

Estados Financieros Intermedios No Auditados

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019

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.....	27
4. Efectivo y equivalente al efectivo	29
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30
6. Cuentas por Cobrar y Transacciones con entidades relacionadas.....	42
7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes.....	43
8. Otros activos no financieros.....	44
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	45
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	47
11. Propiedades, planta y equipo.....	49
12. Activos por Derecho de Uso.....	51
13. Impuestos diferidos e impuesto a la ganancias	51
14. Otros pasivos financieros	54
15. Pasivos por Arrendamiento.....	56
16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	56
17. Otras provisiones.....	57
18. Otros pasivos no financieros	59
19. Otros pasivos financieros no corrientes.....	59
20. Ingresos y costos	62
21. Gastos por arrendamientos.....	63
22. Movimientos de patrimonio	64
23. Ganancia básica por acción.....	65
24. Remuneración del personal y directorio	65
25. Gastos de administración.....	66
26. Moneda extranjera.....	67
27. Medio ambiente.....	68
28. Contingencias.....	68
29. Política de dividendos	68
30. Política de provisiones de deudores comerciales	69
31. Política de instrumentos de cobertura	73
32. Factores de riesgo	74
33. Hechos relevantes	80
34. Cauciones obtenidas de terceros.....	81
35. Hechos posteriores.....	81

Estados Financieros Intermedios No Auditados

FACTORING SECURITY S.A.

30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de diciembre de 2019

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Por los Períodos Terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

ACTIVOS	Nota	30-sept-20 M\$	31-dic-19 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.746.893	5.281.935
Otros activos no financieros	8	11.741	10.881
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	315.437.163	388.066.565
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	<u>5.307.786</u>	<u>5.443.584</u>
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>322.503.583</u>	<u>398.802.965</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>285.260</u>	<u>244.681</u>
Total activos corrientes		<u>322.788.843</u>	<u>399.047.646</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros	8	1.049.137	412.556
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	39	276
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	905.401	1.192.288
Propiedades, planta y equipo	11	270.670	187.665
Activos por derecho de uso	12	7	7.337
Activos por impuestos diferidos	13	<u>3.164.390</u>	<u>3.125.494</u>
Total activos no corrientes		<u>5.389.644</u>	<u>4.925.616</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>328.178.487</u>	<u>403.973.262</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Por los Períodos Terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019
(Cifras en Miles de Pesos M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-sept-20 M\$	31-dic-19 M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	14	179.952.020	256.975.041
Pasivos por arrendamientos corrientes	15	60	7.656
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	4.802.166	4.708.674
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	3.881	-
Otras provisiones	17	1.664.199	1.297.909
Pasivos por impuestos corrientes	7	452.313	2.020.963
Provisiones por beneficios a los empleados	17	387.655	388.074
Otros pasivos no financieros	18	2.340.273	2.932.553
Total pasivos corrientes		<u>189.602.567</u>	<u>268.330.870</u>
NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	<u>83.549.862</u>	<u>83.045.149</u>
Total pasivos no corrientes		<u>83.549.862</u>	<u>83.045.149</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido		15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas		39.808.363	37.379.548
Otras reservas		-	-
Patrimonio neto total		<u>55.026.058</u>	<u>52.597.243</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		<u><u>328.178.487</u></u>	<u><u>403.973.262</u></u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados

Por los Períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019

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

Ganancia	Nota	30-sept-20	30-sept-19	Por los 3 meses terminados al	
		M\$	M\$	30-sept-20	30-sept-19
				M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	25.877.865	26.166.439	6.916.981	9.178.796
Costo de Ventas	20	<u>(5.902.758)</u>	<u>(7.341.616)</u>	<u>(1.113.977)</u>	<u>(2.634.002)</u>
Ganancia Bruta		<u>19.975.107</u>	<u>18.824.823</u>	<u>5.803.004</u>	<u>6.544.794</u>
Otros ingresos		8.657	2.271	(2.128)	1.071
Gastos de administración	25	<u>(10.399.208)</u>	<u>(9.573.136)</u>	<u>(3.440.319)</u>	<u>(3.277.550)</u>
Participación en las ganancias de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	9	<u>(237)</u>	<u>(89)</u>	<u>3</u>	<u>(123)</u>
Otras ganancias		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancias de actividades operacionales		9.584.319	9.253.869	2.360.560	3.268.192
Resultados por unidades de reajuste		<u>(25.409)</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>-</u>
Ganancia antes de impuestos		9.558.910	9.253.869	2.360.560	3.268.192
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	13b	<u>(2.158.779)</u>	<u>(2.435.553)</u>	<u>(528.358)</u>	<u>(897.395)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		7.400.131	6.818.316	1.832.202	2.370.797
Ganancia del periodo		7.400.131	6.818.316	1.832.202	2.370.797
Ganancia por Acción					
Acciones comunes		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	23	0,01501	0,01383	0,00372	0,00481
Número de acciones		<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>

Estados de Resultados Integrales por Función

Ganancia	30-sept-20	30-sept-19	Por los 3 meses terminados al	
	M\$	M\$	30-sept-20	30-sept-19
			M\$	M\$
Ganancia	7.400.131	6.818.316	1.832.202	2.370.797
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral Total	7.400.131	6.818.316	1.832.202	2.370.797

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

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en Miles de Pesos - M\$)

Período actual	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Otras	Total M\$
				Reservas Dividendos Propuestos M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	493.000.863	15.217.695	40.130.826	(2.751.278)	52.597.243
Dividendos	-	-	(5.502.556)	2.751.278	(2.751.278)
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	39.808.363	-	55.026.058

Período anterior	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Otras	Total M\$
				para Dividendos Propuestos M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	493.000.863	15.217.695	30.959.900	-	46.177.595
Dividendos	-	-	-	-	-
Ganancia	-	-	6.818.316	-	6.818.316
Provisión dividendo mínimo	-	-	(2.045.495)	-	(2.045.495)
Saldos al 30 de Septiembre de 2019	493.000.863	15.217.695	35.732.721	-	50.950.416

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por el Método Directo No Auditados, por el período de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019 (Cifras en Miles de Pesos - M\$)

	Nota	2020 M\$	2019 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		1.154.134.814	1.165.116.032
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos		1.286.133	1.819.047
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.360.347)	(4.857.976)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.393.060)	(3.979.979)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(132.777)	(194.045)
Otros pagos por actividades de operación		<u>(1.070.754.081)</u>	<u>(1.156.224.810)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		75.780.682	1.678.269
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		<u>(3.094.607)</u>	<u>(6.156.038)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>72.686.075</u>	<u>(4.477.769)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		(748.163)	(3.420.961)
Cobro a entidades relacionadas		1.241.512	1.740.905
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(128.250)	(40.861)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		<u>(114.293)</u>	<u>(8.564)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>250.806</u>	<u>(1.729.481)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	41.010.531
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		94.473.493	85.396.932
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación		(165.442.860)	(124.057.599)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación		<u>(5.502.556)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(76.471.923)</u>	<u>2.349.864</u>
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(3.535.042)</u>	<u>(3.857.386)</u>
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(3.535.042)	(3.857.386)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		<u>5.281.935</u>	<u>7.259.744</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	<u><u>1.746.893</u></u>	<u><u>3.402.358</u></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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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. 9,56%, Sociedad de Ahorro Matyco Ltda. 9,30%, Inversiones Hemaco 8,20%, Inversiones Hidroeléctricas Ltda. 5.61%, Arcoinvest Chile S.A. 6,17%, entre otras Sociedades.

El objeto de la Sociedad es la compra, venta e inversión de toda clase de bienes muebles incorporeales, 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 2020 la Sociedad mantiene 12 sucursales a lo largo del país, 1 en la ciudad de Santiago y 11 en las principales ciudades de país.

La Sociedad, terminó al 30 de Septiembre de 2020 con 154 trabajadores, los que se distribuyen en: 103 en casa matriz y 51 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 periodos:

- Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios No Auditados al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios No Auditados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios No Auditados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2020 y 2019.

b) Reclasificaciones

Para fines comparativos y una mejor comprensión se han efectuado las siguientes reclasificaciones respecto del Estado de Situación Financiera referido al 31 de Diciembre de 2019:

Reclasificaciones Estado de Situación Financiera	Saldo reportado al 31-12-2019 M\$	Reclasificación efectuada M\$	Saldo reclasificado al 31-12-2019 M\$
<u>Reclasificaciones de Activos</u>			
Otros Activos No Financieros, Corriente	18.218	(7.337)	10.881
Activos por derecho de uso	-	7.337	7.337
Sub Total Reclasificaciones de Activos	18.218	-	18.218
<u>Reclasificaciones de Pasivos</u>			
Otros pasivos financieros corrientes	256.982.697	(7.656)	256.975.041
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	7.656	7.656
Sub Total Reclasificaciones de Pasivos	256.982.697	-	256.982.697

c) Base preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

Estos Estados Financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de Diciembre de 2019, los resultados de las operaciones al 30 de Septiembre de 2020 y 30 de Septiembre de 2019, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo al 30 de Septiembre de 2020 y 30 de Septiembre de 2019.

Estos Estados Financieros intermedios fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 11 de Noviembre de 2020.

d) Moneda funcional

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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:

	30.09.2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidad de Fomento	28.707,85	28.309,94
Dólar estadounidense	788,15	748,74
Euro	923,11	843,58

e) Responsabilidad de información y uso de estimaciones y juicios

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

En la preparación de los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2020, 30 de Septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2019 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

a) 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.

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

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

f) Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

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

f.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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

Una coligada o asociada es una entidad sobre la cual la Sociedad posee una influencia significativa. La Sociedad valoriza sus inversiones en sociedades coligadas o asociadas usando el método de valor patrimonial.

Aunque el porcentaje de participación no supera el 20% en las sociedades, la influencia significativa se presume debido a que corresponden a inversiones en sociedades coligadas pertenecientes al mismo grupo empresarial y que el Directorio de la Sociedad tiene el poder de participar en las políticas financieras y operacionales de las sociedades coligadas.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas (continuación)

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

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

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

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

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

La tasa de impuestos es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría, aplicable a la sociedad que quedó acogida a letra A) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1 de enero de 2020.

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 reconoce en notas para aquellos que sea probable la existencia de beneficios o desembolsos futuros. La Sociedad revisa al cierre de cada período las bases de estimaciones.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 IFRS 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas que no eran de cumplimiento obligatorio para periodos que inician el 1° de enero de 2020.

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:

NIIF	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

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

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e	Definición de material	1 de enero de 2020
IAS 8		
IFRS 9,	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IAS 39 e		
IFRS 7		
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020*

*** Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.**

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

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

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

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

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

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

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

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.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Septiembre de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2021.

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 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 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
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 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 en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

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.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

Las enmiendas 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 marzo 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 una vez entre en vigencia.

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 solo 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 una vez entre en vigencia.

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.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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 una vez entre en vigencia.

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 una vez entre en vigencia.

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

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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 una vez entre en vigencia.

w) Cambios Contables:

En los Estados Financieros Intermedios al 30 de Septiembre de 2020 no han ocurrido cambios contables respecto al año anterior.

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 12 sucursales a lo largo del país, sin embargo, no se considera una división por zonas geográficas debido a que la Gerencia General y el Directorio evalúan el desempeño de las operaciones en su conjunto.

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

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

Factoring: Representa el 61,51% de la colocación a Septiembre de 2020 (71,16% al 31 de diciembre de 2019), 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

Crédito Directo: Representa el 7,65% de la colocación a Septiembre de 2020 (7,60% al 31 de diciembre de 2019), 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.

Leasing: Representa el 1,69% de la colocación a Septiembre de 2020 (1,48% al 31 de diciembre de 2019). 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.

Confirming: Representa el 2,32% de la colocación a Septiembre del 2020 (2,78% al 31 de Diciembre del 2019) 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.

Capital Preferente: Representa el 26,83% de la colocación a Septiembre de 2020 (16,98% al 31 de diciembre de 2019). 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.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Efectivo en caja	4.690	4.690
Fondos Mutuos	360.000	-
Saldos en bancos	1.382.203	5.277.245
Totales	<u>1.746.893</u>	<u>5.281.935</u>

En el Estado de Flujos de Efectivo en rubro “Otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$ 1.070.754 y M\$ 1.156.225 a Septiembre de 2020 y 2019 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 a los cambios ocurridos en los pasivos por las actividades de financiamiento, 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 2020 M\$	Movimientos que Generan Flujo de Financiamiento				Movimientos que no generan flujos				Saldo al 30 Septiembre 2020 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	249.575.663	94.473.493	(3.094.608)	(165.442.860)	-	-	-	183.845	1.842.009	177.537.542
Bonos	83.627.674	-	(1.384.206)	-	-	(109.287)	613.495	-	2.072.317	84.819.993
Efectos de Comercio	4.953.513	-	-	(5.000.000)	-	-	-	-	46.487	-
Otros	1.863.340	-	-	-	(718.993)	-	-	-	-	1.144.347
	340.020.190	94.473.493	(4.478.814)	(170.442.860)	(718.993)	(109.287)	613.495	183.845	3.960.813	263.501.882

* 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- a) La composición de este rubro al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Deudores por Cobrar en Factoring Bruto	310.550.953	383.538.250
Provisión Incobrables Deudores por Cobrar	(3.707.976)	(3.535.133)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto	5.445.848	5.145.502
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(2.177.473)	(2.856.893)
Contratos Leasing por Cobrar	6.119.761	6.561.611
Provisión	<u>(793.950)</u>	<u>(786.772)</u>
Totales	<u><u>315.437.163</u></u>	<u><u>388.066.565</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

- b) La composición de este rubro por productos al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Facturas	150.432.261	204.618.201
Cheques	13.744.224	44.673.774
Otras Colocaciones (1)	14.998.243	13.689.345
Capital Preferente (4)	84.620.046	65.874.920
Crédito Directo	24.141.236	29.497.315
Facturas de Exportación	2.182.384	1.852.495
Letras	1.172.009	1.547.814
Confirming Internacional	5.751	150.198
Confirming	7.318.880	10.628.218
Pagarés	2.790.293	2.633.134
Contratos	8.512.944	5.941.597
Voucher	364.265	1.831.409
Intereses por Cobrar	268.417	599.830
Provisión Incobrables (3)	<u>(3.707.976)</u>	<u>(3.535.133)</u>
Subtotales	<u>306.842.977</u>	<u>380.003.117</u>
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto (2)	5.445.848	5.145.502
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (3)	<u>(2.177.473)</u>	<u>(2.856.893)</u>
Subtotales	<u>3.268.375</u>	<u>2.288.609</u>
Contratos Leasing por Cobrar	6.119.761	6.561.611
Provision Incobrables Leasing	<u>(793.950)</u>	<u>(786.772)</u>
Subtotales	<u>5.325.811</u>	<u>5.774.839</u>
Totales	<u><u>315.437.163</u></u>	<u><u>388.066.565</u></u>

- (1) Incluye cartera repactada por M\$ 8.103.788 y M\$ 7.646.770, al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.
- (2) Incluye Cartera en Cobranza Judicial por M\$ 2.649.123 y M\$ 3.577.462, al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.
- (3) Ver movimiento en letra h).
- (4) Corresponde a colocación de promesas de compraventa de negocio inmobiliario, con opción de resciliación y póliza de seguros que cubre el fiel cumplimiento del compromiso suscrito.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	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	286.891.454	2.701.261	289.592.715	923	66	989
Morosidad 1 - 30 días	13.992.252	-	13.992.252	336	-	336
Morosidad 31 - 60 días	4.122.466	-	4.122.466	127	-	127
Morosidad 61 - 90 días	2.520.403	522.231	3.042.634	74	16	90
Morosidad 91 - 120 días	2.897.391	1.772.807	4.670.198	51	41	92
Morosidad 121 - 150 días	312.646	624.662	937.308	33	26	59
Morosidad 151 - 180 días	392.321	1.038.492	1.430.813	24	39	63
Morosidad 181 - 210 días	100.077	-	100.077	11	-	11
Morosidad 211 - 250 días	78.476	-	78.476	5	-	5
Morosidad superior 251 días	56.165	4.093.458	4.149.623	4	294	298
Totales	311.363.651	10.752.911	322.116.562	1.588	482	2.070

	2019					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera No Repactada M\$	Cartera Repactada M\$	Total Cartera Bruta M\$	Cartera No Repactada N°	Cartera Repactada N°	Total Cartera Bruta N°
Cartera al día	360.523.978	3.427.703	363.951.681	1.473	90	1.563
Morosidad 1 - 30 días	16.601.243	-	16.601.243	557	-	557
Morosidad 31 - 60 días	4.278.647	-	4.278.647	253	-	253
Morosidad 61 - 90 días	1.375.970	426.387	1.802.357	82	19	101
Morosidad 91 - 120 días	1.096.353	1.150.263	2.246.616	47	26	73
Morosidad 121 - 150 días	49.590	187.674	237.264	15	16	31
Morosidad 151 - 180 días	42.258	1.535.740	1.577.998	3	62	65
Morosidad 181 - 210 días	52.723	-	52.723	1	-	1
Morosidad 211 - 250 días	368	-	368	1	-	1
Morosidad superior 251 días	-	4.496.466	4.496.466	4	242	246
Totales	384.021.130	11.224.233	395.245.363	2.436	455	2.891

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020		2019	
	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°
Documentos por cobrar protestados	1.741.920	70	539.273	178
Documentos por cobrar en cobranza judicial	2.649.123	223	3.577.462	217
Totales	4.391.043	293	4.116.735	395

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 registran morosidad de M\$ 32.523.847 y M\$ 31.293.682 respectivamente. La cartera morosa representa un 10,10% y 7,92% de la cartera bruta mientras que la cartera renegociada morosa representa 2,5% y 1,97% respectivamente.

Morosidad	2020 M\$	2019 M\$
1 a 30 días	13.992.252	16.601.246
31 a 60 días	4.122.466	4.278.647
61 a 90 días	3.042.634	1.802.357
91 a 120 días	4.670.198	2.246.616
121 a 150 días	937.308	237.263
151 a 180 días	1.430.813	1.577.997
181 a 210 días	100.077	52.722
211 a 250 días	78.476	368
251 y más días	4.149.623	4.496.466
Total morosidad	<u>32.523.847</u>	<u>31.293.682</u>

Cartera Morosa por Producto	2020 M\$	2019 M\$
Factura	22.020.388	20.829.886
Confirming internacional	64.071	151.242
Cheques	343.514	1.242.248
Renegociacion y cobranza judicial	8.051.650	7.796.530
Otros	2.044.224	1.273.776
Total morosidad	<u>32.523.847</u>	<u>31.293.682</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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

El modelo confeccionado por la Sociedad considera todos los documentos 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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	SEPT-20 COLOCACIÓN BRUTA M\$	SEPT-20 PROVISIÓN M\$	SEPT-20 INDICE RIESGO %	DIC-19 COLOCACIÓN BRUTA M\$	DIC-19 PROVISIÓN M\$	DIC-19 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	297.513.360	578.335	0,19%	362.092.984	483.029	0,13%
	FACTORING	174.054.997	189.077	0,11%	252.557.907	169.294	0,07%
	CONFIRMING	7.408.853	10.259	0,14%	10.628.218	97.899	0,92%
	CREDITO	21.931.406	45.366	0,21%	28.251.239	57.802	0,20%
	CAPITAL PREFERENTE	89.895.234	227.425	0,25%	65.874.920	-	0,00%
	LEASING	4.222.870	106.208	2,52%	4.780.700	158.034	3,31%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	8.483.231	76.134	0,90%	16.939.951	91.922	0,54%
	FACTORING	7.907.816	58.193	0,74%	15.896.980	52.464	0,33%
	CONFIRMING	-	-	-	-	-	-
	CREDITO	571.897	17.689	3,09%	909.553	21.799	2,40%
	LEASING	3.518	252	7,16%	133.418	17.659	13,24%
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	16.119.971	6.024.930	37,38%	16.212.428	6.603.847	40,73%
	FACTORING	1.406.862	72.718	5,17%	3.004.181	145.968	4,86%
	CREDITO	2.077.533	150.923	7,26%	336.522	31.507	9,36%
	LEASING	1.882.664	687.490	36,52%	1.647.493	611.080	37,09%
	RENEGOCIACION	8.103.789	2.936.326	36,23%	7.646.770	2.958.399	38,69%
	COBRANZA JUDICIAL	2.649.123	2.177.473	82,20%	3.577.462	2.856.893	79,86%
Total general		322.116.562	6.679.399	2,07%	395.245.363	7.178.798	1,82%

En el cuadro anterior se reflejan las provisiones y los índices de riesgo por productos. Se puede apreciar que el índice de Riesgo aumenta desde un 1,82% a diciembre 2019 a un 2,07% en septiembre de este año y se explica principalmente por la incorporación al modelo de provisiones del producto Capital Preferente a partir de enero 2020.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

El movimiento de las operaciones de Factoring y su provisión de incobrable al 30 de Septiembre de 2020 es:

	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	282.087.287	465.626	281.621.661
Transferencias	651.396	338.893	312.503
Compras	939.020.231	1.314.757	937.705.474
Cancelaciones	(1.026.030.157)	(1.948.060)	(1.024.082.097)
Diferencias de cambio	(8.804.302)	(59.028)	(8.745.274)
Otros movimientos	4.088.986	452.972	3.636.014
Totales	191.013.441	565.160	190.448.281

El movimiento de las operaciones de Crédito y su provisión de incobrable al 30 de septiembre de 2020 es:

	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	95.372.234	111.108	95.261.126
Transferencias	(49.336)	8.589	(57.925)
Compras	54.374.920	47.496	54.327.424
Cancelaciones	(35.155.611)	(111.289)	(35.044.322)
Diferencias de cambio	(1.004.997)	3.760	(1.008.757)
Otros movimientos	711.438	154.317	557.121
Totales	114.248.648	213.981	114.034.667

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

El movimiento de las operaciones de Leasing y su provisión de incobrable al 30 de septiembre de 2020 es:

	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	6.561.611	786.773	5.774.838
Transferencias	(5.058)	8.219	(13.277)
Compras	724.303	46.046	678.257
Cancelaciones	(1.071.478)	(231.054)	(840.424)
Diferencias de cambio	(253.723)	(5.757)	(247.966)
Otros movimientos	153.396	189.723	(36.327)
Totales	6.109.051	793.950	5.315.101

El movimiento de las operaciones de Deudores varios y su provisión de incobrable al 30 de septiembre de 2020 es:

	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	11.224.231	5.815.289	5.408.942
Transferencias	1.504.262	881.543	622.719
Baja en cuentas	(2.224.845)	(1.799.963)	(424.882)
Compras	2.675.440	1.335.131	1.340.309
Cancelaciones	(2.405.648)	(922.797)	(1.482.851)
Diferencias de cambio	0	0	0
Otros movimientos	-	(192.672)	192.672
Totales	10.773.440	5.116.531	5.656.909

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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:

	2020 Septiembre M\$	2019 Diciembre M\$
Saldo inicial	7.178.798	7.843.762
Provisiones constituidas en el ejercicio	1.846.686	2.386.253
Castigos del ejercicio	<u>(2.346.085)</u>	<u>(3.051.217)</u>
Totales	<u>6.679.399</u>	<u>7.178.798</u>

i) Política de Castigos

El valor bruto en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 diciembre 2019 y Septiembre 2020: Los índices de riesgo se mantienen estables en ambos períodos en cada categoría.

	sept-20	dic-19
Clasificación de Riesgo	% Indice de Riesgo	% Indice de Riesgo
A	0,22%	0,18%
B	0,36%	0,43%
C	33,05%	35,74%
D	59,24%	58,30%

El aumento de la clasificación A se debe a la incorporación de Capital Preferente clasificado en A de Inmobiliarias

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

Al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se registran operaciones con empresas relacionadas. Dichas operaciones están expresadas en \$ y U.F. al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las que ascienden a M\$ 5.307.786 y M\$ 5.443.584 respectivamente, corresponden a préstamos financieros a tasas de mercado.

Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 son las siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2020		2019	
				Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
					resultados (cargo)/abono		resultados (cargo)/abono
				M\$	M\$	M\$	M\$
INVERSIONES INVEST SECURITY LIMITADA	77461880-5	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	-	-	110	(110)
INVERSIONES INVEST SECURITY LIMITADA	77461880-5	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	-	-	(2.695)	2.695
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	(19.640)	19.640	(60.580)	60.580
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	615.593	(615.593)	875.279	(875.279)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	ASESORIAS Y SERVICIOS	20.434	(20.434)	20.037	(20.037)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	INTERESES Y REAJUSTES	13.305	(13.305)	31.086	(31.086)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	GASTOS BANCARIOS	6.744	(6.744)	25.406	(25.406)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA PASAJES AEREOS	17.606	(17.606)	32.716	(32.716)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA ALOJAMIENTO EJECUTIVOS	2.246	(2.246)	6.520	(6.520)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	SEGURO VIDA PERSONAL	132.677	(132.677)	173.755	(173.755)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	ARRIENDO DE OFICINAS	13.232	(13.232)	16.681	(16.681)
ASESORIAS SECURITY S.A.	96803620-3	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	243	(243)	251	(251)
INVERSIONES SEGUROS SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	(6)	6	6	(6)
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	PERSONAL EXTERNO	164.962	(164.962)	493.438	(493.438)
MANDATOS SECURITY LTDA.	77512350-8	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(17.431)	17.431	(5.944)	5.944
INMOBILIARIA TAIHUE S.A.	76477415-9	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(348.765)	348.765	(471.640)	471.640

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				30-sept-20	31-dic-19
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	U.F.	POR GESTION	59.389	159.528
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	86.816	202.767
77.512.350-8	MANDATOS SECURITY LIMITADA	PESOS	POR GESTION	372.036	364.909
99.301.000-6	SEGUROS VIDA SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	-	373
76.477.415-9	INMOBILIARIA TAIHUEN	UF	POR GESTION	4.789.545	4.716.007
				<u>5.307.786</u>	<u>5.443.584</u>

- c) La composición de cuentas por pagar empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				30-sept-20	31-dic-19
85.633.900-9	TRAVEL SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	292	-
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	3.589	-
				<u>3.881</u>	<u>-</u>

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Impuesto por recuperar	-	29.901
IVA débito fiscal	(35.303)	(45.584)
Provisión de Impuesto a la renta	(2.363.920)	(4.041.177)
Pagos provisionales mensuales	1.946.910	2.035.897
Totales	<u>(452.313)</u>	<u>(2.020.963)</u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del este rubro al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Fondos por Rendir	573	-
Garantías de arriendos	11.168	10.881
Total	<u>11.741</u>	<u>10.881</u>

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Bienes recibidos en pago (1)	<u>285.260</u>	<u>244.681</u>

(1) Corresponden a bienes recibidos en parte de pago de clientes por operaciones de Factoring y Leasing, dichos bienes quedan destinados para la venta en el corto plazo.

c) No Corrientes

La composición del rubro otros activos no financieros no corrientes al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Gastos Anticipados	<u>1.049.137</u>	<u>412.556</u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

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

Rut	Nombre de Sociedad	Pais Origen	Moneda Control	Participación %	Valor Contable de Participación		Patrimonio Sociedad M\$	Resultado período M\$	Resultado Devengado 2020 M\$	Resultado Devengado 2019 M\$
					2020 M\$	2019 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	39	33	212.285.083	13.289.718	6	(5)
96.803.620-3	Asesorías Security S.A.	Chile	CLP	0,21820%	-	243	(285.667)	(309.703)	(243)	(251)
Totales					39	276	211.999.416	12.980.015	(237)	(256)

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

La composición de los rubros de los balances de Inversiones Previsión Security Ltda. y Asesorías Security S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020		2019	
	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Total activos corrientes	76.323	2.577.533.100	232.573	10.485.225
Total activos no corrientes	262.954	261.952.942	159.081	269.610.008
Total de activos	<u>339.277</u>	<u>2.839.486.042</u>	<u>391.654</u>	<u>280.095.233</u>
Total pasivos corrientes	624.842	2.548.462.732	365.269	19.981.144
Total pasivos no corrientes	102	78.738.227	2.348	59.630.908
Total patrimonio	<u>(285.667)</u>	<u>212.285.083</u>	<u>24.035</u>	<u>200.483.182</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u>339.277</u>	<u>2.839.486.042</u>	<u>391.652</u>	<u>280.095.234</u>

	2020		2019	
	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Asesorías Security S.A. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-	-	-
Resultado integral	(309.703)	13.289.718	(63.851)	4.778.733

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 4 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen indicios de deterioro.

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

2020	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>3.460.657</u>	<u>(2.555.256)</u>	<u>905.401</u>
2019	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>3.346.364</u>	<u>(2.154.076)</u>	<u>1.192.288</u>

- (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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

- b) Los movimientos de los intangibles al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	2020	2019
	M\$	M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	3.346.364	2.302.294
Adiciones	<u>114.293</u>	<u>1.044.070</u>
Saldo final	<u>3.460.657</u>	<u>3.346.364</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(2.154.076)	(1.833.172)
Amortización del ejercicio	<u>(401.180)</u>	<u>(320.904)</u>
Saldo final	<u>(2.555.256)</u>	<u>(2.154.076)</u>
Intangible neto	<u><u>905.401</u></u>	<u><u>1.192.288</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	2020		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.187	(734.045)	7.142
Instalaciones	305.435	(287.895)	17.540
Máquinas de oficina	7.946	(7.878)	68
Vehículo	46.060	(13.859)	32.201
Equipos de computación	784.434	(595.636)	188.798
Equipos de comunicación	101.815	(76.894)	24.921
Totales	<u>1.986.877</u>	<u>(1.716.207)</u>	<u>270.670</u>
	2019		
	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Muebles	741.187	(730.701)	10.486
Instalaciones	305.435	(282.906)	22.529
Máquinas de oficina	7.946	(7.801)	145
Vehículo	46.060	(8.869)	37.191
Equipos de computación	657.745	(568.375)	89.370
Equipos de comunicación	100.253	(72.309)	27.944
Totales	<u>1.858.626</u>	<u>(1.670.961)</u>	<u>187.665</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020	741.188	305.435	7.946	46.059	657.745	100.253	1.858.626
Adiciones	-	-	-	-	126.690	1.561	128.251
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	741.188	305.435	7.946	46.059	784.435	101.814	1.986.877
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(730.701)	(282.906)	(7.801)	(8.869)	(568.375)	(72.309)	(1.670.961)
Depreciación del Periodo	(3.345)	(4.989)	(77)	(4.989)	(27.261)	(4.585)	(45.246)
Totales	(734.046)	(287.895)	(7.878)	(13.858)	(595.636)	(76.894)	(1.716.207)
Saldo al 30 de Septiembre 2020	7.142	17.540	68	32.201	188.799	24.920	270.670
	Muebles M\$	Instalaciones M\$	Máquinas de Oficina M\$	Vehículo M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos de Comunicación M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2019	739.568	303.256	7.946	46.059	612.059	95.824	1.804.712
Adiciones	1.620	2.179	-	-	45.686	6.093	55.578
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	(1.664)	(1.664)
Total	741.188	305.435	7.946	46.059	657.745	100.253	1.858.626
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(725.323)	(275.209)	(7.698)	(2.217)	(543.227)	(67.713)	(1.621.387)
Depreciación del Ejercicio	(5.378)	(7.697)	(103)	(6.652)	(25.148)	(4.596)	(49.574)
Total Depreciación Acumulada	(730.701)	(282.906)	(7.801)	(8.869)	(568.375)	(72.309)	(1.670.961)
Saldo al 31 de Diciembre 2019	14.245	28.047	248	43.842	68.832	28.111	187.665

- 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Activos por derecho de uso	17.055	16.970
Depreciación activos derecho de Uso	<u>(17.048)</u>	<u>(9.633)</u>
Totales	<u>7</u>	<u>7.337</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 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Conceptos	2020		2019	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión cuentas incobrables	1.803.438	-	1.938.275	-
Provisión de vacaciones	104.667	-	100.190	-
Otras provisiones	453.034	216.848	355.025	(25.466)
Activos leasing valor tributario	2.087.298	1.872.838	2.031.080	2.075.330
Intereses no devengados	<u>805.640</u>	<u>-</u>	<u>750.787</u>	<u>-</u>
Totales	<u>5.254.076</u>	<u>2.089.687</u>	<u>5.175.357</u>	<u>2.049.863</u>
Neto	<u>3.164.390</u>		<u>3.125.494</u>	

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 y 2019 es la siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Gasto por impuesto a las ganancias		
Gastos tributario corriente	(2.197.675)	(3.261.504)
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	38.896	-
	-	825.951
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(2.158.779)</u>	<u>(2.435.553)</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 2020 y 2019 es la siguiente:

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

	2020	2019
	M\$	M\$
Resultado antes de impuestos a las ganancias	9.558.910	9.253.869
Tasa legal de impuestos vigente	27,0%	27,0%
Gasto por impuestos a la renta utilizando tasa legal	2.580.905	2.498.545
Ajuste por activos/pasivos por impto diferido	(38.895)	(825.951)
Ajuste por impuesto ejercicio anterior	(166.245)	89.503
Diferencias permanentes	<u>(216.986)</u>	<u>673.456</u>
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>2.158.779</u>	<u>2.435.553</u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

d) La conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva es la siguiente:

	2020	2019
Tasa Impositiva legal	27,00%	27,00%
Otros Incrementos (Decrementos)		
Ajuste por activos/pasivos por impto diferido	(0,41%)	(8,93%)
Diferencia en determinación de impuestos diferidos	(1,74%)	0,97%
Diferencias permanentes	<u>(2,27%)</u>	<u>7,28%</u>
Tasa impositiva efectiva	<u><u>22,58%</u></u>	<u><u>26,32%</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los pasivos financieros que devengan intereses al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020:

RUT	Banco o Institución Financiera	Tasa Nominal	US\$ Dólar M\$	U.F. M\$	\$ No Reajutable M\$	Totales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Período Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	0,113%	-	-	28.930.930	28.930.930	28.930.930	-	mensual	10-nov-20
97030000-7	BANCO ESTADO	0,134%	-	-	22.846.213	22.846.213	22.846.213	-	mensual	01-dic-20
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	0,120%	-	-	816.036	816.036	816.036	-	mensual	30-oct-20
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	0,101%	-	-	22.013.824	22.013.824	22.013.824	-	mensual	19-nov-20
97036000-K	BANCO SANTANDER	0,129%	-	-	13.133.691	13.133.691	13.133.691	-	mensual	15-oct-20
97053000-2	BANCO SECURITY	0,120%	-	-	1.280.012	1.280.012	1.280.012	-	mensual	30-oct-20
97036600-K	BANCO SANTANDER	1,650%	1.335.328	-	-	1.335.328	1.335.328	-	mensual	01-oct-20
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	0,115%	-	-	23.243.867	23.243.867	23.243.867	-	mensual	04-nov-20
97080000-K	BANCO BICE	0,118%	-	-	38.065.731	38.065.731	38.065.731	-	mensual	18-nov-20
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	1,280%	6.200.339	-	-	6.200.339	6.200.339	-	mensual	16-oct-20
97030000-7	BANCO ESTADO	1,770%	785.031	-	-	785.031	785.031	-	mensual	16-oct-20
97004000-5	BANCO DE CHILE	1,025%	784.527	-	-	784.527	784.527	-	mensual	23-oct-20
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	1,660%	-	3.015.310	-	3.015.310	3.015.310	-	mensual	15-oct-20
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	1,730%	-	15.086.704	-	15.086.704	15.086.704	-	mensual	14-oct-20
	BONOS		-	1.270.131	-	1.270.131	1.270.131	-	mensual	
	OTROS				-	1.144.347	1.144.347			
Totales			9.105.225	19.372.145	150.330.303	179.952.020	179.952.020			

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %	5,06%
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %	94,30%
Total	99,36%

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 14 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 diciembre 2019

RUT	Banco o Institución Financiera	Tasa Nominal	US\$ Dólar M\$	U.F. M\$	\$ No Reajutable M\$	Totales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Periodo Amortización	Vencimiento
97004000-5	BANCO DE CHILE	0,209%	-	-	39.212.318	39.212.318	39.212.318	-	mensual	07-ene-20
97030000-7	BANCO ESTADO	0,223%	-	-	35.873.549	35.873.549	35.873.549	-	mensual	10-ene-20
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	0,227%	-	-	19.892.214	19.892.214	19.892.214	-	mensual	09-ene-20
97018000-1	BANCO BBVA	0,211%	-	-	26.354.872	26.354.872	26.354.872	-	mensual	20-ene-20
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	0,208%	-	-	14.018.953	14.018.953	14.018.953	-	mensual	17-mar-20
97036000-K	BANCO SANTANDER	0,217%	-	-	25.136.981	25.136.981	25.136.981	-	mensual	09-ene-20
97053000-2	BANCO SECURITY	0,220%	-	-	2.680.265	2.680.265	2.680.265	-	mensual	30-ene-20
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	0,224%	-	-	28.767.767	28.767.767	28.767.767	-	mensual	05-mar-20
97080000-K	BANCO BICE	0,229%	-	-	40.074.893	40.074.893	40.074.893	-	mensual	13-ene-20
99500410-0	BANCO CONSORCIO	0,320%	-	-	3.001.600	3.001.600	3.001.600	-	mensual	23-ene-20
97023000-9	BANCO ITAU	3,820%	3.733.545	-	-	3.733.545	3.733.545	-	mensual	28-feb-20
97951000-4	BANCO HSBC	0,225%	-	-	7.013.147	7.013.147	7.013.147	-	mensual	21-ene-20
97951000-4	BANCO HSBC	3,750%	2.016.695	-	-	2.016.695	2.016.695	-	mensual	04-mar-20
99500410-0	BANCO CONSORCIO	4,930%	223.447	-	-	223.447	223.447	-	mensual	06-ene-20
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	3,340%	1.575.417	-	-	1.575.417	1.575.417	-	mensual	12-ene-20
	BONOS		-	582.525	-	582.525	582.525	-	mensual	
	EFFECTOS DE COMERCIO	0,250%	-	-	4.953.513	4.953.513	4.953.513	-	mensual	22-abr-20
	OTROS		-	-	1.863.340	1.863.340	1.863.340	-	mensual	
Totales			7.549.104	582.525	248.843.412	256.975.041	256.975.041			
Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %			2,94%							
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %			97,06%							
Total			100,00%							

El 20 de noviembre de 2019, la sociedad materializó colocación de efecto de comercio por M\$ 5.000.000 a una tasa de 0,25%, con vencimiento al 22 de abril de 2020 para el capital, los intereses se pagaron al inicio.

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 15 – PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	2020 M\$	2019 M\$
Pasivos por arrendamientos	<u>60</u>	<u>7.656</u>
Totales	<u><u>60</u></u>	<u><u>7.656</u></u>

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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:

	2020 M\$	2019 M\$
Proveedores	462.011	226.093
Cuentas por pagar a clientes	<u>4.340.155</u>	<u>4.482.581</u>
Totales	<u><u>4.802.166</u></u>	<u><u>4.708.674</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 17 – PROVISIONES

La Sociedad al cierre de cada periodo mantiene principalmente provisiones por gastos de bonos de gestión, comisiones por devengar y provisiones de gastos de administración. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

a) Provisiones corrientes

	2020 M\$	2019 M\$
Provisiones varias	1.565.788	1.141.538
Comisiones por devengar	89.390	87.946
Provisión Activos Recuperados	<u>9.021</u>	<u>68.425</u>
Totales	<u><u>1.664.199</u></u>	<u><u>1.297.909</u></u>

Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	2020 M\$	2019 M\$
Provisión bonos de gestión	-	17.000
Provisión de vacaciones	<u>387.655</u>	<u>371.074</u>
Total	<u><u>387.655</u></u>	<u><u>388.074</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 17 – OTRAS PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

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

Al 30 de Septiembre 2020	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Provisiones Activos Recuperados M\$	Comisiones por Devengar M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	371.074	17.000	1.141.538	68.425	87.946	1.685.983
Provisión utilizada	(155.883)	(662.751)	(3.030.138)	(64.682)	(994.426)	(4.907.880)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	172.464	645.751	3.454.387	5.278	995.871	5.273.751
Saldo final al 30 de Septiembre de 2020	387.655	-	1.565.787	9.021	89.391	2.051.854

Al 31 de Diciembre 2019	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Provisiones Activos Recuperados M\$	Comisiones por Devengar M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	368.510	16.667	272.195	10.456	90.438	758.266
Provisión utilizada	(117.291)	(1.444.870)	(7.561.254)	(52.262)	(1.665.885)	(10.841.562)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	119.855	1.445.203	8.430.597	110.231	1.663.393	11.769.279
Saldo final al 31 de Diciembre de 2019	371.074	17.000	1.141.538	68.425	87.946	1.685.983

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Impuestos retenidos	45.220	80.773
Imposiciones por pagar	75.014	100.502
Dividendos por pagar	<u>2.220.039</u>	<u>2.751.278</u>
Totales	<u><u>2.340.273</u></u>	<u><u>2.932.553</u></u>

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

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

Nivel de endeudamiento no superior a 7,5 veces

Activos libres de gravámenes mayores a 0,75 veces

Patrimonio mínimo no inferior a M\$ 30.000.000

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 30 de septiembre de 2020, 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 2020 y diciembre de 2019 fueron los siguientes:

Item	Definición	Límite	31-dic-19	30-sept-20
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivos Total Patrimonio (neto)	7,5	6,68	4,96
Activos Libres de Gravámenes	Mantener activos presentes o futuros, libres de cualquier gravamen, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes a lo menos a 0,75 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes (Incluyendo deuda de la emisión) a valor libro.	0,75 veces	100% Libre	100% Libre
Patrimonio	Matener un patrimonio neto mínimo, contenido en los estados financieros de M\$ 30.000 millones de pesos	M\$ 30.000.000	M\$52.597.243	M\$55.026.058

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 es la siguiente:

			Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	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	43.061.775			43.061.775	15/10/2022	2,40%	2,41%	Semestral	Al vencimiento
BFSEC-H	FACSECU	PESOS		40.488.087		40.488.087	15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
		Totales	43.061.775	40.488.087		83.549.862					

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 19 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

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

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

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 20 - INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos al 30 de Septiembre de 2020 y 30 de Septiembre de 2019 se registran según lo descrito en Nota 2 n), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	2020	2019	Último	Último
	M\$	M\$	trimestre actual	trimestre anterior
			M\$	M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ingresos por Facturas	11.845.604	12.792.496	2.857.124	4.210.702
Ingresos por Cheques	1.821.878	2.938.499	312.646	964.343
Comisiones	1.031.181	1.331.125	277.987	469.070
Credito Directos	1.334.263	1.578.553	377.310	515.975
Capital Preferente	5.410.538	3.203.071	1.904.948	1.456.666
Confirming	579.884	751.007	167.194	240.592
Otros	2.530.665	2.457.865	795.863	671.383
Ingresos por Letras	155.930	226.036	47.248	62.586
Ingresos por Contratos	280.955	227.553	89.097	103.168
Ingresos por Pagarés	140.366	48.062	44.939	27.965
Intereses Ganados	41.674	18.415	15.029	7.275
Leasing	313.531	468.498	76.077	139.317
Reajuste	387.613	125.348	(51.803)	309.843
Ingresos Varios	3.783	-	3.322	-
	<u>25.877.865</u>	<u>26.166.528</u>	<u>6.916.981</u>	<u>9.178.885</u>
Totales Ingresos				
Costos de Ventas				
Impuestos	5.811	37.179	(16.282)	(7.011)
Impuestos y otros	20.909	23.700	5.731	7.708
Intereses bancarios	5.802.016	7.322.698	1.471.928	2.340.896
Otros	(92.368)	(31.857)	(30.776)	(30.812)
Reajustes Bancarios	166.390	(10.104)	(316.624)	323.221
	<u>5.902.758</u>	<u>7.341.616</u>	<u>1.113.977</u>	<u>2.634.002</u>
Totales Costos				

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 periodos 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 Resultado 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 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>

Al 30 de Septiembre de 2019	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Mas de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	256.943	27.128	54.255	244.148	651.060	976.590	1.627.650	<u>3.837.774</u>

FACTORING SECURITY S.A.
 Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
 Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 y 30 de Septiembre de 2019, por M\$ (2.220.038) y M\$ (2.045.495) respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2020 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 5.502.555 con cargo a resultados del ejercicio 2019. Durante abril 2019 la sociedad no distribuyó dividendos.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 30 de Septiembre 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 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

Al 30 de Septiembre de 2019

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	6.818.316
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,01383

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 24 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO (CONTINUACIÓN)

El detalle de la clase de gastos por empleados para Septiembre 2020 y Septiembre 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	3.026.351	2.910.598
Beneficios a corto plazo a los empleados	593.792	569.404
Otros gastos de personal	1.335.939	1.123.775
Totales	<u>4.956.082</u>	<u>4.603.777</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 2020 y Septiembre 2019 es el siguiente:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2020	2019	Último Trimestre	Último Trimestre
	M\$	M\$	actual	anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendos	336.890	331.114	111.425	108.348
Asesorías	428.140	548.961	128.976	209.213
Depreciación y amortización	446.427	257.331	144.028	75.978
Gastos de informática y comunicaciones	534.082	445.286	176.099	171.248
Gastos de mantención	63.380	20.386	44.794	9.583
Gastos generales	1.543.997	1.618.227	453.330	514.518
Provisión de Colocación	1.846.686	1.649.618	736.806	606.228
Provisiones varias	149.381	41.853	(32.427)	43.290
Publicidad y Propaganda	75.064	20.475	22.892	10.470
Remuneraciones	4.956.082	4.603.777	1.650.901	1.517.728
Seguros	-	1.005	-	-
Servicios Subcontratados	15.000	24.585	3.000	6.765
Útiles de oficinas	4.079	10.518	495	4.181
	<u>10.399.208</u>	<u>9.573.136</u>	<u>3.440.319</u>	<u>3.277.550</u>

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 26 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 30 de Septiembre de 2020				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	114.293	-	-	1.632.600	1.746.893
Otros activos no financieros corrientes	-	-	-	11.741	11.741
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.358.450	-	90.739.806	222.338.907	315.437.163
Otros Activos	-	-	4.789.545	6.193.145	10.982.690
TOTALES	2.472.743	-	95.529.351	230.176.393	328.178.487

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de 2019				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	44.543	-	-	5.237.392	5.281.935
Otros activos no financieros corrientes	-	-	-	10.881	10.881
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	2.648.163	-	72.277.005	313.141.397	388.066.565
Otros Activos	-	-	4.835.852	5.778.029	10.613.881
TOTALES	2.692.706	-	77.112.857	324.167.699	403.973.262

PASIVOS	Al 30 de Septiembre de 2020				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	9.105.225	-	19.372.145	151.474.650	179.952.020
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	60	60
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	4.802.166	4.802.166
Otras Provisiones corrientes	-	-	-	1.664.199	1.664.199
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	3.881	3.881
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	452.313	452.313
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	-	387.655	387.655
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	-	2.340.273	2.340.273
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	43.061.775	40.488.087	83.549.862
TOTALES	9.105.225	-	62.433.920	201.613.284	273.152.429

PASIVOS	Al 31 de Diciembre de 2019				TOTAL
	USD	EURO	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	7.549.104	-	574.869	248.851.068	256.975.041
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	7.656	7.656
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	4.708.674	4.708.674
Otras Provisiones corrientes	-	-	-	1.297.909	1.297.909
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	2.020.963	2.020.963
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	-	388.074	388.074
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	-	2.932.553	2.932.553
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	42.434.267	40.610.882	83.045.149
TOTALES	7.549.104	-	43.009.136	300.817.779	351.376.019

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, no existen otras 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\$ 2.220.038 y M\$ 2.045.495 por este concepto al 30 de Septiembre de 2020 y 30 de Septiembre de 2019, respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de abril de 2020 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 5.502.555 con cargo a resultados del ejercicio 2019. Durante abril 2019 la sociedad no distribuyó dividendos.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 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 periodos de febrero 2013 y julio 2019.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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, lo 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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

La Provisión de Riesgo para clientes Renegociados se realiza de acuerdo al 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 un ponderador mayor de factor de riesgo llegando al 40% de pérdida esperada.

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 que alcanza el 80% 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 y 39.

La Sociedad al cierre de los estados financieros de Septiembre de 2020 y diciembre de 2019 no mantenía operaciones de derivados.

FACTORING SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020	
	Líneas Aprobadas	Colocación
	(%)	(%)
INMOBILIARIA	4%	27%
CONSTRUCCION	16%	15%
COMERCIO	13%	12%
MINERIA	7%	6%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	4%	6%
SERVICIOS	3%	3%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	5%	3%
TRANSPORTE DE CARGA	6%	2%
OTROS 36 SECTORES	42%	26%

SECTOR ECONÓMICO	31 de Diciembre de 2019	
	Líneas Aprobadas	Colocación
	(%)	(%)
INMOBILIARIA	5%	17%
CONSTRUCCION	16%	16%
COMERCIO	13%	10%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	4%	7%
SERVICIOS	5%	5%
MINERIA	6%	5%
TRANSPORTE DE CARGA	4%	4%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	4%	3%
OTROS 37 SECTORES	41%	32%

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 de 27 % en colocación y 5% en líneas, se debe a 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 2020 aumento en 15 días en comparación a Septiembre 2019, lo cual se explica por un mayor plazo en los pagos por parte de nuestros deudores.

Actividad	Unidad	sept-20	sept-19
Rotación Doc Adquiridos (Últimos 9 meses)	Días	87	72

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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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 estas 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 leasing 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 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

NOTA 33 - HECHOS RELEVANTES

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

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

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 marzo y hasta mediados de agosto del presente, el 98% de nuestros colaboradores se encontraba trabajando en forma remota desde sus hogares, nos ha ayudado así el 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 presente año, nuestra Compañía - en conjunto con Grupo Security a través de protocolos, capacitaciones on line, 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, distanciamiento social, etc. Lo anterior es controlado por cada gerencia, a través de autorizaciones diarias de ingreso a los diferentes inmuebles.

FACTORING SECURITY S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios No Auditados
Al 30 de Septiembre de 2020, 2019 y 31 de Diciembre de 2019

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.

NOTA 34 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de aprobación (11 de noviembre de 2020) 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.
