

Estados Financieros No Auditados

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Página
Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas	4
Estados de Flujos de Efectivo Directo.....	5
Notas a los Estados Financieros	
1. Actividades de la Sociedad	6
2. Bases de presentación, preparación de los Estados Financieros y principales criterios contables aplicados.....	7
3. Información por segmentos.....	25
4. Efectivo y equivalente al efectivo.....	27
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28
6. Cuentas por Cobrar y Transacciones con entidades relacionadas.....	40
7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes.....	41
8. Otros activos no financieros.....	42
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	44
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	46
11. Propiedades, planta y equipo.....	48
12. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias.....	50
13. Otros pasivos financieros.....	53
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	56
15. Otras provisiones.....	56
16. Otros pasivos no financieros	58
17. Otros pasivos financieros no corrientes.....	58
18. Ingresos y costos	61
19. Gastos por arrendamientos.....	62
20. Movimientos de patrimonio.....	63
21. Ganancia básica por acción.....	64
22. Remuneración del personal y directorio	64
23. Gastos de administración.....	66
24. Moneda extranjera.....	67
25. Medio ambiente.....	68
26. Contingencias.....	68
27. Política de dividendos	68
28. Política de provisiones de deudores comerciales	69
29. Política de instrumentos de cobertura	72
30. Factores de riesgo	73
31. Hechos relevantes	79
32. Cauciones obtenidas de terceros.....	83
33. Hechos posteriores.....	83

Estados Financieros

FACTORING SECURITY S.A.

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

ACTIVOS	Nota	30-sept-23 M\$	31-dic-22 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	7.399.676	10.007.505
Otros activos no financieros	8	109.907	604.120
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	395.634.019	452.248.376
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	160.771	19.323
Activos por impuestos corrientes	7	1.516.407	3.707.997
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>404.820.780</u>	<u>466.587.321</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>407.921</u>	<u>407.921</u>
Total activos corrientes		<u>405.228.701</u>	<u>466.995.242</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros	8	13.422	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	40	39
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	3.243.893	2.634.929
Propiedades, planta y equipo	11	586.995	205.850
Activos por impuestos diferidos	12	2.079.270	2.275.308
Total activos no corrientes		<u>5.923.620</u>	<u>5.116.126</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>411.152.321</u>	<u>472.111.368</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

No Auditados

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Miles de Pesos M\$)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30-sept-23 M\$	31-dic-22 M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	13	315.972.306	356.128.985
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	20.582.553	6.911.033
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	133.795	38.709
Otras provisiones	15	1.241.720	424.700
Pasivos por impuestos corrientes	7	3.139.935	-
Provisiones por beneficios a los empleados	15	842.576	1.699.435
Otros pasivos no financieros	16	3.354.651	4.153.412
Total pasivos corrientes		<u>345.267.536</u>	<u>369.356.274</u>
NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	-	40.206.431
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>40.206.431</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	20	15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas	20	50.667.090	47.330.968
Otras reservas		-	-
Patrimonio neto total		<u>65.884.785</u>	<u>62.548.663</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		<u>411.152.321</u>	<u>472.111.368</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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

	Nota	30-sept-23 M\$	30-sept-22 M\$	Por los 3 meses terminados al	
				30-sept-23 M\$	30-sept-22 M\$
Ganancia					
Ingresos de actividades ordinarias	18	51.990.687	51.960.960	18.662.329	19.294.626
Costo de Ventas	18	(25.832.510)	(26.472.173)	(10.024.044)	(10.976.100)
Ganancia Bruta		26.158.177	25.488.787	8.638.285	8.318.526
Otros ingresos		-	116.770	(265.736)	87.846
Gastos de administración	23	(12.961.896)	(14.533.011)	(4.264.104)	(5.470.423)
Ganancias de actividades operacionales		13.196.281	11.072.546	4.108.445	2.935.949
Ingresos financieros		384.653	-	384.653	-
Costos financieros		(258.098)	-	(258.098)	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	9	1	(3)	-	-
Diferencia de cambio		7.165	-	7.165	(1)
Resultados por unidades de reajuste		129.111	121.121	-	109.405
Ganancia antes de impuestos		13.459.113	11.193.664	4.242.165	3.045.353
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	13b	(3.100.118)	(1.117.582)	(1.098.778)	(173.640)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		10.358.995	10.076.082	3.143.387	2.871.713
Ganancia del periodo		10.358.995	10.076.082	3.143.387	2.871.713
Ganancia por Acción					
Acciones comunes		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	21	0,02101	0,02044	0,00638	0,00582
Número de acciones		493.000.863	493.000.863	493.000.863	493.000.863

Estados de Resultados Integrales por Función

	30-sept-23 M\$	30-sept-22 M\$	Por los 3 meses terminados al	
			30-sept-23 M\$	30-sept-22 M\$
Ganancia	10.358.995	10.076.082	3.143.387	2.871.714
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultado Integral Total	10.358.995	10.076.082	3.143.387	2.871.714

Las notas adjuntas, números 1 a la 33, 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 de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Cifras en Miles de Pesos - M\$)

Período actual	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	493.000.863	15.217.695	51.246.141	(3.915.173)	62.548.663
Dividendos	-	-	(3.915.175)	-	(3.915.175)
Reverso Provisión Dividendo Mínimo 2022	-	-	(3.915.173)	3.915.173	-
Ganancia	-	-	10.358.995	-	10.358.995
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(3.107.698)	(3.107.698)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	493.000.863	15.217.695	53.774.788	(3.107.698)	65.884.785

Período anterior	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	493.000.863	15.217.695	44.820.506	(3.057.669)	56.980.532
Dividendos	-	-	(6.624.946)	3.057.671	(3.567.275)
Ganancia	-	-	10.076.082	-	10.076.082
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(3.022.824)	(3.022.824)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	493.000.863	15.217.695	48.271.642	(3.022.822)	60.466.515

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

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo por el Método Directo Intermedios No Auditados Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Cifras en Miles de Pesos - M\$)

	Nota	2023 M\$	2022 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		2.223.835.123	1.888.159.813
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos		32.772	3.623.680
Clases de pagos:		-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.410.582)	(5.573.353)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(5.835.351)	(4.917.423)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(118.138)	(38.220)
Otros pagos por actividades de operación		(2.113.226.666)	(1.807.829.622)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		102.277.158	73.424.875
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		(13.914.924)	(13.354.001)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		88.362.234	60.070.874
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		-	(14.422.220)
Cobro a entidades relacionadas		-	13.104.428
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(316.060)	(26.370)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(380.756)	(640.307)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(696.816)	(1.984.469)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		70.252.759	98.581.484
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiamiento		(152.695.658)	(143.072.461)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiamiento		(7.830.348)	(6.624.946)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(90.273.247)	(51.115.923)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(2.607.829)	6.970.482
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(2.607.829)	6.970.482
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		10.007.505	5.404.325
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	7.399.676	12.374.807

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 1 - ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

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

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

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

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

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

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

La Sociedad tiene su domicilio social y oficina central (casa matriz) ubicado en la ciudad de Santiago en Av. Apoquindo N° 3.150 Piso 12. Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad mantiene 11 sucursales en las principales ciudades de país.

La Sociedad terminó al 30 de septiembre de 2023 con 162 trabajadores, los que se distribuyen en: 124 en casa matriz y 38 en sucursales. El sitio web de la Sociedad es <http://www.factoringsecurity.cl>.

FACTORING SECURITY S.A.

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

a) Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados No Auditados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios No Auditados por los periodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios No Auditados por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios No Auditados por los periodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

FACTORING SECURITY S.A.

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

b) Base de preparación

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 Intermedios 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.

Estos Estados Financieros Intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los resultados de las operaciones y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Estos Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 15 de noviembre de 2023.

c) Moneda funcional

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

d) Moneda funcional (continuación)

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

Las paridades utilizadas son las siguientes:

	30.09.2023	31.12.2022
	\$	\$
Unidad de Fomento	36.197,53	35.110,98
Dólar estadounidense	895,6	855,86

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

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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.

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

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

f) Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar

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

f.1) Método de valorización

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

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.

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

g) Bienes recibidos en pago

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

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

h) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

h) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

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

i) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a paquetes computacionales adquiridos por la Sociedad. Su valorización se realiza al costo de adquisición menos su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro de valor que experimenten. La amortización se calcula usando el método lineal, distribuyéndose a lo largo de la vida útil estimada del activo. Dicha vida útil estimada es entre 1 y 3 años. La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos futuros.

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

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

j) Inversiones en Sociedades coligadas o asociadas (continuación)

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

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

k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

l) Beneficios a los empleados

l.1) Vacaciones del personal

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

l) Beneficios a los empleados (continuación)

1.2) Otros beneficios o incentivos

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

1.3) Indemnizaciones por años de servicio

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

m) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos por prestación de servicios

La Sociedad reconoce sus ingresos en base a NIIF 15.

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

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

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

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

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

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

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

Gastos

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

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

o) Dividendos

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

p) Créditos y préstamos que devengan intereses

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

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

q) Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

r) Clasificación corriente y no corriente

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

s) Contratos arrendamiento

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

t) Transacciones con partes relacionadas

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

u) Ganancia por acción

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2023 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

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

Normas y Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2024.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.

Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.

Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.

Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

La sociedad realizará la evaluación del impacto en los estados financieros de la enmienda previo a que entre en vigencia.

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

La sociedad realizará la evaluación del impacto en los estados financieros de la enmienda previo a que entre en vigencia.

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

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

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

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

La sociedad realizará la evaluación del impacto en los estados financieros de la enmienda previo a que entre en vigencia.

FACTORING SECURITY S.A.

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

w) Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de junio de 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

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

Factoring: Representa el 85,64% de la colocación a septiembre de 2023 (73,94% al 31 de diciembre de 2022), donde la mayoría de las líneas son para operaciones con responsabilidad y donde hay dos posibles fuentes de pago (deudor en primera instancia o cliente en caso de no pago del deudor). Aquí se destacan los subproductos Facturas, Cheques, Letras y Factoring Internacional.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

Capital Preferente: Representa el 6,78% de la colocación a septiembre de 2023 (15,39% al 31 de diciembre de 2022). Se utiliza para el financiamiento de proyectos inmobiliarios, permitiendo a la inmobiliaria la inyección rápida de recursos frescos para el desarrollo de sus proyectos.

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

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

Crédito Directo: Representa el 3,16% de la colocación a septiembre de 2023 (3,81% al 31 de diciembre de 2022), es un producto fidelizador para nuestros clientes, se opera con responsabilidad directa del cliente y en que la política de la Sociedad es operar este producto en su mayoría garantizado ya sea con Corfo, Fogain, pólizas o garantías reales. Se opera en plazos promedio de 18 meses.

Confirming: Representa el 4,36% de la colocación a septiembre 2023 (6,67% al 31 de diciembre del 2022). 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 algunos casos, con una garantía adicional de una póliza de garantías. Aquí los subproductos son Confirming Nacional y Confirming Internacional.

Leasing: Representa el 0,07% de la colocación a septiembre de 2023 (0,20% al 31 de diciembre de 2022). Principalmente en bienes muebles como bienes de transporte, equipamiento para la minería y bienes industriales, entre otros, donde las operaciones están destinadas en su mayoría a fidelizar a nuestros clientes. Corresponde a operaciones en general de montos menores con un plazo de máximo 36 meses y con un plazo promedio de 24 meses. Se cuenta con pólizas de seguros para los bienes.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Efectivo en caja	4.240	4.160
Fondos Mutuos	117	771.191
Saldos en bancos	<u>7.395.319</u>	<u>9.232.154</u>
Totales	<u><u>7.399.676</u></u>	<u><u>10.007.505</u></u>

El detalle de Fondos Mutuos al cierre de cada año es el siguiente:

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 30 septiembre de 2023 M\$
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	SIMPLE	1.332,83	6,3372	8
FM SECURITY FIRST	A	4.754,71	22,8557	109
Totales				<u><u>117</u></u>

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 de diciembre de 2022 M\$
FM SECURITY FIRST	A	4.735,17	22,8557	108
FM SECURITY PLUS	D	1.383,01	557.537,5666	771.082
Totales				<u><u>771.191</u></u>

En el Estado de Flujos de Efectivo en rubro “Otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$ 2.113.226.666 y M\$ 1.807.829.622 a septiembre de 2023 y 2022 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.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

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

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

Pasivos que originan actividades de Financiamiento	Saldo al 01 enero 2023	Movimientos que generan flujos de financiamiento				Movimientos que no generan flujos				Saldo al 30 septiembre 2023
		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	340.760.688	70.252.759	(13.914.924)	(152.695.658)	-	(9.743.340)	-	-	30.489.014	265.148.539
Bonos corrientes	40.574.728	-	-	-	-	-	-	-	573.577	41.148.305
Bonos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	(324.538)	-	(324.538)
Otros	15.000.000	-	-	-	-	(5.000.000)	-	-	-	10.000.000
	396.335.416	70.252.759	(13.914.924)	(152.695.658)	-	(14.743.340)	-	(324.538)	31.062.591	315.972.306

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Deudores por Cobrar en Factoring Bruto	399.804.777	452.949.194
Provisión Incobrables Deudores por Cobrar	(4.597.488)	(3.997.721)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto	617.936	3.278.907
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(461.246)	(875.766)
Contratos Leasing por Cobrar	359.836	1.308.795
Provisión contratos leasing	(89.796)	(415.033)
Totales	<u>395.634.019</u>	<u>452.248.376</u>

FACTORING SECURITY S.A.

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

b) La composición de este rubro por productos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Facturas	292.382.159	282.266.241
Capital Preferente (1)	26.806.562	69.588.578
Crédito Directo	12.508.068	17.229.966
Cheques	29.553.599	29.422.050
Contratos	5.404.820	4.105.193
Otras Colocaciones (2)	10.165.694	13.903.432
Confirming	-	15.025.341
Pagarés	2.972.693	2.068.305
Facturas de Exportación	1.336.426	2.104.796
Letras	1.184.940	1.638.600
Intereses por Cobrar	-	465.573
Confirming Internacional	17.239.728	15.131.119
Voucher	250.088	-
Provisión Incobrables (3)	<u>(4.597.488)</u>	<u>(3.997.721)</u>
Subtotales	<u>395.207.289</u>	<u>448.951.473</u>
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto (4)	617.936	3.278.907
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (3)	<u>(461.246)</u>	<u>(875.766)</u>
Subtotales	<u>156.690</u>	<u>2.403.141</u>
Contratos Leasing por Cobrar	359.836	1.308.795
Provisión contratos leasing (3)	<u>(89.796)</u>	<u>(415.033)</u>
Subtotales	<u>270.040</u>	<u>893.762</u>
Totales	<u><u>395.634.019</u></u>	<u><u>452.248.376</u></u>

- (1) Corresponde a colocación de promesas de compraventa de negocio inmobiliario con opción de resciliación y póliza de seguros que cubre el fiel cumplimiento del compromiso suscrito.
- (2) Incluye cartera repactada por M\$ 10.165.694 y M\$ 8.329.783, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.
- (3) Ver movimiento en letra h).
- (4) Incluye Cartera en Cobranza Judicial por M\$ 617.936 y M\$ 1.185.179, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 respectivamente.

FACTORING SECURITY S.A.

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

c) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por tipo de cartera (repactada y no repactada) al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera	Cartera	Total	Cartera	Cartera	Total
	No Repactada	Repactada	Cartera Bruta	No Repactada	Repactada	Cartera Bruta
	M\$	M\$	M\$	Nº	Nº	Nº
Cartera al día	337.511.028	5.743.662	343.254.690	1.537	16	1.553
Morosidad 1 - 30 días	42.918.459	64.328	42.982.787	587	7	594
Morosidad 31 - 60 días	5.866.522	34.287	5.900.809	199	1	200
Morosidad 61 - 90 días	1.946.008	120.091	2.066.099	91	6	97
Morosidad 91 - 120 días	354.286	416.342	770.628	49	9	58
Morosidad 121 - 150 días	300.559	550.381	850.940	34	30	64
Morosidad 151 - 180 días	133.757	895.513	1.029.270	28	12	40
Morosidad 181 - 210 días	118.069	707.892	825.961	22	12	34
Morosidad 211 - 250 días	268.977	569.152	838.129	25	14	39
Morosidad superior 251 días	581.254	1.681.982	2.263.236	18	38	56
Totales	389.998.919	10.783.630	400.782.549	2.590	145	2.735

	2022					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera	Cartera	Total	Cartera	Cartera	Total
	No Repactada	Repactada	Cartera Bruta	No Repactada	Repactada	Cartera Bruta
	M\$	M\$	M\$	Nº	Nº	Nº
Cartera al día	420.006.102	4.373.118	424.379.220	1.275	34	1.309
Morosidad 1 - 30 días	21.270.923	-	21.270.923	451	-	451
Morosidad 31 - 60 días	5.432.626	757.858	6.190.484	177	13	190
Morosidad 61 - 90 días	1.016.550	-	1.016.550	55	-	55
Morosidad 91 - 120 días	183.280	1.006.395	1.189.675	23	15	38
Morosidad 121 - 150 días	53.909	265.954	319.863	6	11	17
Morosidad 151 - 180 días	12.290	48.900	61.190	2	4	6
Morosidad 181 - 210 días	-	264.548	264.548	-	6	6
Morosidad 211 - 250 días	46.253	585.341	631.594	2	15	17
Morosidad superior 251 días	-	2.212.849	2.212.849	13	38	51
Totales	448.021.933	9.514.963	457.536.896	2.004	136	2.140

FACTORING SECURITY S.A.

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

- d) La composición de la cartera protestada y en cobranza judicial al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023		2022	
	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°
Documentos por cobrar protestados	112.021	67	325.249	54
Documentos por cobrar en cobranza judicial	617.936	12	1.185.179	19
Totales	729.957	79	1.510.428	73

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

Los deudores por Factoring al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 registran morosidad de M\$ 57.527.860 y M\$ 33.157.675 respectivamente. La cartera morosa representa un 14,35% y 7,25% de la cartera bruta mientras que la cartera renegociada morosa representa 1,26% y 1,12%, respectivamente.

Morosidad	2023 M\$	2022 M\$
1 a 30 días	42.982.787	21.270.923
31 a 60 días	5.900.809	6.190.483
61 a 90 días	2.066.099	1.016.550
91 a 120 días	770.629	1.189.675
121 a 150 días	850.940	319.863
151 a 180 días	1.029.270	61.190
181 a 210 días	825.961	310.801
211 a 250 días	838.129	585.341
251 y más días	2.263.236	2.212.849
Total morosidad	<u>57.527.860</u>	<u>33.157.675</u>
Cartera Morosa por Producto	2023 M\$	2022 M\$
Factoring	45.271.588	28.015.831
Crédito	1.605.977	-
Capital Preferente	5.502.785	-
Leasing	107.541	-
Renegociacion y cobranza judicial	5.039.968	5.141.844
Total morosidad	<u>57.527.859</u>	<u>33.157.675</u>
	57.527.859	33.157.675
	0	0

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

Características del modelo de provisiones

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

Implementación del modelo

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

Evolución por producto del índice de riesgo de cartera.

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

TRAMOS DE MORA	PRODUCTO POR TRAMO	SEPT-23 COLOCACIÓN BRUTA M\$	SEPT-23 PROVISIÓN M\$	SEPT-23 INDICE RIESGO %	DIC-22 COLOCACIÓN BRUTA M\$	DIC-22 PROVISIÓN M\$	DIC-22 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	356.934.095	383.733	0,11%	390.071.855	484.960	0,12%
	FACTORING	313.786.272	319.663	0,10%	310.342.011	337.429	0,11%
	CONFIRMING	17.239.728	8.267	0,05%	30.417.399	17.007	0,06%
	CREDITO	6.571.071	34.340	0,52%	13.341.881	88.308	0,66%
	CAPITAL PREFERENTE	19.222.419	8.131	0,04%	35.502.888	12.617	0,04%
	LEASING	114.605	13.332	0,00%	467.676	29.599	6,33%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	24.077.061	140.237	0,58%	34.342.021	152.386	0,44%
	FACTORING	17.969.867	120.045	0,67%	18.635.977	88.978	0,48%
	CONFIRMING	-	-	0,00%	-	-	-
	CREDITO	260.533	11.715	4,50%	602.298	27.089	4,50%
	LEASING	-	-	0,00%	-	-	-
	CAPITAL PREFERENTE	5.846.661	8.477	0,14%	15.103.746	36.319	0,24%
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	19.771.391	4.624.562	23,39%	33.123.019	4.651.174	14,04%
	FACTORING	1.328.586	78.343	5,90%	686.699	41.770	6,08%
	CREDITO	5.676.463	387.766	6,83%	3.098.294	210.079	6,78%
	LEASING	245.231	76.464	31,18%	841.119	385.433	45,82%
	CAPITAL PREFERENTE	1.737.481	16.028	0,92%	18.981.945	173.771	0,92%
	RENEGOCIACION	10.165.694	3.604.714	35,46%	8.329.783	2.964.355	35,59%
	COBRANZA JUDICIAL	617.936	461.247	74,64%	1.185.179	875.766	73,89%
Total general		400.782.547	5.148.532	1,28%	457.536.895	5.288.520	1,16%

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

El movimiento de las operaciones de Factoring y su provisión de incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	sept-23			dic-22		
	Totales			Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	360.082.085	485.181	359.596.904	310.929.350	395.952	310.533.398
Transferencias	13.330.543	458.392	12.872.151	(3.549.200)	954.340	(4.503.540)
Compras	1.849.538.338	2.017.861	1.847.520.477	2.207.524.032	2.575.233	2.204.948.799
Cancelaciones	(1.874.898.885)	(2.517.459)	(1.872.381.426)	(2.155.911.017)	(3.510.555)	(2.152.400.462)
Diferencias de cambio	1.679.854	86.528	1.593.326	(5.195.951)	61.937	(5.257.888)
Otros movimientos	592.518	(4.187)	596.705	6.284.871	8.274	6.276.597
Totales	350.324.453	526.316	349.798.137	360.082.085	485.181	359.596.904

El movimiento de las operaciones de Crédito y su provisión de incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	sept-23			dic-22		
	Totales			Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	86.631.053	548.186	86.082.867	110.690.254	445.844	110.244.410
Transferencias	138.365	135.550	2.815	-	217.755	(217.755)
Compras	74.838.591	106.430	74.732.161	154.086.920	346.029	153.740.891
Cancelaciones	(123.766.520)	(605.790)	(123.160.730)	(187.066.831)	(1.000.775)	(186.066.056)
Diferencias de cambio	1.429.722	281.801	1.147.921	8.689.896	419.935	8.269.961
Otros movimientos	43.419	280	43.139	230.814	119.398	111.416
Totales	39.314.630	466.457	38.848.173	86.631.053	548.186	86.082.867

FACTORING SECURITY S.A.

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

El movimiento de las operaciones de Leasing y su provisión de incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	sept-23		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	1.308.795	415.033	893.762
Transferencias	-	-	-
Compras	334	-	334
Cancelaciones	(997.504)	(447.686)	(549.818)
Diferencias de cambio	25.181	59.706	(34.525)
Otros movimientos	23.032	62.746	(39.714)
Totales	359.838	89.799	270.039

	dic-22		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	5.372.483	612.810	4.759.673
Transferencias	-	-	-
Compras	736.238	31.983	704.255
Cancelaciones	(5.169.662)	(493.961)	(4.675.701)
Diferencias de cambio	369.736	264.201	105.535
Otros movimientos	-	-	-
Totales	1.308.795	415.033	893.762

El movimiento de las operaciones de Deudores varios y su provisión de incobrables al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	sept-23		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.514.962	3.840.120	5.674.842
Transferencias	-	-	-
Baja en cuentas	(1.806.773)	(1.336.951)	(469.822)
Compras	6.926.750	2.925.518	4.001.232
Cancelaciones	(3.851.309)	(1.362.727)	(2.488.582)
Diferencias de cambio	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Totales	10.783.630	4.065.960	6.717.670

	dic-22		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	7.618.616	3.707.594	3.911.022
Transferencias	-	(225.752)	225.752
Baja en cuentas	(4.463.281)	(3.449.205)	(1.014.076)
Compras	11.147.309	5.524.887	5.622.422
Cancelaciones	(4.787.681)	(1.717.404)	(3.070.277)
Diferencias de cambio	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Totales	9.514.963	3.840.120	5.674.843

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

	2023 Junio M\$	2022 Diciembre M\$
Saldo inicial	5.288.520	5.162.201
Provisiones constituidas en el ejercicio	1.046.020	4.992.106
Castigos del ejercicio	<u>(1.032.572)</u>	<u>(4.865.787)</u>
Totales	<u><u>5.301.968</u></u>	<u><u>5.288.520</u></u>

i) Política de Castigos

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

j) Exposición de riesgo de crédito

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

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

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

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

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

A continuación, se muestra un comparativo septiembre 2023 y diciembre 2022:

	sept-23	dic-22
Clasificación de Riesgo	% Índice de Riesgo	% Índice de Riesgo
A	0,14%	0,17%
B	0,17%	0,23%
C	24,89%	30,43%
D	74,45%	74,05%

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 registra operaciones con empresas relacionadas, las que ascienden a M\$ 749.911 y M\$ 418.300 respectivamente.

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 son las siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2023		2022	
				Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	788	(788)	(5.684)	5.684
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO SECURITY	ASESORIAS Y SERVICIOS	1.341.875	(1.341.875)	1.721.455	(1.721.455)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	ASESORIAS Y SERVICIOS	7.211	(7.211)	20.710	(20.710)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	INTERESES Y REAJUSTES	3.016	(3.016)	13.360	(13.360)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	GASTOS BANCARIOS	(1.231)	1.231	3.285	(3.285)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA PASAJES AEREOS	106.114	(106.114)	63.783	(63.783)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA ALOJAMIENTO EJECUTIVOS	1.366	(1.366)	8.013	(8.013)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	GASTOS EXTRAORDINARIOS	19.825	(19.825)	19.258	(19.258)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	INTERESES Y REAJUSTES	(26)	26	(134.975)	134.975
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	SEGURO VIDA PERSONAL	76.510	(76.510)	191.998	(191.998)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	ARRIENDO DE OFICINAS	12.645	(12.645)	13.940	(13.940)
INVERSIONES PREVISION SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	(1)	1	1	(1)
				1.568.092	(1.568.092)	1.915.144	(1.915.144)

FACTORING SECURITY S.A.

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

- b) La composición de cuentas por cobrar empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				30-sept-23	31-dic-22
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	160.771	13.411
85.633.900-9	TRAVEL SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	-	5.912
Total				160.771	19.323

- c) La composición de cuentas por pagar empresas relacionadas al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				30-sept-23	31-dic-22
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	133.795	38.709
				<u>133.795</u>	<u>38.709</u>

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

La composición de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Activos por impuestos corrientes.	2023 M\$	2022 M\$
Impuesto por recuperar	1.763	65.261
Crédito Sence	-	30.912
IVA débito fiscal	-	41.170
IVA crédito fiscal	7.630	(35.390)
Impuesto a la renta	-	(715.259)
Pagos provisionales mensuales	1.507.014	4.616.210
PPM por Pagar	-	(294.907)
Totales	<u>1.516.407</u>	<u>3.707.997</u>

Pasivos por impuestos corrientes	2023 M\$	2022 M\$
IVA débito fiscal	39.464	-
Impuesto a la renta	3.035.315	-
PPM por Pagar	65.156	-
Totales	<u>3.139.935</u>	<u>-</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Garantías de arriendos	0	581.759
Gastos anticipados	426.225	12.920
Cuentas por Cobrar	(316.318)	9.441
Total	<u>109.907</u>	<u>604.120</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS (continuación)

b) Grupo de Activos clasificados como mantenidos para la venta

La composición del rubro de activos clasificados como mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Bienes recibidos en pago (1)	<u>407.921</u>	<u>407.921</u>

- (1) Corresponden al monto neto correspondiente a bienes recibidos en parte de pago de clientes por operaciones de Factoring y Leasing. Dichos bienes quedan destinados para la venta en el corto plazo.

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

Rut	Nombre de Sociedad	Pais Origen	Moneda Control	Participación %	Valor Contable de Participación		Patrimonio Sociedad M\$	Resultado período M\$	Resultado Devengado 2023 M\$	Resultado Devengado 2022 M\$
					2023 M\$	2022 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	39	43	217.185.753	12.619.598	1	(3)
	Totales				<u>39</u>	<u>43</u>	<u>217.185.753</u>	<u>12.619.598</u>	<u>1</u>	<u>(3)</u>

FACTORING SECURITY S.A.

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

La composición de los rubros de los balances de Inversiones Previsión Security Ltda. al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
	Inversiones	Inversiones
	Previsión	Previsión
	Security Ltda.	Security Ltda.
	M\$	M\$
Total activos corrientes	3.203.197.790	2.994.513.790
Total activos no corrientes	<u>426.188.226</u>	<u>431.320.102</u>
Total de activos	<u><u>3.629.386.016</u></u>	<u><u>3.425.833.892</u></u>
Total pasivos corrientes	3.321.135.317	3.118.278.262
Total pasivos no corrientes	91.064.946	90.095.510
Total patrimonio	<u>217.185.753</u>	<u>217.460.120</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u><u>3.629.386.016</u></u>	<u><u>3.425.833.892</u></u>
	2023	2022
	Inversiones	Inversiones
	Previsión	Previsión
	Security Ltda.	Security Ltda.
	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Resultado integral	12.619.598	19.683.987

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

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

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

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

La Sociedad aplicará un test de deterioro cuando existan indicios que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible. Al cierre del ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen indicios de deterioro.

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

2023	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>4.252.449</u>	<u>(1.008.557)</u>	<u>3.243.892</u>
2022	Valor Bruto M\$	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>6.588.770</u>	<u>(3.953.841)</u>	<u>2.634.929</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

- b) Los movimientos de los intangibles al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	2023 M\$	2022 M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	6.588.770	4.773.148
Adiciones	1.010.043	1.815.622
Bajas	<u>(3.346.365)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>4.252.448</u>	<u>6.588.770</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(3.953.841)	(3.268.661)
Bajas	3.343.458	-
Amortización del ejercicio	<u>(398.173)</u>	<u>(685.180)</u>
Saldo final	<u>(1.008.556)</u>	<u>(3.953.841)</u>
Intangible neto	<u><u>3.243.892</u></u>	<u><u>2.634.929</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

2023			
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada y Deterioro de valor	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Muebles	55.001	(10.880)	44.121
Instalaciones	26.003	(19.675)	6.328
Remodelación	316.125	(15.854)	300.271
Máquinas de oficina	14.502	(866)	13.636
Vehículo	46.059	(33.815)	12.244
Equipos de computación	358.143	(165.658)	192.485
Equipos de comunicación	55.929	(38.019)	17.910
Totales	<u>871.762</u>	<u>(284.767)</u>	<u>586.995</u>

2022			
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Muebles	741.187	(738.904)	2.283
Instalaciones	305.435	(297.189)	8.246
Máquinas de oficina	7.946	(7.946)	-
Vehículo	46.059	(28.824)	17.235
Equipos de computación	860.584	(696.996)	163.588
Equipos de comunicación	104.225	(89.727)	14.498
Totales	<u>2.065.436</u>	<u>(1.859.586)</u>	<u>205.850</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACIÓN)

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

	Muebles M\$	Instalaciones M\$	Remodelación M\$	Máquinas de Oficina M\$	Vehículo M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos de Comunicación M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2023	741.188	305.435	-	7.946	46.059	860.582	104.225	2.065.435
Adiciones	6.943	-	316.125	6.556	-	12.562	-	342.186
Retiros/Bajas	(693.130)	(279.432)	-	-	-	(515.001)	(48.296)	(1.535.859)
Totales	55.001	26.003	316.125	14.502	46.059	358.143	55.929	871.762
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(738.905)	(297.189)	-	(7.946)	(28.824)	(696.994)	(89.727)	(1.859.585)
Retiros/Bajas	732.501	279.432	(46)	7.946	-	696.994	54.823	1.771.650
Depreciación del Periodo	(4.476)	(1.918)	(15.808)	(866)	(4.991)	(165.658)	(3.115)	(196.832)
Totales	(10.880)	(19.675)	(15.854)	(866)	(33.815)	(165.658)	(38.019)	(284.767)
Saldo al 30 de septiembre 2023	44.121	6.328	300.271	13.636	12.244	192.485	17.910	586.995

	Muebles M\$	Instalaciones M\$	Remodelación M\$	Máquinas de Oficina M\$	Vehículo M\$	Equipos de Computación M\$	Equipos de Comunicación M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero 2022	741.188	305.435	-	7.946	46.059	824.158	102.108	2.026.894
Adiciones	-	-	-	-	-	36.424	2.117	38.541
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	741.188	305.435	-	7.946	46.059	860.582	104.225	2.065.435
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(737.321)	(294.416)	-	(7.946)	(22.172)	(650.834)	(84.409)	(1.797.098)
Depreciación del Ejercicio	(1.584)	(2.773)	-	-	(6.652)	(46.160)	(5.318)	(62.487)
Total Depreciación Acumulada	(738.905)	(297.189)	-	(7.946)	(28.824)	(696.994)	(89.727)	(1.859.585)
Saldo al 31 de diciembre 2022	2.283	8.246	-	-	17.235	163.588	14.498	205.850

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 12 - IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Conceptos	2023		2022	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión cuentas incobrables	1.390.103	-	1.427.900	-
Provisión de vacaciones	143.987	-	155.827	-
Otras provisiones	355.457	-	509.076	-
Otros conceptos	-	436.261	-	356.570
Activos leasing	850.145	224.161	1.028.482	489.407
Intereses no devengados	-	-	-	-
Totales	<u>2.739.692</u>	<u>660.422</u>	<u>3.121.285</u>	<u>845.977</u>
Neto	<u><u>2.079.270</u></u>		<u><u>2.275.308</u></u>	

FACTORING SECURITY S.A.

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

b) Impuesto a las Ganancias

La composición del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$	Ultimo Trimestre actual M\$	Ultimo Trimestre anterior M\$
Gasto por impuesto a las ganancias				
Gastos tributario corriente	(2.904.080)	(3.876.188)	(846.346)	(1.678.015)
Efecto en resultados por impuestos diferidos	<u>(196.038)</u>	<u>2.758.606</u>	<u>(252.432)</u>	<u>1.504.376</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u><u>(3.100.118)</u></u>	<u><u>(1.117.582)</u></u>	<u><u>(1.098.778)</u></u>	<u><u>(173.639)</u></u>

c) La conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

	2023 M\$	2022 M\$	Ultimo Trimestre actual M\$	Ultimo Trimestre anterior M\$
Resultado antes de impuestos a las ganancias	13.459.113	11.193.665	4.242.165	6.827.038
Tasa legal de impuestos vigente	27,0%	27,0%	27,0%	27,0%
Gasto por impuestos a la renta utilizando tasa legal	3.633.961	3.022.290	1.145.385	822.246
Ajuste por activos/pasivos por impto diferido	-	-	-	-
Ajuste por impuesto ejercicio anterior	-	-	-	-
Diferencias permanentes	<u>(533.843)</u>	<u>(1.904.708)</u>	<u>(46.606)</u>	<u>(648.608)</u>
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u><u>3.100.118</u></u>	<u><u>1.117.582</u></u>	<u><u>1.098.779</u></u>	<u><u>173.638</u></u>

FACTORING SECURITY S.A.

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

- d) La conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Tasa Impositiva legal	27,00%	27,00%
Otros Incrementos (Decrementos)		
Diferencia impuesto corriente ejercicio anterior	0,00%	0,00%
Diferencias permanentes	<u>(5,29%)</u>	<u>(15,42%)</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>21,71%</u>	<u>11,58%</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los pasivos financieros que devengan intereses al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se componen de créditos bancarios, los cuales al vencimiento se abonan, se pagan o se renuevan pagando intereses por un nuevo periodo. Además, existen bonos y líneas de créditos por sobregiro de cuenta corriente, el detalle es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	US\$ Dólar M\$	U.F. M\$	\$ No Reajutable M\$	Totales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Periodo Amortización	Vencimiento
		Deudora											
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.899%	0.899%	-	-	-	6.008.990	6.008.990	6.008.990	-	mensual	26-oct-23
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.900%	0.900%	-	-	-	2.808.400	2.808.400	2.808.400	-	mensual	19-oct-23
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.900%	0.900%	-	-	-	12.088.800	12.088.800	12.088.800	-	mensual	06-oct-23
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.900%	0.900%	-	-	-	7.012.600	7.012.600	7.012.600	-	mensual	20-oct-23
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.929%	0.929%	-	-	-	6.059.456	6.059.456	6.059.456	-	mensual	02-oct-23
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	1.157%	1.157%	-	-	-	35.193.518	35.193.518	35.193.518	-	mensual	05-oct-23
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.877%	0.877%	-	-	-	10.527.626	10.527.626	10.527.626	-	mensual	01-nov-23
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.880%	0.880%	-	-	-	9.857.297	9.857.297	9.857.297	-	mensual	16-oct-23
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.877%	0.877%	-	-	-	10.243.901	10.243.901	10.243.901	-	mensual	17-oct-23
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.880%	0.880%	-	-	-	5.005.867	5.005.867	5.005.867	-	mensual	01-nov-23
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.870%	0.870%	-	-	-	5.727.940	5.727.940	5.727.940	-	mensual	19-oct-23
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.865%	0.865%	-	-	-	14.605.125	14.605.125	14.605.125	-	mensual	10-oct-23
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.870%	0.870%	-	-	-	9.753.447	9.753.447	9.753.447	-	mensual	17-oct-23
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.865%	0.865%	-	-	-	14.898.716	14.898.716	14.898.716	-	mensual	11-oct-23
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	0.892%	0.892%	-	-	-	6.030.314	6.030.314	6.030.314	-	mensual	16-oct-23
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	0.917%	0.917%	-	-	-	1.511.921	1.511.921	1.511.921	-	mensual	05-oct-23
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	0.900%	0.900%	-	-	-	5.027.000	5.027.000	5.027.000	-	mensual	13-oct-23
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.892%	0.892%	-	-	-	4.007.134	4.007.134	4.007.134	-	mensual	20-oct-23
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.895%	0.895%	-	-	-	13.596.660	13.596.660	13.596.660	-	mensual	10-oct-23
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.902%	0.902%	-	-	-	4.533.563	4.533.563	4.533.563	-	mensual	06-oct-23
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.902%	0.902%	-	-	-	4.002.405	4.002.405	4.002.405	-	mensual	13-oct-23
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0.890%	0.890%	-	-	-	17.121.040	17.121.040	17.121.040	-	mensual	05-oct-23
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.844%	0.844%	-	-	-	13.099.019	13.099.019	13.099.019	-	mensual	07-nov-23
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.865%	0.865%	-	-	-	14.064.587	14.064.587	14.064.587	-	mensual	16-oct-23
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.880%	0.880%	-	-	-	11.988.961	11.988.961	11.988.961	-	mensual	04-oct-23
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0.000%	0.000%	-	-	-	-	-	-	-	mensual	
97053000-2	BANCO SECURITY	Chile	0.000%	0.000%	-	-	-	-	-	-	-	mensual	
E-0	BAC FLORIDA BANK	EEUU	7.289%	7.289%	1.814.414	-	-	-	1.814.414	1.814.414	-	anual	31-oct-23
97080000-K	BANCO BICE	Chile	6.761%	6.761%	2.729.068	-	-	-	2.729.068	2.729.068	-	anual	12-oct-23
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	6.939%	6.939%	5.541.707	-	-	-	5.541.707	5.541.707	-	anual	14-dic-23
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.640%	7.640%	3.752.908	-	-	-	3.752.908	3.752.908	-	anual	02-oct-23
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	6.776%	6.776%	909.696	-	-	-	909.696	909.696	-	anual	13-oct-23
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	6.888%	6.888%	2.268.833	-	-	-	2.268.833	2.268.833	-	anual	26-oct-23
	OTROS (Líneas de Crédito)	Chile	0.000%	0.000%	-	-	-	3.357.626	3.357.626	3.357.626	-	mensual	01-oct-23
	BFSEC-H	Chile	4.400%	4.400%	-	-	-	40.823.767	40.823.767	-	40.823.767	Al vencimiento	15-abr-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.855%	0.855%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	21-nov-23
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.855%	0.855%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	22-nov-23
Totales						17.016.626	-	298.955.680	315.972.306	275.148.539	40.823.767		

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %
 Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %
Total

5,39%
 94,61%
100,00%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2022

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad		Tasa Nominal	Tasa Efectiva	US\$ Dólar M\$	U.F. M\$	\$ No Reajutable M\$	Totales M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$	Periodo Amortización	Vencimiento
		Deudora											
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	1,049%	1,049%	-	-	-	52.459.795	52.459.795	52.459.795	-	mensual	19-abr-22
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	1,040%	1,040%	-	-	-	45.369.153	45.369.153	45.369.153	-	mensual	20-ene-22
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	1,160%	1,160%	-	-	-	16.408.748	16.408.748	16.408.748	-	mensual	21-ene-22
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	1,200%	1,200%	-	-	-	35.321.948	35.321.948	35.321.948	-	mensual	10-feb-22
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	1,032%	1,032%	-	-	-	40.317.907	40.317.907	40.317.907	-	mensual	21-ene-22
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	1,063%	1,063%	-	-	-	35.317.484	35.317.484	35.317.484	-	mensual	14-ene-22
97053000-2	BANCO SECURITY	Chile	1,200%	1,200%	-	-	-	98.531	98.531	98.531	-	mensual	27-ene-22
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	1,063%	1,063%	-	-	-	31.105.398	31.105.398	31.105.398	-	mensual	21-ene-22
97080000-K	BANCO BICE	Chile	1,120%	1,120%	-	-	-	27.528.366	27.528.366	27.528.366	-	mensual	10-ene-22
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	1,057%	1,057%	-	-	-	9.192.790	9.192.790	9.192.790	-	mensual	04-ene-22
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	1,075%	1,075%	-	-	-	6.048.017	6.048.017	6.048.017	-	mensual	11-ene-22
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	7,020%	7,020%	430.775	-	-	-	430.775	430.775	-	mensual	19-ene-22
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	6,520%	6,520%	21.610.631	-	-	-	21.610.631	21.610.631	-	mensual	10-ene-22
E-0	BAC FLORIDA BANK	EEUU	5,640%	5,640%	6.127.848	-	-	-	6.127.848	6.127.848	-	mensual	17-ene-22
97080000-K	BANCO BICE	Chile	6,360%	6,360%	12.592.922	-	-	-	12.592.922	12.592.922	-	mensual	02-may-22
	BFSEC-E	Chile	-	-	-	-	-	368.297	368.297	-	368.297	Al vencimiento	24-ene-22
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	1,110%	1,110%	-	-	-	15.000.000	15.000.000	-	15.000.000	-	26-ene-22
	OTROS	Chile	-	-	-	-	-	830.375	830.375	830.375	-	-	31-ene-22
Totales						40.762.176	-	315.366.809	356.128.985	340.760.688	15.368.297		

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %

11,45%

Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %

88,55%

Total

100,00%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Los flujos contractuales no descontados de los pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

30 de septiembre de 2023	Importe en libros M\$	Vencimientos					
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	315.972.306		275.148.539	40.823.767	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20.582.553	-	-	20.582.553	-	-	-
Otros pasivos no financieros	3.354.651	-	3.354.651	3.354.651	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Totales	339.909.510	-	278.503.190	64.760.971	-	-	-

31 de diciembre de 2022	Importe en libros M\$	Vencimientos					
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros							
Otros pasivos financieros	356.128.985	185.878.630	160.803.597	15.871.350	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6.911.033	-	-	6.911.033	-	-	-
Otros pasivos no financieros	4.153.412	-	-	4.153.412	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	40.206.431	-	-	-	40.206.431	-	-
Totales	407.399.861	185.878.630	160.803.597	26.935.795	40.206.431	-	-

FACTORING SECURITY S.A.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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:

	2023 M\$	2022 M\$
Proveedores	56.329	6.047
Cuentas por pagar a clientes	10.845.810	6.904.986
Depósito no identificado	9.680.414	-
Totales	<u>20.582.553</u>	<u>6.911.033</u>

NOTA 15 – PROVISIONES

La Sociedad al cierre de cada periodo mantiene principalmente provisiones por gastos de bonos de gestión y provisiones de gastos de administración. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

a) Provisiones corrientes

	2023 M\$	2022 M\$
Otras provisiones	1.241.720	424.700
Totales	<u>1.241.720</u>	<u>424.700</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 15 – PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	2023 M\$	2022 M\$
Provisión bonos de gestión	27.803	35.000
Provisión de Indemnizaciones	281.489	510.000
Provision Negociación Colectiva	-	577.300
Provisión de vacaciones	533.284	577.135
Total	<u>842.576</u>	<u>1.699.435</u>

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

Al 30 de septiembre 2023	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	577.135	1.122.300	424.700	2.124.135
Provisión utilizada	(137.456)	(5.958.411)	(10.988.399)	(17.084.266)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	93.604	5.145.403	11.805.420	17.044.427
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	<u>533.283</u>	<u>309.292</u>	<u>1.241.721</u>	<u>2.084.296</u>

Al 31 de diciembre 2022	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones Varias M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	478.081	405.417	431.505	1.315.003
Provisión utilizada	(1.260.403)	(1.248.486)	(7.647.955)	(10.156.844)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	1.359.457	1.965.369	7.641.150	10.965.976
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>577.135</u>	<u>1.122.300</u>	<u>424.700</u>	<u>2.124.135</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Impuestos retenidos	45.732	50.531
Imposiciones por pagar	111.668	112.982
Comisiones por devengar	89.553	74.724
Dividendos por pagar	3.107.698	3.915.175
Totales	3.354.651	4.153.412

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El 15 de octubre de 2022, la Sociedad canceló la totalidad de los bonos de serie E por un monto de UF 1.500.000 a UF + 2,4% anual

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 30 de septiembre de 2023, 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 2023 y diciembre 2022 fueron los siguientes:

Item	Definición	Límite	30-sept-23	31-dic-22
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivos Total Patrimonio (neto)	7,5	5,24	6,55
Activos Libres de Gravámenes	Mantener activos presentes o futuros, libres de cualquier gravamen, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes a lo menos a 0,75 veces el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes (Incluyendo deuda de la emisión) a valor libro.	0,75 veces	100% Libre	100% Libre
Patrimonio	Mantener un patrimonio neto mínimo, contenido en los estados financieros de M\$ 30.000 millones de pesos	M\$ 30.000.000	M\$ 65.884.785	M\$ 62.548.663

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 es la siguiente:

				Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	País	De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	Totales	Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-H	FACSECU	PESOS	Chile	0	0	-	0					
		Totales		-	0	-	0					

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

				Valor Contable M\$							Periodicidad	
Tipo de documento	Emisor Serie	Moneda	País	De 13 meses a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	Totales	Fecha Vencimientos	Tasa de interes anual	Tasa de interes efectiva Anual	Pago de Intereses	Tipo de amortización
BFSEC-H	FACSECU	PESOS	Chile	40.206.431	0	-	40.206.431	15/04/2024	3,95%	4,40%	Semestral	Al vencimiento
		Totales		40.206.431	0	-	40.206.431					

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 18 - INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se registran según lo descrito en Nota 2 n), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	2023	2022	Último trimestre actual	Último trimestre anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ingresos por Facturas	37.579.343	26.892.682	16.212.103	10.915.939
Capital Preferente	3.271.872	5.266.795	(706.886)	1.647.301
Otros	572.225	1.845.207	(236.250)	360.801
Ingresos por Cheques	3.589.186	2.757.130	1.305.935	1.098.685
Créditos Directos	1.166.392	1.042.354	360.274	309.920
Comisiones	1.456.930	1.223.629	495.481	438.969
Confirming	1.936.484	709.512	1.144.145	286.732
Leasing	-	668.230	33.010	240.388
Ingresos por Contratos	443.270	225.062	168.452	79.946
Ingresos por Letras	192.974	369.506	47.930	126.809
Ingresos por Pagarés	297.699	217.297	111.189	95.458
Reajuste	1.484.312	10.698.258	(273.053)	3.672.750
Intereses Ganados	-	2.683	(1)	22
Ingresos Varios	-	42.615	-	20.906
	<u>51.990.687</u>	<u>51.960.960</u>	<u>18.662.329</u>	<u>19.294.626</u>
Totales Ingresos	<u>51.990.687</u>	<u>51.960.960</u>	<u>18.662.329</u>	<u>19.294.626</u>
Costos de Ventas				
Intereses bancarios	25.899.321	17.625.196	8.814.832	11.548.667
Impuestos y otros	82.648	56.801	20.218	38.246
Comisiones	343.310	113.388	84.448	85.376
Otros	7.962	(91.753)	(36.429)	(61.179)
Reajustes Bancarios	(500.731)	8.768.541	(2.492.956)	2.274.285
	<u>25.832.510</u>	<u>26.472.173</u>	<u>6.390.113</u>	<u>13.885.395</u>
Totales Costos	<u>25.832.510</u>	<u>26.472.173</u>	<u>6.390.113</u>	<u>13.885.395</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 19 - GASTOS POR ARRENDAMIENTOS

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

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

Información a revelar por el arrendatario sobre arrendamientos financieros y operativos

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

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

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

Al 30 de Septiembre de 2023	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	313.834	39.633	79.266	356.698	951.194	1.426.792	2.377.986	<u>5.545.403</u>
Al 30 de Septiembre de 2022	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	230.903	29.757	59.513	267.809	714.157	1.071.236	1.785.393	<u>4.158.768</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 20 - MOVIMIENTOS DEL PATRIMONIO

Gestión de Capital

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

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

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

El Estado de Cambios en el Patrimonio incluye movimientos acumulados bajo la línea “Ganancia Acumulada” que corresponden a provisión de dividendo mínimo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por M\$ (3.107.698) y M\$ (3.915.173), respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 20 de abril de 2023 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 7.830.348 con cargo a resultados del ejercicio 2022.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 21 - GANANCIA BASICA POR ACCION

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

Al 30 de septiembre de 2023

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	10.358.995
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,02101

Al 30 de septiembre de 2022

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	10.076.082
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,02044

NOTA 22 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de abril de 2022, se fijó entre otros aspectos la remuneración del Directorio. El cual se fijó en el siguiente monto:

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 22 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO (CONTINUACIÓN)

El detalle de la clase de gastos por empleados para septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022	Último Trimestre	Último Trimestre
	M\$	M\$	actual	anterior
			M\$	M\$
Sueldos y salarios	3.770.062	3.362.146	- 148.514	1.176.212
Beneficios a corto plazo a los empleados	612.893	738.930	215.154	281.975
Otros gastos de personal	<u>1.630.912</u>	<u>1.282.943</u>	<u>636.214</u>	<u>362.208</u>
Totales	<u><u>6.013.867</u></u>	<u><u>5.384.019</u></u>	<u><u>702.854</u></u>	<u><u>1.820.395</u></u>

Estos gastos son registrados en el rubro Gastos de Administración.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración para septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022	Último Trimestre	Último Trimestre
	M\$	M\$	actual	anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	6.013.867	5.384.019	2.123.675	1.820.395
Provisión de Colocación	1.681.580	3.258.660	635.559	1.757.673
Gastos generales	2.338.354	1.775.445	1.464.223	721.498
Gastos de informática y comunicaciones	999.308	669.340	6.471	239.739
Depreciación y amortización	468.557	578.124	169.552	212.522
Asesorías	1.441.209	1.312.417	76.202	595.508
Arriendos	401.154	324.361	116.330	115.309
Provisiones varias	(623.580)	1.136.329	(323.851)	(14.965)
Publicidad y Propaganda	141.523	31.780	17.502	2.475
Gastos de mantención	41.558	33.509	16.306	14.281
Servicios Subcontratados	44.565	22.778	(43.653)	3.663
Útiles de oficinas	10.651	4.449	4.738	1.725
Seguros	3.150	1.800	1.050	600
	<u>12.961.896</u>	<u>14.533.011</u>	<u>4.264.104</u>	<u>5.470.423</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 24 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 30 de septiembre de 2023			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.881.082	-	5.518.594	7.399.676
Otros activos no financieros corrientes	-	-	109.907	109.907
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	-	395.634.019	395.634.019
Otros Activos	-	-	8.008.719	8.008.719
TOTALES	1.881.082	-	409.271.239	411.152.321

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2022			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2.798	-	10.004.707	10.007.505
Otros activos no financieros corrientes	-	-	604.120	604.120
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	30.538.985	70.897.374	350.812.017	452.248.376
Otros Activos	-	-	9.251.367	9.251.367
TOTALES	30.541.783	70.897.374	370.672.211	472.111.368

PASIVOS	Al 30 de septiembre de 2023			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	17.016.626	-	298.955.680	315.972.306
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	20.582.553	20.582.553
Otras Provisiones corrientes	-	-	1.241.720	1.241.720
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	133.795	133.795
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	3.139.935	3.139.935
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	842.576	842.576
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	3.354.651	3.354.651
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-
TOTALES	17.016.626	-	328.250.910	345.267.536

PASIVOS	Al 31 de diciembre de 2022			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	40.762.176	-	315.366.809	356.128.985
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	6.911.033	6.911.033
Otras Provisiones corrientes	-	-	424.700	424.700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	38.709	38.709
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	1.699.435	1.699.435
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	4.153.412	4.153.412
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	40.206.431	40.206.431
TOTALES	40.762.176	-	368.800.529	409.562.705

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 25 - MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 26 - CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2023, no existen contingencias ni restricciones que puedan afectar en forma significativa estos Estados Financieros Intermedios.

NOTA 27 - POLITICA DE DIVIDENDOS

De acuerdo a lo requerido en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la Sociedad deberá distribuir un dividendo mínimo en efectivo de al menos un 30% de las utilidades líquidas, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta respectiva por la unanimidad de los accionistas o cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de períodos anteriores. Al respecto, como se menciona en la Nota 20 a los Estados Financieros Intermedios, la Sociedad ha provisionado M\$ 3.107.698 y M\$ 3.915.175 por este concepto al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 20 de abril de 2023 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 7.830.348 con cargo a resultados del ejercicio 2022.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 28 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES

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

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

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 28 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 28 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

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

Política de renegociación y normalización

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

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

a) Clientes Renegociados (Repactados):

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 28 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES (CONTINUACIÓN)

La provisión de riesgo para clientes Renegociados se realiza de acuerdo con el modelo de pérdida estimada donde la nueva condición del crédito conlleva una ponderación adicional en el factor de riesgo. Factoring Security S.A., aplicando una política conservadora en su Modelo de Pérdida Esperada, ha considerado eliminar el concepto de cura del crédito para sus colocaciones renegociadas. Se ha determinado mantener el crédito renegociado en esa condición por todo el periodo de vida del producto y no cambiarlo a su segmento original, a pesar de que mejore su estimación de deterioro por cumplimiento oportuno en los pagos de sus cuotas y por lo que mantendrá durante todo el periodo llegando a un promedio de 36 % aproximadamente.

b) Clientes en Cobranza Judicial:

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 29 - POLITICA DE INSTRUMENTOS DE COBERTURA

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

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

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

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

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

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

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

La Sociedad al cierre de los estados financieros intermedios de septiembre de 2023 y diciembre de 2022 no mantenía operaciones de derivados.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO

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

Medición del Riesgo

La Sociedad realiza análisis y mediciones periódicas a los factores de riesgo, esta actividad está a cargo del Comité de riesgo, dicho Comité está conformado por gerente comercial, gerente de finanzas y control de gestión, gerente de negocios, subgerente de cobranzas, gerente de riesgos y el objetivo principal es medir la exposición ante los distintos factores; para lo anterior la Sociedad utiliza diversas metodologías utilizadas en la actualidad por las empresas de la industria. Para el logro de un equilibrio la Sociedad cuenta con distintos mecanismos de control de riesgo, a través 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.

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30- 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 2023	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	9%	10%
CONSTRUCCION	19%	18%
COMERCIO	3%	5%
MINERIA	19%	19%
INDUSTRIA MANUFACTURERA	3%	3%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	5%	5%
SERVICIOS	4%	5%
OTROS 36 SECTORES	38%	35%

SECTOR ECONÓMICO	31 de diciembre 2022	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
INMOBILIARIA	12%	16%
CONSTRUCCION	14%	13%
COMERCIO	3%	4%
MINERIA	19%	19%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	5%	5%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	4%	4%
SERVICIOS	5%	4%
OTROS 36 SECTORES	38%	35%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30- FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

Índice de Rotación de documentos por Cobrar

La rotación de documentos por cobrar a septiembre de 2023 disminuyó en 20 días en comparación a septiembre de 2022.

Actividad	Unidad	sept-23	sept-22
Rotación Documentos Adquiridos (Últimos 3 meses)	Días	41	61

Administración del Riesgo

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

Directorio

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

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

Comités de Crédito

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 30 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

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

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

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

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

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

Comités de Riesgo

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

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

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 16 de marzo de 2023 el directorio acordó citar a los señores accionistas de Factoring Security S.A. a la Junta Ordinaria de Accionistas para el día 20 de abril de 2023 a las 14:00 horas en Augusto Leguía Sur N° 70, piso zócalo, Las Condes, con el objeto de que esta se pronuncie sobre las siguientes materias:

- a) Examen de la situación de la sociedad y los informes de los inspectores de cuentas y/o auditores externos, y la aprobación o rechazo de la Memoria, Balance y Estados de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022
- b) Renovación del Directorio y determinación de remuneraciones del Directorio para el ejercicio 2023.
- c) Informar sobre operaciones con partes relacionadas.
- d) Designaciones de Auditores Externos para el ejercicio del año 2023.
- e) Designación de periódico de publicaciones sociales del año 2023.
- f) Tratar sobre demás materias de interés general y social que, de acuerdo a los Estatutos, la Ley y el Reglamento de Sociedades corresponda conocer a la Junta Ordinaria de Accionistas.

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

De acuerdo con la Norma de Carácter General N°332 de fecha 21 de marzo de 2012, el balance general y los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022, se encontrarán disponibles a contar del día 27 de marzo de 2023 en el sitio web de la compañía (hipervínculo: http://www.factoringsecurity.cl/quienes_somos).

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

Con fecha 12 de enero de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 13 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 4 de abril de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,10%

Con fecha 13 de febrero de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 16 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 3 de mayo de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,05%

Con fecha 6 de marzo de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 18 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 7 de junio de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,05%

Con fecha 5 de abril de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 19 por un monto total de \$2.500.000.000.- (Dos mil quinientos millones de pesos), con vencimiento el día 4 de julio de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,05%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

Con fecha 20 de abril de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 22 por un monto total de \$1.000.000.000.- (mil millones de pesos), con vencimiento el día 9 de agosto de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,06%

Con fecha 15 de mayo de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 21 por un monto total de \$4.500.000.000.- (Cuatro mil quinientos millones de pesos), con vencimiento el día 8 de agosto de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,05%
- Serie 22 por un monto total de \$500.000.000.- (Quinientos millones de pesos), con vencimiento el día 9 de agosto de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,05%

Con fecha 19 de mayo de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 22 por un monto total de \$2.900.000.000.- (Dos mil novecientos millones de pesos), con vencimiento el día 9 de agosto de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,05%

Con fecha 27 de septiembre de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 25 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 21 de noviembre de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 0,855%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

Con fecha 28 de septiembre de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 26 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 22 de noviembre de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 0,855%

Con fecha 11 de agosto de 2022, se acordó por unanimidad por el directorio, aceptar la renuncia del señor Francisco Silva Silva, al cargo de director y presidente de la Sociedad. El directorio dejó constancia de sus agradecimientos al señor Silva por los excelentes servicios prestados por éste a la sociedad, por más de 29 años. Luego se eligió presidente del directorio de la Sociedad, al director señor Renato Peñafiel Muñoz, y se eligió director reemplazante al señor Fernando Salinas Pinto.

Con fecha 14 de diciembre de 2022, Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie N° 14 por un monto total de \$5.000.000.000 (cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 05 de abril de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,08% mensual.

Con fecha 28 de diciembre de 2022, Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 11 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 7 de marzo de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,13%
- Serie 17 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones pesos), con vencimiento el día 6 junio de 2023 y a una tasa promedio de colocación de 1,11%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 33 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 05 de octubre de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 29 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 22 de enero de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,845%

Con fecha 13 de octubre de 2023 se informa que, en sesión de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 12 de octubre del presente año se acordó, por la unanimidad de los asistentes, aprobar la emisión e inscripción en el Registro de Valores de la CMF de una línea de efectos de comercio conforme a lo estipulado en el Título XVII de la Ley N°18.045 y en la Sección V de la Norma de Carácter General N°451, a 10 años y por un monto máximo de hasta UF 2.500.000. Los efectos de comercio que se emitan con carga a esta línea consistirán en pagarés desmaterializados al portador, podrán ser colocados en el mercado general y tendrán las demás características especiales que se establezcan con ocasión de cada emisión.

En la misma sesión de directorio se acordó también proceder con la primera emisión y colocación de efectos de comercio con cargo a la línea antes señalada, de acuerdo al procedimiento de registro automático de títulos de deuda dispuesto a la Norma de Carácter General N°451 de la CMF, y cuyas demás características, términos y condiciones serán definidos en la o las respectivas escrituras públicas de declaración de características específicas de colocación.

Con fecha 08 de noviembre de 2023 se informa que, con esta misma fecha Factoring Security S.A. ha colocado exitosamente en el mercado local, efectos de comercio con cargo a la Línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF bajo el N 124 de fecha 30 de agosto de 2018.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 30 por un monto total de \$4.000.000.000.- (Cuatro mil millones de pesos), con vencimiento el día 23 de enero de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,815%

FACTORING SECURITY S.A.

Entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de aprobación 15 de noviembre de 2023 de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos en ellos presentados o su interpretación.
