971
Total pasivos		85.498.120	84.062.971
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido		15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas		39.659.369	41.258.277
Otras reservas		-	-
Patrimonio neto total		54.877.064	56.475.972
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		398.087.305	359.946.931

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados

Por los Períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

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

Ganancia	Nota	Por los 3 meses terminados al	
		30-sept-21	30-sept-20
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	26.022.682	25.877.865
Costo de Ventas	20	(7.342.153)	(5.902.758)
Ganancia Bruta		18.680.529	19.975.107
Otros ingresos		563	8.657
Gastos de administración	25	(9.681.977)	(10.399.208)
Participación en las ganancias de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	9	3	(237)
Otras ganancias		(1.866)	-
Ganancias de actividades operacionales		8.997.252	9.584.319
Resultados por unidades de reajuste		38.059	(25.409)
Ganancia antes de impuestos		9.035.311	9.558.910
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	13b	(1.848.027)	(2.158.779)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		7.187.284	7.400.131
Ganancia del periodo		7.187.284	7.400.131
Ganancia por Acción			
Acciones comunes		M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	23	0,01458	0,01501
Número de acciones		493.000.863	493.000.863

Estados de Resultados Integrales por Función

Ganancia	Por los 3 meses terminados al	
	30-sept-21	30-sept-20
	M\$	M\$
Ganancia	7.187.284	7.400.131
Otros resultados integrales	-	-
Resultado Integral Total	7.187.284	7.400.131

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

Período actual

	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	493.000.863	15.217.695	44.099.708	(2.841.431)	56.475.972
Dividendos	-	-	(9.471.438)	2.841.431	(6.630.007)
Ganancia	-	-	7.187.284	-	7.187.284
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(2.156.185)	(2.156.185)
Saldos al 30 de Septiembre de 2021	493.000.863	15.217.695	41.815.554	(2.156.185)	54.877.064

Período anterior

	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	493.000.863	15.217.695	40.130.826	(2.751.277)	52.597.244
Dividendos	-	-	(5.502.556)	2.751.277	(2.751.279)
Ganancia	-	-	7.400.131	-	7.400.131
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(2.220.038)	(2.220.038)
Saldos al 30 de Septiembre de 2020	493.000.863	15.217.695	42.028.401	(2.220.038)	55.026.058

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Estados de Flujos de Efectivo por el Método Directo

Por los Períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

	Nota	2021 M\$	2020 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.276.225.322	1.154.134.814
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos		833.948	1.286.133
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.802.239)	(4.360.347)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.892.947)	(4.393.060)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(122.087)	(132.777)
Otros pagos por actividades de operación		<u>(1.301.820.270)</u>	<u>(1.070.754.081)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		<u>(31.578.273)</u>	<u>75.780.682</u>
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		<u>(1.989.075)</u>	<u>(3.094.607)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>(33.567.348)</u>	<u>72.686.075</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(1.973.896)	(748.162)
Cobro a entidades relacionadas		4.921.744	1.241.512
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(36.821)	(128.250)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		<u>(583.082)</u>	<u>(114.293)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>2.327.945</u>	<u>250.807</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		98.936.866	94.473.492
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(58.351.264)	(165.442.860)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		<u>(9.471.438)</u>	<u>(5.502.556)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>31.114.164</u>	<u>(76.471.924)</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(125.239)</u>	<u>(3.535.042)</u>
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(125.239)	(3.535.042)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		3.701.829	5.281.935
		<u>3.701.829</u>	<u>5.281.935</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	<u>3.576.590</u>	<u>1.746.893</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 1 - ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

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

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

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

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

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

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

La Sociedad tiene su domicilio social y oficina central (casa matriz) ubicado en la ciudad de Santiago en Av. Apoquindo N° 3.150 Piso 12. Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad mantiene 11 sucursales en las principales ciudades de país.

La Sociedad terminó Al 30 de septiembre de 2021 con 155 trabajadores, los que se distribuyen en: 121 en casa matriz y 34 en sucursales. El sitio web de la Sociedad es <http://www.factoringsecurity.cl>.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

a) Período contable

Los presentes Estados Financieros intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios No Auditados Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados por los períodos de nueve y tres meses terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios No Auditados por los períodos de nueve meses terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios No Auditados por los períodos de nueve meses terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

b) Base de preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera intermedio, en el estado de resultados integrales por función, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

c) Base de preparación (continuación)

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los resultados de las operaciones por los períodos terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados Al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Estos Estados Financieros Intermedios fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 11 de noviembre de 2021.

c) Moneda funcional

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

d) Moneda funcional (continuación)

Las paridades utilizadas son las siguientes:

	30.09.2021	31.12.2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	30.088,37	29.070,33
Dólar estadounidense	811,90	710,95

e) Responsabilidad de información y uso de estimaciones y juicios

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

En la preparación de los Estados Financieros Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunas partidas de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

e.1) Deterioro de activos

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

e.2) Deterioro de intangibles

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

f) Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar

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

f.1) Método de valorización

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

f.2) Operaciones de Factoring

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

g) Bienes recibidos en pago

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

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

h) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

h) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

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

i) Activos intangibles

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

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

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas (continuación)

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

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

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

l) Beneficios a los empleados

l.1) Vacaciones del personal

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

l) Beneficios a los empleados (continuación)

1.2) Otros beneficios o incentivos

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

1.3) Indemnizaciones por años de servicio

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

m) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos por prestación de servicios

La Sociedad reconoce sus ingresos en base a NIIF 15.

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

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

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

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

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

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

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

Gastos

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

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

o) Dividendos

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

p) Créditos y préstamos que devengan intereses

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

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

q) Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

r) Clasificación corriente y no corriente

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

s) Contratos arrendamiento

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

t) Transacciones con partes relacionadas

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

u) Ganancia por acción

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2021 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

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

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa 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 abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

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

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores Al 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2022.

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

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

NIIF 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en junio de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente sólo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

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

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

Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"

Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

w) Cambios Contables:

Durante el período terminado Al 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

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

Factoring: Representa el 67,97% de la colocación a septiembre de 2021 (64,07% al 31 de diciembre de 2020), donde la mayoría de las líneas son para operaciones con responsabilidad y donde hay dos posibles fuentes de pago (deudor en primera instancia o cliente en caso de no pago del deudor). Aquí se destacan los subproductos Facturas, Cheques, Letras y Factoring Internacional.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

Capital Preferente: Representa el 21,68% de la colocación a septiembre de 2021 (24,80% al 31 de diciembre de 2020). Se utiliza para el financiamiento de proyectos inmobiliarios, permitiendo a la inmobiliaria la inyección rápida de recursos frescos para el desarrollo de sus proyectos.

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

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

Crédito Directo: Representa el 7,11% de la colocación a septiembre de 2021 (7,27% al 31 de diciembre de 2020), es un producto fidelizador para nuestros clientes, se opera con responsabilidad directa del cliente y en que la política de la Sociedad es operar este producto en su mayoría garantizado ya sea con seguros de créditos SGR, Corfo, Fogain, pólizas o garantías reales. Se opera en plazos promedio de 18 meses.

Confirming: Representa el 1,98% de la colocación a septiembre 2021 (2,40% al 31 de diciembre del 2020) la política de la Sociedad es generar operaciones de confirming destinadas a financiar capital de trabajo y pronto pago a proveedores cursadas mediante la firma de un contrato y respaldadas, en la gran mayoría de los casos, con una garantía adicional de una póliza de seguros. Aquí los subproductos son Confirming Nacional y Confirming Internacional.

Leasing: Representa el 1,26% de la colocación a septiembre de 2021 (1,46% al 31 de diciembre de 2020). Principalmente en bienes muebles como bienes de transporte, equipamiento para la minería y bienes industriales, entre otros, donde las operaciones están destinadas en su mayoría a fidelizar a nuestros clientes. Corresponde a operaciones en general de montos menores con un plazo de máximo 36 meses y con un plazo promedio de 24 meses. Se cuenta con pólizas de seguros para los bienes.

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo en caja	4.360	4.690
Fondos Mutuos	360.000	360.000
Saldos en bancos	<u>3.212.230</u>	<u>3.337.139</u>
Totales	<u><u>3.576.590</u></u>	<u><u>3.701.829</u></u>

En el Estado de Flujos de Efectivo en rubro “Otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$ 1.301.820.270 y M\$ 1.070.754.081 a septiembre de 2021 y 2020 respectivamente. Dichos montos están compuestos principalmente por los giros de dineros a clientes por las operaciones de la sociedad, giro de negocios de Factoring, pago de impuestos, servicios entre otros propios del negocio.

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

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

Pasivos que originan actividades de Financiamiento	Saldo al 01 Enero 2021 M\$	Movimientos que generan flujos de financiamiento				Movimientos que no generan flujos				Saldo al 30 Septiembre 2021 M\$
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
		Nuevo Financiamiento	Pago de Intereses *	Pago de Capital	Pago de Otros **	Amortiz. Mayor Valor	Variación UF	Variación US\$	Devengo de Intereses	
Préstamos Bancarios	207.862.925	98.936.866	(1.989.075)	(58.351.264)	-	-	-	(610.572)	1.544.810	247.393.690
Bonos	84.651.159	-	(1.396.253)	-	-	(109.287)	1.538.554	-	813.947	85.498.120
Otros	2.168.993	-	-	-	(244.172)	-	-	-	-	1.924.821
	<u>294.683.077</u>	<u>98.936.866</u>	<u>(3.385.328)</u>	<u>(58.351.264)</u>	<u>(244.172)</u>	<u>(109.287)</u>	<u>1.538.554</u>	<u>(610.572)</u>	<u>2.358.757</u>	<u>334.816.631</u>

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

** Otros fueron clasificados en actividades de operación

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Deudores por Cobrar en Factoring Bruto	381.992.881	341.726.909
Provisión Incobrables Deudores por Cobrar	(2.908.573)	(3.290.523)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto	2.763.941	3.698.473
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(1.601.733)	(1.994.466)
Contratos Leasing por Cobrar	5.422.954	5.796.565
Provisión	<u>(573.382)</u>	<u>(754.749)</u>
Totales	<u><u>385.096.088</u></u>	<u><u>345.182.209</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- b) La composición de este rubro por productos Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Facturas	223.179.668	180.048.847
Capital Preferente (1)	83.504.189	85.622.489
Crédito Directo	27.376.917	25.099.651
Cheques	17.658.829	15.001.581
Contratos	4.299.293	11.042.369
Otras Colocaciones (2)	12.444.066	9.875.719
Confirming	7.621.331	8.269.803
Pagarés	1.899.190	2.668.671
Facturas de Exportación	1.879.276	2.609.259
Letras	1.917.532	1.273.082
Intereses por Cobrar	212.590	209.687
Confirming Internacional	-	5.751
Voucher	-	-
Provisión Incobrables (3)	<u>(2.908.573)</u>	<u>(3.290.523)</u>
Subtotales	<u>379.084.308</u>	<u>338.436.386</u>
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto (4)	2.763.941	3.698.473
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (3)	<u>(1.601.733)</u>	<u>(1.994.466)</u>
Subtotales	<u>1.162.208</u>	<u>1.704.007</u>
Contratos Leasing por Cobrar	5.422.954	5.796.565
Provisión contratos leasing (3)	<u>(573.382)</u>	<u>(754.749)</u>
Subtotales	<u>4.849.572</u>	<u>5.041.816</u>
Totales	<u><u>385.096.088</u></u>	<u><u>345.182.209</u></u>

- (1) Corresponde a colocación de promesas de compraventa de negocio inmobiliario con opción de resciliación y póliza de seguros que cubre el fiel cumplimiento del compromiso suscrito.
- (2) Incluye cartera repactada por M\$ 5.887.851 y M\$ 7.213.600, Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.
- (3) Ver movimiento en letra h).
- (4) Incluye Cartera en Cobranza Judicial por M\$ 1.913.973 y M\$ 2.334.164, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- c) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por tipo de cartera (repactada y no repactada) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera No Repactada M\$	Cartera Repactada M\$	Total Cartera Bruta M\$	Cartera No Repactada N°	Cartera Repactada N°	Total Cartera Bruta N°
Cartera al día	357.587.661	2.322.129	359.909.790	1.080	26	1.106
Morosidad 1 - 30 días	19.784.103	-	19.784.103	399	-	399
Morosidad 31 - 60 días	3.899.665	312.726	4.212.391	149	5	154
Morosidad 61 - 90 días	804.411	328.240	1.132.651	46	8	54
Morosidad 91 - 120 días	188.122	481.448	669.570	12	19	31
Morosidad 121 - 150 días	24.085	234.004	258.089	3	10	13
Morosidad 151 - 180 días	82.831	345.760	428.591	1	10	11
Morosidad 181 - 210 días	6.608	231.378	237.986	1	10	11
Morosidad 211 - 250 días	-	65.513	65.513	-	5	5
Morosidad superior 251 días	466	3.480.626	3.481.092	3	80	83
Totales	382.377.952	7.801.824	390.179.776	1.694	173	1.867

	2020					
	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	315.993.442	2.637.854	318.631.296	976	84	1.060
Morosidad 1 - 30 días	15.734.917	-	15.734.917	363	-	363
Morosidad 31 - 60 días	6.064.708	-	6.064.708	159	-	159
Morosidad 61 - 90 días	1.565.812	933.948	2.499.760	80	30	110
Morosidad 91 - 120 días	1.319.863	1.475.918	2.795.781	24	47	71
Morosidad 121 - 150 días	526.701	481.973	1.008.674	6	15	21
Morosidad 151 - 180 días	338.497	357.980	696.477	8	11	19
Morosidad 181 - 210 días	27.612	-	27.612	7	-	7
Morosidad 211 - 250 días	51.726	-	51.726	6	-	6
Morosidad superior 251 días	50.906	3.660.090	3.710.996	7	259	266
Totales	341.674.184	9.547.763	351.221.947	1.636	446	2.082

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- d) La composición de la cartera protestada y en cobranza judicial Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021		2020	
	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°
Documentos por cobrar protestados	145.432	26	317.694	40
Documentos por cobrar en cobranza judicial	1.913.974	36	2.334.164	217
Totales	2.059.406	62	2.651.858	257

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

Los deudores por Factoring Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 registran morosidad de M\$ 30.269.987 y M\$ 32.590.651 respectivamente. La cartera morosa representa un 7,76% y 9,28% de la cartera bruta mientras que la cartera renegociada morosa representa 1,40% y 1,97% respectivamente.

Morosidad	2021 M\$	2020 M\$
1 a 30 días	19.784.102	15.734.917
31 a 60 días	4.212.391	6.064.708
61 a 90 días	1.132.651	2.499.760
91 a 120 días	669.570	2.795.781
121 a 150 días	258.089	1.008.674
151 a 180 días	428.591	696.477
181 a 210 días	237.986	27.612
211 a 250 días	65.513	51.726
251 y más días	3.481.093	3.710.996
Total morosidad	<u>30.269.986</u>	<u>32.590.651</u>
Cartera Morosa por Producto	2021 M\$	2020 M\$
Factura	24.274.817	23.356.629
Confirming internacional	-	-
Cheques	57.490	412.688
Renegociacion y cobranza judicial	5.479.696	6.909.909
Otros	457.983	1.911.425
Total morosidad	<u>30.269.986</u>	<u>32.590.651</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 Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

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

- Comportamiento histórico de la cartera con la información del comportamiento de la mora de cartera de un periodo de 6 años hacia atrás.
- La morosidad y comportamiento de los últimos doce meses móviles de cada cliente en base a mora, producto, carteras, cuotas morosas y mora ponderada del cliente deudor.

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Características del modelo de provisiones

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

Implementación del modelo

- El modelo provisiona sobre todos los documentos incluyendo los que están al día en cartera.
- El modelo contempla el comportamiento histórico de la cartera con la información del comportamiento de la mora de cartera de un período de 6 años hacia atrás además de la morosidad y comportamiento de los últimos doce meses móviles de cada cliente, en base a mora, producto, cartera, cuotas morosas, mora ponderada cliente deudor.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Evolución por producto del índice de riesgo de cartera.

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

TRAMOS DE MORA	PRODUCTO POR TRAMO	SEP-21 COLOCACIÓN BRUTA M\$	SEPT-21 PROVISIÓN M\$	SEPT-21 INDICE RIESGO %	DIC-20 COLOCACIÓN BRUTA M\$	DIC-20 PROVISIÓN M\$	DIC-20 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	354.117.680	704.610	0,20%	328.648.616	601.936	0,18%
	FACTORING	233.626.299	220.241	0,09%	200.317.603	216.105	0,11%
	CONFIRMING	7.691.522	11.572	0,15%	8.366.232	11.618	0,14%
	CREDITO	24.916.214	59.003	0,24%	24.842.893	50.904	0,20%
	CAPITAL PREFERENTE	83.504.189	236.759	0,28%	91.161.108	230.627	0,25%
	LEASING	4.379.456	177.035	4,04%	3.960.780	92.682	2,34%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	25.629.230	138.345	0,54%	9.831.306	102.829	1,05%
	FACTORING	23.958.634	84.544	0,35%	9.536.588	69.046	0,72%
	CONFIRMING	-	-		-	-	
	CREDITO	1.670.596	53.801	3,22%	190.066	7.328	3,86%
	LEASING	-	-		104.652	26.455	25,28%
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	10.432.866	4.240.733	40,65%	12.742.025	5.334.973	41,87%
	FACTORING	718.140	38.591	5,37%	1.004.371	53.049	5,28%
	CREDITO	869.403	60.032	6,90%	458.759	30.481	6,64%
	LEASING	1.043.498	396.347	37,98%	1.731.131	635.612	36,72%
	RENEGOCIACION	5.887.851	2.144.030	36,41%	7.213.600	2.621.365	36,34%
	COBRANZA JUDICIAL	1.913.974	1.601.733	83,69%	2.334.164	1.994.466	85,45%
Total general		390.179.776	5.083.688	1,30%	351.221.947	6.039.738	1,72%

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

El movimiento de las operaciones de Factoring y su provisión de incobrables Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es:

	sept-21				dic-20		
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	219.224.793	349.818	218.874.975		282.087.287	465.626	281.621.661
Transferencias	(1)	329.346	(329.347)		-	558.327	(558.327)
Compras	1.146.669.664	1.380.516	1.145.289.148		1.274.231.729	1.728.776	1.272.502.953
Cancelaciones	(1.101.089.402)	(1.705.623)	(1.099.383.779)		(1.338.159.998)	(2.477.046)	(1.335.682.952)
Diferencias de cambio	1.189.537	889	1.188.648		1.065.775	432	1.065.343
Otros movimientos	-	-	-		-	73.703	(73.703)
Totales	265.994.591	354.946	265.639.645		219.224.793	349.818	218.874.975

El movimiento de las operaciones de Crédito y su provisión de incobrables Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es:

	sept-21			dic-20		
	Totales			Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	116.652.826	319.339	116.333.487	95.372.234	111.108	95.261.126
Transferencias	-	194.503	(194.503)	-	196.535	(196.535)
Compras	51.391.587	130.661	51.260.926	74.778.982	157.330	74.621.652
Cancelaciones	(60.489.140)	(261.955)	(60.227.185)	(58.633.162)	(395.255)	(58.237.907)
Diferencias de cambio	3.345.308	26.538	3.318.770	5.134.772	214.903	4.919.869
Otros movimientos	59.822	509	59.313	-	34.718	(34.718)
Totales	110.960.403	409.595	110.550.808	116.652.826	319.339	116.333.487

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

El movimiento de las operaciones de Leasing y su provisión de incobrables Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es:

sept-21				dic-20			
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	5.796.564	754.750	5.041.814		6.561.611	786.773	5.774.838
Transferencias	-	-	-		-	-	-
Compras	800.869	40.061	760.808		734.637	46.045	688.592
Cancelaciones	(1.367.048)	(382.850)	(984.198)		(1.735.710)	(315.035)	(1.420.675)
Diferencias de cambio	192.571	161.422	31.149		236.026	237.045	(1.019)
Otros movimientos	-	0	-		-	(78)	78
Totales	5.422.956	573.383	4.849.573		5.796.564	754.750	5.041.814

El movimiento de las operaciones de Deudores varios y su provisión de incobrables Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es:

sept-21				dic-20			
	Totales				Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto		Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.547.764	4.615.831	4.931.933		11.224.231	5.815.289	5.408.942
Transferencias	-	-	-		-	-	-
Baja en cuentas	(2.675.534)	(2.325.771)	(349.763)		(3.633.368)	(2.908.802)	(724.566)
Compras	3.791.423	2.493.306	1.298.117		5.720.651	3.263.894	2.456.757
Cancelaciones	(2.861.827)	(1.037.602)	(1.824.225)		(3.763.750)	(1.361.878)	(2.401.872)
Diferencias de cambio	-	-	-		-	-	-
Otros movimientos	-	-	-		-	(192.672)	192.672
Totales	7.801.826	3.745.764	4.056.062		9.547.764	4.615.831	4.931.933

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

	2021 Septiembre M\$	2020 Diciembre M\$
Saldo inicial	6.039.738	7.178.798
Provisiones constituidas en el ejercicio	1.913.088	2.480.926
Castigos del ejercicio	<u>(2.869.138)</u>	<u>(3.619.986)</u>
Totales	<u>5.083.688</u>	<u>6.039.738</u>

i) Política de Castigos

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

j) Exposición de riesgo de crédito

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

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

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

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

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

A continuación, se muestra un comparativo septiembre 2021 y diciembre 2020:

	sept-21	dic-20
Clasificación de Riesgo	% Indice de Riesgo	% Indice de Riesgo
A	0,20%	0,20%
B	0,21%	0,23%
C	32,87%	34,06%
D	83,66%	65,32%

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 se registran operaciones con empresas relacionadas. Dichas operaciones están expresadas en \$ y U.F. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las que ascienden a M\$ 4.363.956 y M\$ 5.322.418 respectivamente, corresponden a préstamos financieros a tasas de mercado.

Al cierre de los estados financieros Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, dichas transacciones se reclasificaron desde deudores comerciales a cuentas por cobrar entidades relacionadas.

- a) Las transacciones más significativas con entidades relacionadas contenidas en los Estados de Resultados Al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020 son las siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2021		2020	
				Monto	Efecto en resultados	Monto	Efecto en resultados
				M\$	(cargo)/abono M\$	M\$	(cargo)/abono M\$
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	(3.993)	3.993	(19.640)	19.640
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	667.083	(667.083)	615.593	(615.593)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	ASESORIAS Y SERVICIOS	18.256	(18.256)	20.434	(20.434)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	INTERESES Y REAJUSTES	3.139	(3.139)	13.305	(13.305)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	GASTOS BANCARIOS	1.563	(1.563)	6.744	(6.744)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA PASAJES AEREOS	16.374	(16.374)	17.606	(17.606)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA ALOJAMIENTO EJECUTIVOS	1.150	(1.150)	2.246	(2.246)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	GASTOS EXTRAORDINARIOS	1.439	(1.439)	-	-
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	SEGURO VIDA PERSONAL	118.801	(118.801)	132.677	(132.677)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	ARRIENDO DE OFICINAS	11.537	(11.537)	13.232	(13.232)
ASESORIAS SECURITY S.A.	96803620-3	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	-	-	243	(243)
INVERSIONES PREVISION SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	(3)	3	(6)	6
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	PERSONAL EXTERNO	138.904	(138.904)	164.962	(164.962)
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(7.190)	7.190	(17.431)	17.431
INMOBILIARIA TAIHUE S.A.	76477415-9	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(576.945)	576.945	(348.765)	348.765
				390.115	(390.115)	601.201	(601.201)

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- b) La composición de cuentas por cobrar empresas relacionadas Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				30-sept-21	31-dic-20
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	U.F.	POR GESTION	-	24.050
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	12.432	68.996
77.512.350-8	MANDATOS SECURITY LIMITADA	PESOS	POR GESTION	238.335	377.290
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	-	-
76.477.415-9	INMOBILIARIA TAIHUEN	UF	POR GESTION	4.113.190	4.852.082
Total				4.363.956	5.322.418

- c) Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen saldos por pagar a empresas relacionadas.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

La composición de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
IVA crédito fiscal	-	-
Impuesto por recuperar	-	58.410
IVA débito fiscal	-	(45.375)
Provisión de Impuesto a la renta	-	(2.504.663)
Pagos provisionales mensuales	-	2.699.946
PPM por Pagar	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>208.318</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Fondos por Rendir	787	2.640
Garantías de arriendos	6.625	10.812
Gastos Anticipados	237.847	333.558
Total	<u>245.259</u>	<u>347.010</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (continuación)

b) Grupo de Activos clasificados como mantenidos para la venta

La composición del rubro de activos clasificados como mantenidos para la venta Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Bienes recibidos en pago (1)	<u>207.814</u>	<u>280.961</u>

- (1) Corresponden al monto neto correspondiente a bienes recibidos en parte de pago de clientes por operaciones de Factoring y Leasing. Dichos bienes quedan destinados para la venta en el corto plazo. Al cierre de septiembre 2021 y diciembre de 2020 los montos de provisión por los bienes recuperados eran:

Al 30 de Septiembre 2021	Provisiones Activos Recuperados M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	15.020
Provisión utilizada	(15.020)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	<u>-</u>
Saldo final al 30 de Septiembre de 2021	<u><u>-</u></u>
Al 31 de Diciembre 2020	Provisiones Activos Recuperados M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	68.425
Provisión utilizada	(64.683)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	<u>11.278</u>
Saldo final al 31 de Diciembre de 2020	<u><u>15.020</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

c) No Corrientes

La composición del rubro otros activos no financieros no corrientes Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Gastos Anticipados	<u>653.433</u>	<u>989.448</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

Rut	Nombre de Sociedad	Pais Origen	Moneda Control	Participación %	Valor Contable de Participación		Patrimonio Sociedad M\$	Resultado período M\$	Resultado Devengado 2021 M\$	Resultado Devengado 2020 M\$
					2021 M\$	2020 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	43	40	232.430.568	34.533.354	3	6
96.803.620-3	Asesorías Security S.A. *	Chile	CLP	0,21820%	-	-	-	-	-	(243)
Totales					<u>43</u>	<u>40</u>	<u>232.430.568</u>	<u>34.533.354</u>	<u>3</u>	<u>(237)</u>

*Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad vendió el porcentaje de participación que mantenía en la sociedad Asesorías Security S.A. a la sociedad relacionada Capital S.A.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

La composición de los rubros de los balances de Inversiones Previsión Security Ltda. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Total activos corrientes	2.748.589.873	2.566.935.651
Total activos no corrientes	<u>302.091.593</u>	<u>274.905.408</u>
Total de activos	<u><u>3.050.681.466</u></u>	<u><u>2.841.841.059</u></u>
Total pasivos corrientes	2.740.024.146	2.547.365.305
Total pasivos no corrientes	78.226.752	79.123.533
Total patrimonio	<u>232.430.568</u>	<u>215.352.221</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u><u>3.050.681.466</u></u>	<u><u>2.841.841.059</u></u>
	2021	2020
	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Resultado integral	34.533.354	13.289.718

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

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

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

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

La Sociedad aplicará un test de deterioro cuando existan indicios que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible. Al cierre del ejercicio terminado Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen indicios de deterioro.

- a) La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

2021	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>4.044.553</u>	<u>(3.110.284)</u>	<u>934.269</u>
2020	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>3.461.472</u>	<u>(2.677.323)</u>	<u>784.149</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- b) Los movimientos de los intangibles Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	2021	2020
	M\$	M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	3.461.471	3.346.364
Adiciones	<u>583.082</u>	<u>115.107</u>
Saldo final	<u>4.044.553</u>	<u>3.461.471</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(2.677.322)	(2.154.076)
Amortización del ejercicio	<u>(432.962)</u>	<u>(523.246)</u>
Saldo final	<u>(3.110.284)</u>	<u>(2.677.322)</u>
Intangible neto	<u><u>934.269</u></u>	<u><u>784.149</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.186	(736.864)	4.322
Instalaciones	305.435	(293.537)	11.898
Máquinas de oficina	7.946	(7.946)	-
Vehículo	46.060	(20.511)	25.549
Equipos de computación	822.982	(639.472)	183.510
Equipos de comunicación	102.109	(82.954)	19.155
Totales	<u>2.025.718</u>	<u>(1.781.284)</u>	<u>244.434</u>

	2020		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.188	(734.941)	6.247
Instalaciones	305.435	(289.558)	15.877
Máquinas de oficina	7.946	(7.904)	42
Vehículo	46.060	(15.522)	30.538
Equipos de computación	786.455	(606.856)	179.599
Equipos de comunicación	101.815	(78.427)	23.388
Totales	<u>1.988.899</u>	<u>(1.733.208)</u>	<u>255.691</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 2021	741.188	305.435	7.946	46.059	786.456	101.815	1.988.899
Adiciones	-	-	-	-	36.525	294	36.819
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	741.188	305.435	7.946	46.059	822.981	102.109	2.025.718
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(734.940)	(289.557)	(7.904)	(15.520)	(606.855)	(78.427)	(1.733.203)
Depreciación del Periodo	(1.924)	(3.980)	(42)	(4.991)	(32.617)	(4.527)	(48.081)
Totales	(736.864)	(293.537)	(7.946)	(20.511)	(639.472)	(82.954)	(1.781.284)
Saldo al 30 de Septiembre 2021	4.324	11.898	-	25.548	183.509	19.155	244.434

	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 2020	741.188	305.435	7.946	46.059	657.745	100.253	1.858.626
Adiciones	-	-	-	-	128.711	1.562	130.273
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	0
Total	741.188	305.435	7.946	46.059	786.456	101.815	1.988.899
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(730.701)	(282.906)	(7.801)	(8.869)	(568.375)	(72.309)	(1.670.961)
Depreciación del Ejercicio	(4.239)	(6.651)	(108)	(6.651)	(38.480)	(6.118)	(62.247)
Total Depreciación Acumulada	(734.940)	(289.557)	(7.909)	(15.520)	(606.855)	(78.427)	(1.733.208)
Saldo al 31 de Diciembre 2020	6.248	15.878	37	30.539	179.601	23.388	255.691

- 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 Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Activos por derecho de uso	194.358	184.826
Depreciación activos derecho de Uso	<u>(142.727)</u>	<u>(108.002)</u>
Totales	<u>51.631</u>	<u>76.824</u>

NOTA 13 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Conceptos	2021		2020	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión cuentas incobrables	1.372.596	-	1.630.729	-
Provisión de vacaciones	114.664	-	112.979	-
Otras provisiones	389.011	-	337.302	-
Otros conceptos	-	283.766	-	247.299
Activos leasing	2.032.933	1.558.176	2.080.605	1.744.442
Intereses no devengados	<u>646.525</u>	<u>-</u>	<u>628.160</u>	<u>-</u>
Totales	<u>4.555.730</u>	<u>1.841.942</u>	<u>4.789.775</u>	<u>1.991.741</u>
Neto	<u>2.713.788</u>		<u>2.798.034</u>	

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

b) Impuesto a las Ganancias

La composición del gasto por impuesto Al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a las ganancias		
Gastos tributario corriente	(1.763.780)	(2.197.674)
Ajuste por impuesto ejercicio anterior	71.874	-
Ingreso (gasto) diferido por diferencias temporarias	<u>(156.121)</u>	<u>38.895</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u><u>(1.848.027)</u></u>	<u><u>(2.158.779)</u></u>

c) La conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva Al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

	2021	2020
	M\$	M\$
Resultado antes de Impuestos a la Renta	9.035.311	9.558.911
Tasa legal de impuestos vigente	27,0%	27,0%
Gasto por impuestos a la Renta utilizando tasa legal	2.439.534	2.580.906
Ajuste por impuesto ejercicio anterior	(71.852)	(166.245)
Diferencias permanentes	<u>(519.655)</u>	<u>(255.882)</u>
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u><u>1.848.027</u></u>	<u><u>2.158.779</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- d) La conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva Al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

	2021	2020
Tasa Impositiva legal	27,00%	27,00%
Otros Incrementos (Decrementos)		
Diferencia en determinación de impuestos diferidos	(0,80%)	(1,74%)
Diferencias permanentes	<u>(5,75%)</u>	<u>(2,68%)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u><u>20,45%</u></u>	<u><u>22,58%</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los pasivos financieros que devengan intereses Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se componen de créditos bancarios, los cuales 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 el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	US\$ Dólar M\$	U.F. M\$	\$ No Reajutable M\$	Totales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Periodo	
		Deudora										Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile		0,156%	0,156%	-	-	43.094.588	43.094.588	43.094.588	-	mensual	10-dic-21
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile		0,185%	0,185%	-	-	35.904.047	35.904.047	35.904.047	-	mensual	23-nov-21
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile		0,174%	0,174%	-	-	5.509.329	5.509.329	5.509.329	-	mensual	08-oct-21
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile		0,226%	0,226%	-	-	37.912.944	37.912.944	37.912.944	-	mensual	21-ene-22
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile		0,194%	0,194%	-	-	36.147.447	36.147.447	36.147.447	-	mensual	15-dic-21
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile		0,176%	0,176%	-	-	20.267.130	20.267.130	20.267.130	-	mensual	10-nov-21
97080000-K	BANCO BICE	Chile		0,230%	0,230%	-	-	40.054.332	40.054.332	40.054.332	-	mensual	03-nov-21
97053000-2	BANCO SECURITY	Chile		0,200%	0,200%	-	-	982.986	982.986	982.986	-	mensual	30-oct-21
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile		1,095%	1,095%	5.789.440	-	-	5.789.440	5.789.440	-	mensual	02-nov-21
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile		1,649%	1,649%	15.957.884	-	-	15.957.884	15.957.884	-	mensual	20-oct-21
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile		1,000%	1,000%	2.653.650	-	-	2.653.650	2.653.650	-	mensual	06-oct-21
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile		0,550%	0,550%	-	1.831.380	-	1.831.380	1.831.380	-		
	BFSEC-E	Chile				-	489.367	-	489.367	489.367	-	Al vencimiento	19-nov-21
	BFSEC-H	Chile				-	-	799.166	799.166	799.166	-	Al vencimiento	15-abr-24
	OTROS	Chile				-	-	1.924.821	1.924.821	1.924.821	-	mensual	
Totales						24.400.974	2.320.747	222.596.790	249.318.511	249.318.511	-		

2.723.987

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %	9,79%
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %	90,21%
Total	100,00%

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 diciembre 2020

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	US\$ Dólar M\$	U.F. M\$	\$ No Reajutable M\$	Totales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Periodo	
		Deudora										Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0,098%	0,098%	-	-	35.726.267	35.726.267	35.726.267	-	-	mensual	15-mar-21
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	1,425%	1,425%	4.843.685	-	-	4.843.685	4.843.685	-	-	mensual	04-ene-21
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0,096%	0,096%	-	-	35.175.555	35.175.555	35.175.555	-	-	mensual	16-mar-21
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	1,200%	1,200%	2.348.846	-	-	2.348.846	2.348.846	-	-	mensual	08-ene-21
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0,093%	0,093%	-	-	881.152	881.152	881.152	-	-	mensual	31-ene-21
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0,093%	0,093%	-	-	37.126.104	37.126.104	37.126.104	-	-	mensual	21-ene-21
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0,097%	0,097%	-	-	35.032.173	35.032.173	35.032.173	-	-	mensual	25-ene-21
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0,103%	0,103%	-	-	22.251.719	22.251.719	22.251.719	-	-	mensual	15-ene-21
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	1,540%	1,540%	6.549.094	-	-	6.549.094	6.549.094	-	-	mensual	13-ene-21
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0,107%	0,107%	-	-	27.928.360	27.928.360	27.928.360	-	-	mensual	15-ene-21
	BFSEC-E	Chile	2,400%	2,410%	-	217.202	-	217.202	-	217.202	-	Al vencimiento	15-oct-22
	BFSEC-H	Chile	3,950%	4,400%	-	-	370.956	370.956	-	370.956	-	Al vencimiento	15-abr-24
	OTROS	Chile	-	-	-	-	2.168.993	2.168.993	2.168.993	-	-	mensual	
Totales						13.741.625	217.202	196.661.279	210.620.106	210.031.948	588.158		

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %	6,52%
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %	93,48%
Total	100,00%

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 15 – PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Pasivos por arrendamientos	<u>53.795</u>	<u>80.692</u>
Totales	<u><u>53.795</u></u>	<u><u>80.692</u></u>

	2021 M\$	2020 M\$
hasta 90 días	-	-
más de 90 días hasta 1 año	<u>53.795</u>	<u>80.692</u>
Totales	<u><u>53.795</u></u>	<u><u>80.692</u></u>

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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:

	2021 M\$	2020 M\$
Proveedores	270.345	457.148
Cuentas por pagar a clientes	<u>4.262.292</u>	<u>3.630.312</u>
Totales	<u><u>4.532.637</u></u>	<u><u>4.087.460</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 17 – PROVISIONES

La Sociedad al cierre de cada periodo mantiene principalmente provisiones por gastos de bonos de gestión y provisiones de gastos de administración. La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

a) Provisiones corrientes

	2021 M\$	2020 M\$
Otras provisiones	1.068.589	1.175.603
Totales	<u>1.068.589</u>	<u>1.175.603</u>

Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	2021 M\$	2020 M\$
Provisión bonos de gestión	-	-
Provisión de vacaciones	<u>424.682</u>	<u>418.442</u>
Total	<u>424.682</u>	<u>418.442</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 17 – PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

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

Al 30 de Septiembre 2021	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	418.442	-	1.175.603	1.594.045
Provisión utilizada	(83.411)		(2.601.781)	(2.685.192)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	89.651		2.494.767	2.584.418
Saldo final al 30 de Septiembre de 2021	424.682	-	1.068.589	1.493.271

Al 31 de Diciembre 2020	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	371.074	17.000	1.141.537	1.529.611
Provisión utilizada	(155.884)	(951.012)	(4.863.135)	(5.970.031)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	203.252	934.012	4.897.201	6.034.465
Saldo final al 31 de Diciembre de 2020	418.442	-	1.175.603	1.594.045

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Impuestos retenidos	32.962	47.070
Imposiciones por pagar	77.465	78.540
Comisiones por devengar	39.971	58.644
Dividendos por pagar	<u>2.156.185</u>	<u>2.841.431</u>
Totales	<u><u>2.306.583</u></u>	<u><u>3.025.685</u></u>

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El 20 de noviembre de 2019, la Sociedad materializó colocación de efectos 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 el capital y con pago de intereses semestrales.

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 30 de septiembre de 2021, 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 septiembre de 2021 y diciembre de 2020 fueron los siguientes:

Item	Definición	Límite	30-sept-21	31-dic-20
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivos Total Patrimonio (neto)	7,5	6,25	5,37
Activos Libres de Gravámenes	Mantener activos presentes o futuros, libres de cualquier gravamen, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes a lo menos a 0,75 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes (Incluyendo deuda de la emisión) a valor libro.	0,75 veces	100% Libre	100% Libre
Patrimonio	Mantener un patrimonio neto mínimo, contenido en los estados financieros de M\$ 30.000 millones de pesos	M\$ 30.000.000	M\$ 54.877.064	M\$ 56.475.972

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

La composición de este rubro Al 30 de septiembre de 2021 es la siguiente:

				Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	País	De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	Totales	Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-E	FACSECU	UF	Chile	45.109.544	-	-	45.109.544	15/10/2022	2,40%	2,41%	Semestral	Al vencimiento
BFSEC-H	FACSECU	PESOS	Chile	40.388.576	-	-	40.388.576	15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
		Totales		85.498.120	-	-	85.498.120					

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

				Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	País	De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	Totales	Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-E	FACSECU	UF	Chile	43.565.107	-	-	43.565.107	15/10/2022	2,40%	2,41%	Semestral	Al vencimiento
BFSEC-H	FACSECU	PESOS	Chile	-	40.497.864	-	40.497.864	15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
		Totales		43.565.107	40.497.864	-	84.062.971					

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 20 - INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos Al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020 se registran según lo descrito en Nota 2 n), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	2021	2020	Último trimestre actual	Último trimestre anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ingresos por Facturas	9.690.982	11.845.604	4.051.090	2.857.124
Capital Preferente	5.587.648	5.410.538	1.828.393	1.904.948
Otros	6.391.084	2.530.665	2.444.294	795.863
Ingresos por Cheques	703.463	1.821.878	244.634	312.646
Créditos Directos	1.036.896	1.334.263	343.389	377.310
Comisiones	927.824	1.031.181	278.168	277.987
Confirming	455.190	579.884	140.956	167.194
Leasing	399.579	313.531	128.395	76.077
Ingresos por Contratos	251.618	280.955	59.326	89.097
Ingresos por Letras	168.052	155.930	52.071	47.248
Ingresos por Pagarés	108.053	140.366	31.034	44.939
Reajuste	279.312	387.613	190.546	(51.803)
Intereses Ganados por Fondos	18.857	41.674	3.883	15.029
Ingresos Varios	4.124	3.783	373	3.322
Totales Ingresos	<u>26.022.682</u>	<u>25.877.865</u>	<u>9.796.552</u>	<u>6.916.981</u>
Costos de Ventas				
Intereses bancarios	4.091.091	5.802.016	1.550.458	1.471.927
Impuestos y otros	22.352	20.909	8.312	5.731
Comisiones	37.353	5.811	14.146	(16.282)
Otros	(92.219)	(92.368)	(30.713)	(30.776)
Reajustes Bancarios	3.283.576	166.390	1.987.168	(316.623)
Totales Costos	<u>7.342.153</u>	<u>5.902.758</u>	<u>3.529.371</u>	<u>1.113.977</u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 21 - GASTOS POR ARRENDAMIENTOS

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

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

Información a revelar por el arrendatario sobre arrendamientos financieros y operativos

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

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

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

Al 30 de Septiembre de 2021	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más 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	261.021	28.591	57.183	257.322	686.193	1.029.289	1.715.482	<u>4.035.081</u>
Al 30 de Septiembre de 2020	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	261.382	28.853	57.706	259.676	692.468	1.038.702	1.731.170	<u>4.069.957</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 22 - MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO

Gestión de Capital

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

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

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

El Estado de Cambios en el Patrimonio incluye movimientos acumulados bajo la línea “Ganancia Acumulada” que corresponden a provisión de dividendo mínimo Al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020, por M\$ (2.156.185) y M\$ (2.220.038) respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2020 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 5.502.556 con cargo a resultados del ejercicio 2019.

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

El detalle de los accionistas de la Sociedad Al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 es el siguiente:

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 23 - GANANCIA BASICA POR ACCION

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

Al 30 de Septiembre de 2021

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	7.187.284
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,01458

Al 30 de Septiembre de 2020

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	7.400.131
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,01501

NOTA 24 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 6 de abril de 2020, 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 Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 24 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO (CONTINUACIÓN)

El detalle de la clase de gastos por empleados para septiembre de 2021 y septiembre de 2020 es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Sueldos y salarios	2.895.698	3.026.351
Beneficios a corto plazo a los empleados	334.710	593.792
Otros gastos de personal	1.147.551	1.335.939
Totales	<u>4.377.959</u>	<u>4.956.082</u>

Estos gastos son registrados en el rubro Gastos de Administración.

NOTA 25 – GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración para septiembre 2021 y septiembre 2020 es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$	Último Trimestre actual M\$	Último Trimestre anterior M\$
Remuneraciones	4.377.959	4.956.082	1.432.840	1.650.901
Provisión de Colocación	1.913.088	1.846.686	618.237	736.806
Gastos generales	1.616.865	1.543.999	561.641	453.330
Gastos de informática y comunicaciones	555.466	534.082	176.940	176.099
Depreciación y amortización	481.039	446.425	165.858	144.028
Asesorías	367.593	428.140	104.436	128.976
Arriendos	302.933	336.890	101.458	111.425
Provisiones varias	(49.372)	149.381	39.456	(32.427)
Publicidad y Propaganda	63.245	75.064	16.011	22.892
Gastos de mantención	36.149	63.380	5.333	44.794
Servicios Subcontratados	13.922	15.000	1.412	3.000
Útiles de oficinas	3.090	4.079	1.041	495
	<u>9.681.977</u>	<u>10.399.208</u>	<u>3.224.663</u>	<u>3.440.319</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 26 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 30 de Septiembre de 2021			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-	-	3.576.590	3.576.590
Otros activos no financieros corrientes	-	-	245.259	245.259
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.038.964	88.927.145	294.129.980	385.096.088
Otros Activos	-	4.113.189	5.056.179	9.169.368
TOTALES	2.038.964	93.040.334	303.008.008	398.087.305

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de 2020			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	856.133	-	2.845.696	3.701.829
Otros activos no financieros corrientes	-	-	347.010	347.010
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.803.174	91.419.054	250.959.981	345.182.209
Otros Activos	-	4.876.132	5.839.751	10.715.883
TOTALES	3.659.307	96.295.186	259.992.438	359.946.931

PASIVOS	Al 30 de Septiembre de 2021			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	24.400.974	2.320.747	222.596.790	249.318.511
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	53.795	53.795
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	4.532.637	4.532.637
Otras Provisiones corrientes	-	-	1.068.589	1.068.589
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	7.324	7.324
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	424.682	424.682
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	2.306.583	2.306.583
Otros pasivos financieros no corrientes	-	45.109.544	40.388.576	85.498.120
TOTALES	24.400.974	47.430.291	271.378.976	343.210.241

PASIVOS	Al 31 de Diciembre de 2020			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	13.741.626	588.158	196.290.322	210.620.106
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	80.692	80.692
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	4.087.460	4.087.460
Otras Provisiones corrientes	-	-	1.175.603	1.175.603
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	418.442	418.442
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	3.025.685	3.025.685
Otros pasivos financieros no corrientes	-	43.565.107	40.497.864	84.062.971
TOTALES	13.741.626	44.153.265	245.576.068	303.470.959

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 27 - MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 28 - CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2021, no existen contingencias ni restricciones que puedan afectar en forma significativa estos Estados Financieros.

NOTA 29 - POLITICA DE DIVIDENDOS

De acuerdo a lo requerido en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la Sociedad deberá distribuir un dividendo mínimo en efectivo de al menos un 30% de las utilidades líquidas, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta respectiva por la unanimidad de los accionistas o cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de períodos anteriores. Al respecto, como se menciona en la Nota 18 y 22 a los Estados Financieros, la Sociedad ha provisionado M\$ 2.156.185 y M\$ 2.220.038 por este concepto Al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020 respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2020 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 5.502.556 con cargo a resultados del ejercicio 2019.

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 30 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

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

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

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

Para medir las pérdidas esperadas se utilizan modelos estadísticos para determinar los parámetros correspondientes a la Probabilidad de Incumplimiento y Pérdida dado el Incumplimiento, utilizando características de riesgo comunes como el estado de morosidad de los clientes/deudores, antigüedad del cliente, tipo de producto adquirido, entre otros factores particulares de cada cartera. Lo anterior se evalúa considerando el comportamiento de la cartera en cuanto a sus recuperaciones entre los períodos de febrero 2013 y julio 2019.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

Política de renegociación y normalización

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

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

a) Clientes Renegociados (Repactados):

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

b) Clientes en Cobranza Judicial:

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

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

Para colocaciones en Cobranza Judicial y por su alta probabilidad de pérdida esperada el modelo aplica un ponderador mayor de factor de Riesgo llegando a un promedio de 80 % aproximadamente de pérdida estimada y de requerimiento de provisión. Estos caen en la categoría de clientes incobrables.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 31 - POLITICA DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA

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

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

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

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

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

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

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

La Sociedad al cierre de los estados financieros de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 no mantenía operaciones de derivados.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO

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

Medición del Riesgo

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

- **Cambio regulatorio:** Cualquier cambio en la normativa legal que afecte al sector, referido a capacidad de cobro de los documentos comprados.
- **Fluctuación de tasas de interés:** Las colocaciones de la Sociedad están cubiertas del riesgo de tasa de interés mediante los pasivos financieros que son tomados a plazos similares, de manera que exista un calce natural de plazos que cubra la volatilidad de tasas. Las operaciones otorgadas por la Sociedad a sus clientes son realizadas a una tasa de descuento fija para el plazo de la colocación, lo cual en promedio son a 60 días, las tasas de captación son fijas a 30 días. Dichos créditos se renuevan periódicamente con el objeto de equilibrar a los plazos de colocación. Ante cambios de tasa de interés no se producen variaciones importantes en el resultado.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 32- FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

SECTOR ECONÓMICO	30 de Septiembre 2021	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	15%	23%
CONSTRUCCION	18%	15%
COMERCIO	8%	8%
MINERIA	13%	11%
TRANSPORTE DE CARGA	3%	3%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	7%	7%
COMPUTACIÓN	5%	5%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	3%	3%
TELECOMUNICACIONES	2%	3%
OTROS 36 SECTORES	26%	22%

SECTOR ECONÓMICO	31 de Diciembre 2020	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	9%	26%
CONSTRUCCION	11%	16%
COMERCIO	5%	8%
MINERIA	4%	5%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	3%	7%
COMPUTACIÓN	2%	3%
SERVICIOS	49%	3%
OTROS 36 SECTORES	17%	32%

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 32- FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

Índice de Rotación de documentos por Cobrar

La rotación de documentos por cobrar a septiembre de 2021 disminuyó en 13 días en comparación a septiembre 2020.

Actividad	Unidad	sept-21	sept-20
Rotación Documentos Adquiridos	Días	74	87

Administración del Riesgo

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

Directorio

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

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

Comités de Crédito

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 32 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

Comités de Riesgo

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES

En relación a los eventos que comenzaron a afectar a Chile, producto de la pandemia mundial por el virus Covid-19 y a las medidas impuestas por el Gobierno y la autoridad sanitaria, Factoring Security S.A. ha adoptado todas las medidas y protocolos necesarios para velar por el cuidado de sus trabajadores, así como también para mantener la continuidad de sus negocios bajo estrictas medidas de seguridad, implementando nuevas herramientas tecnológicas de comunicación y operatividad en su casa matriz, sucursales y lugares de trabajo remoto de sus colaboradores.

Desde comienzos de junio y hasta mediados de agosto 2020, el 98% de nuestros colaboradores se encontraba trabajando en forma remota desde sus hogares, ayudando así al plan de continuidad operacional que viene implementando Factoring Security desde hace 4 años aproximadamente. El funcionamiento ha sido óptimo, presentando sólo algunos retrasos menores en sus procesos. Tanto las actividades de Directorios, Directorios Comerciales y Comités han seguido realizándose en forma normal a través de sistemas remotos (Webex o Teams).

A partir de la segunda quincena de agosto del año 2020 hasta el 30 de septiembre 2021, nuestra Compañía - en conjunto con Grupo Security a través de protocolos, capacitaciones online, guías internas, procedimientos de autocuidado y señaléticas - ha iniciado un sistema de turnos del personal de las diferentes aéreas, con especial énfasis en las áreas comerciales, para iniciar un retorno seguro a las oficinas, considerando, entre otras indicaciones, horarios diferidos de entradas y salidas, número de personas por puestos de trabajo, por pisos, por ascensor, tipo de reuniones, uso permanente de mascarillas, dispositivos de alcohol gel y distanciamiento. Lo anterior es controlado por cada gerencia, a través de autorizaciones diarias de ingreso a los diferentes inmuebles.

En cuanto al riesgo de los negocios, éste no ha presentado grandes variaciones a la fecha, en especial la cobranza de facturas, la cual ha estado normal en términos del volumen de recaudación. A la fecha la morosidad no ha presentado alteración respecto de meses anteriores.

Finalmente, la Compañía declara que ninguno de los múltiples análisis o proyecciones realizadas a la fecha alertan amenazas significativas a su patrimonio o solvencia.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 34 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha de aprobación 11 de noviembre de 2021 de los presentes Estados Financieros Intermedios, 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.
