

Estados Financieros Intermedios

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Página
Estados de Situación Financiera Intermedios	1
Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas Intermedios	4
Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios	5
Notas a los Estados Financieros Intermedios	
1. Antecedentes de la Sociedad	6
2. Bases de presentación, preparación de los Estados Financieros Intermedios y principales criterios contables aplicados	7
3. Información por segmento	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	43
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	45
11. Propiedades, planta y equipo	46
12. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	48
13. Otros pasivos financieros	51
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	54
15. Otras provisiones	55
16. Otros pasivos no financieros	56
17. Otros pasivos financieros no corrientes	56
18. Ingresos y costos	57
19. Gastos de arrendamientos	58
20. Patrimonio	59
21. Ganancia básica por acción	60
22. Gastos de administración	60
23. Remuneración del personal y directorio	61
24. Moneda extranjera	62
25. Medio ambiente	63
26. Contingencias	63
27. Política de dividendos	63
28. Política de provisiones de deudores comerciales	64
29. Política de instrumentos de cobertura	68
30. Factores de riesgo	69
31. Hechos relevantes	75
32. Cauciones obtenidas por terceros	78
33. Hechos posteriores	78

Estados Financieros Intermedios

FACTORING SECURITY S.A.

31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

ACTIVOS	Nota	31-mar-24 M\$	31-dic-23 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16.765.945	13.587.587
Otros activos no financieros	8	370.438	264.120
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	432.159.290	464.675.711
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	173.509	67.780
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>449.469.182</u>	<u>478.595.198</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>449.877.103</u>	<u>479.003.119</u>
NO CORRIENTES:			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	38	38
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	3.189.069	2.846.881
Propiedades, planta y equipo	11	948.175	990.149
Activos por impuestos diferidos	12	<u>2.169.614</u>	<u>2.022.457</u>
Total activos no corrientes		<u>6.306.896</u>	<u>5.859.525</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>456.183.999</u>	<u>484.862.644</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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-mar-24 M\$	31-dic-23 M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	13	363.293.748	393.159.127
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	11.239.886	14.259.971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	10.506	8.933
Otras provisiones	15	745.269	562.072
Pasivos por impuestos corrientes	7	3.299.157	2.294.486
Provisiones por beneficios a los empleados	15	635.069	1.385.072
Otros pasivos no financieros	16	5.757.565	4.548.206
Total pasivos corrientes		384.981.200	416.217.867
NO CORRIENTE			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	20	15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas	20	55.985.104	53.427.082
Patrimonio neto total		71.202.799	68.644.777
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		456.183.999	484.862.644

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 Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023

Ganancia	Nota	31-mar-24 M\$	31-mar-23 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	18.418.054	14.182.725
Costo de Ventas	18	<u>(9.566.859)</u>	<u>(6.390.113)</u>
Ganancia Bruta		<u>8.851.195</u>	<u>7.792.612</u>
Gastos de administración	22	<u>(4.453.595)</u>	<u>(4.359.821)</u>
Ganancias de actividades operacionales		<u>4.397.600</u>	<u>3.432.791</u>
Ingresos financieros		191.210	125.265
Participación en las ganancias (pérdidas) de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el	9	2	(1)
Diferencia de cambio		<u>199.033</u>	<u>753.413</u>
Ganancia antes de impuestos		<u>4.787.845</u>	<u>4.311.468</u>
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuas	12b	<u>(1.133.529)</u>	<u>(966.129)</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		<u>3.654.316</u>	<u>3.345.339</u>
Ganancia del periodo		<u>3.654.316</u>	<u>3.345.339</u>
Ganancia por Acción			
Acciones comunes		M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	21	0,00741	0,00679
Número de acciones		<u>493.000.863</u>	<u>493.000.863</u>
Estados de Otros Resultados Integrales			
		31-mar-24 M\$	31-mar-23 M\$
Ganancia		3.654.316	3.345.339
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral Total		<u>3.654.316</u>	<u>3.345.339</u>

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

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023

	N° Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	493.000.863	15.217.695	57.717.634	(4.290.552)	68.644.777
Dividendos	-	-	-	-	-
Ganancia	-	-	3.654.316	-	3.654.316
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(1.096.294)	(1.096.294)
Saldos al 31 de marzo de 2024	493.000.863	15.217.695	61.371.950	(5.386.846)	71.202.799

	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	-	-	-	-	-
Ganancia	-	-	3.345.339	-	3.345.339
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(1.003.601)	(1.003.601)
Saldos al 31 de marzo de 2023	493.000.863	15.217.695	54.591.480	(4.918.774)	64.890.401

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

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023

	Nota	2024 M\$	2023 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		777.509.612	732.776.121
Cobros derivados de arrendamiento y posterior venta de esos activos		-	32.772
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.957.155)	(322.308)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.366.276)	(2.533.560)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(90.461)	(42.478)
Otros pagos por actividades de operación		(730.780.375)	(672.823.492)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		<u>42.315.346</u>	<u>57.087.055</u>
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>42.315.346</u>	<u>57.087.055</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Cobro a entidades relacionadas		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(9.552)	(363.959)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		<u>(474.288)</u>	<u>(2.274.486)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(483.840)</u>	<u>(2.638.445)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		124.700.000	43.438.822
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiamiento		(155.277.644)	(86.268.640)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiamiento		-	-
Intereses pagados		<u>(8.075.503)</u>	<u>(10.844.716)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		<u>(38.653.148)</u>	<u>(53.674.534)</u>
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		3.178.358	774.076
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		<u>13.587.587</u>	<u>10.007.505</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	<u>16.765.945</u>	<u>10.781.581</u>

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 31 de marzo de 2024 la Sociedad mantiene 11 sucursales en las principales ciudades de país.

La Sociedad terminó al 31 de marzo de 2024 con 165 trabajadores, los que se distribuyen en: 124 en casa matriz y 41 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 INTERMEDIOS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los presentes Estados Financieros Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.
- Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

FACTORING SECURITY S.A.

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

b) Base de preparación

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IFRS) emitidas por el International Accounting Standards Board. Las notas a los Estados Financieros Intermedios contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados integrales por función, de cambios en el patrimonio neto y 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los resultados de las operaciones y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Estos Estados Financieros Intermedios fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 16 de mayo de 2024.

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 Intermedios 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 registrarán 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 Intermedios. 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 INTERMEDIOS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

d) Moneda funcional (continuación)

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

Las paridades utilizadas son las siguientes:

	31.03.2024	31.12.2023
	\$	\$
Unidad de Fomento	37.093,52	36.789,36
Dólar estadounidense	981,71	877,12

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 IFRS, aplicables a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad.

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 INTERMEDIOS 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 comerciales 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 IFRS 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 INTERMEDIOS 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 INTERMEDIOS 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 INTERMEDIOS 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:

Clasificación	Plazo de depreciación
Edificios	Hasta 80 años
Planta y equipo	Hasta 5 años
Equipamiento de tecnología de la información	Hasta 3 años
Instalaciones fijas y accesorios propios	Hasta 10 años
Instalaciones fijas y accesorios en bienes arrendados	Plazo de vencimiento del contrato, con tope de 10 años
Vehículos de motor	Hasta 5 años

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. La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos futuros.

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 gastos en programas informáticos (software) desarrollados internamente son reconocidos como un activo, cuando Factoring Security es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente, para generar beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad los costos para completar el desarrollo. Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente, incluyen todos los atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles estimadas. Otros costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen software como servicio (SaaS), siempre y cuando cumplan con requisitos de activación indicados por la norma y cuyo plazo de amortización se encuentra indexado al plazo de amortización del proyecto tecnológico del cual forma parte.

FACTORING SECURITY S.A.

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

i) Activos intangibles (continuación)

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible. Un activo intangible con una vida útil indefinida es revisado anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo intangible para el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Clasificación	Plazo de amortización
Proyecto recurrente	Hasta 36 meses según condiciones contractuales y/o de soporte.
Proyecto relevante	Hasta 72 meses según condiciones contractuales y/o de soporte.
Proyecto estratégico	Hasta 180 meses (sujeto a informe técnico).

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 Otros Resultados Integrales).

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 INTERMEDIOS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

l) Beneficios a los empleados (continuación)

l.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.

l.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 INTERMEDIOS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos en base a IFRS 15.

El principio central de IFRS 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 INTERMEDIOS 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 flujos 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 INTERMEDIOS 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 o igual a un año se clasifican como corriente y aquellos con vencimiento superior a un año como no corrientes. Adicionalmente la Sociedad para esta clasificación considera el ciclo operacional de sus negocios, lo cual en algunos casos implica reconocer en corriente algunas operaciones a más de doce meses.

s) Contratos arrendamiento

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

t) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela al cierre de los Estados Financieros Intermedios, las transacciones y saldos con sociedades y partes 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 INTERMEDIOS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

v) Nuevos pronunciamientos contables

La Sociedad aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 o fecha posterior. La Sociedad 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
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
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. 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

La aplicación de esta norma no tuvo impacto en el cierre de los Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables

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 esta 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 aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo y la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa

La aplicación de esta norma no tuvo impacto significativo en el cierre de los Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS 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 2025.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
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 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus Estados Financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

FACTORING SECURITY S.A.

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

v) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

La Sociedad realizará la evaluación del impacto en los Estados Financieros de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

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

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

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la 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 una vez entre en vigencia.

w) Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2024, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

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

x) Reclasificaciones

Para fines comparativos, al 31 de marzo de 2023 se han efectuado ciertas reclasificaciones y correcciones en los saldos a esa fecha, las cuales corresponden principalmente a mejoras en la presentación de estos, no teniendo efectos en resultados ni en patrimonio.

Reclasificación de Resultados	Saldo reportado al 31-03-2023 M\$	Reclasificación efectuada M\$	Saldo reclasificado al 31-03-2023 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	14.935.932	753.207	14.182.725
Otros ingresos	125.266	(125.266)	-
Ingresos financieros	-	125.266	125.266
Diferencia de cambio	-	(753.207)	753.207
Sub Total Reclasificaciones de Resultados	15.061.198	-	15.061.198

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Un segmento operativo es definido en IFRS 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 IFRS 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 IFRS 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 88,92% de la colocación a marzo de 2024 (89,82% al 31 de diciembre de 2023), 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 5,03% de la colocación a marzo de 2024 (4.64% al 31 de diciembre de 2023). 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 2,49% de la colocación a marzo de 2024 (2,80% al 31 de diciembre de 2023), 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 3,53% de la colocación a marzo de 2024 (2,69% al 31 de diciembre del 2023). 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 0,04% de la colocación a marzo de 2024 (0,05% al 31 de diciembre de 2023). 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Efectivo en caja	4.240	4.240
Fondos Mutuos	124	123
Saldos en bancos	<u>16.761.581</u>	<u>13.583.224</u>
Totales	<u><u>16.765.945</u></u>	<u><u>13.587.587</u></u>

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

Descripción Fondos Mutuos

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 marzo de 2024 M\$
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	SIMPLE	1.424,78	6,3372	9
Fondo Mutuo Security First	A	5.048,00	22,8557	115
Totales				<u><u>124</u></u>

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 de diciembre de 2023 M\$
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	SIMPLE	1.394,54	6,3372	9
Fondo Mutuo Security First	A	4.984,12	22,8557	114
Totales				<u><u>123</u></u>

En el Estado de Flujos de Efectivo en rubro “Otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$ 730.780.375 y M\$ 672.823.492 a marzo de 2024 y 2023 respectivamente. Dichos montos están compuestos principalmente por los giros de dineros a clientes por las operaciones de la sociedad, giro de negocios de Factoring, pago de impuestos, servicios entre otros propios del negocio.

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

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 2024	Movimientos que generan flujos de financiamiento				Movimientos que no generan flujos				Saldo al 31 marzo 2024
		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	326.732.128	89.700.000	(7.426.514)	(119.277.644)	-	-	-	1.593.063	6.149.264	297.470.297
Bonos corrientes	40.426.999	-	-	-	-	24.286	-	-	372.167	40.823.452
Bonos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	26.000.000	35.000.000	(648.989)	(36.000.000)	0	-	-	-	648.989	25.000.000
	393.159.127	124.700.000	(8.075.503)	(155.277.644)	-	24.286	-	1.593.063	7.170.420	363.293.749

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Deudores por Cobrar en Factoring Bruto	436.918.667	468.344.305
Provisión Incobrables Deudores por Cobrar	(5.080.736)	(4.398.067)
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto	623.677	1.129.803
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	(458.443)	(633.042)
Contratos Leasing por Cobrar	256.974	319.031
Provisión contratos leasing	(100.849)	(86.319)
Totales	<u>432.159.290</u>	<u>464.675.711</u>

FACTORING SECURITY S.A.

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

b) La composición de este rubro por productos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Facturas	318.039.882	359.987.885
Capital Preferente (1)	21.739.150	21.560.893
Crédito Directo	10.743.311	13.009.211
Cheques	34.740.794	30.688.857
Contratos	5.394.847	3.609.266
Otras Colocaciones (2)	23.842.504	19.023.246
Pagarés	2.344.909	2.972.693
Facturas de Exportación	3.889.479	3.688.087
Letras	884.081	1.058.813
Confirming Internacional	15.244.710	12.495.266
Voucher	55.000	250.088
Provisión Incobrables (3)	<u>(5.080.736)</u>	<u>(4.398.067)</u>
Subtotales	<u>431.837.931</u>	<u>463.946.238</u>
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Bruto (4)	623.677	1.129.803
Provisión Incobrables Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (3)	<u>(458.443)</u>	<u>(633.042)</u>
Subtotales	<u>165.234</u>	<u>496.761</u>
Contratos Leasing por Cobrar	256.974	319.031
Provisión contratos leasing (3)	<u>(100.849)</u>	<u>(86.319)</u>
Subtotales	<u>156.125</u>	<u>232.712</u>
Totales	<u><u>432.159.290</u></u>	<u><u>464.675.711</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\$ 10.908.254 y M\$ 9.396.195, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.
- (3) Ver movimiento en letra h).
- (4) Incluye Cartera en Cobranza Judicial por M\$ 623.677 y M\$ 848.092, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera	Cartera	Total	Cartera	Cartera	Total
	No Repactada M\$	Repactada M\$	Cartera Bruta M\$	No Repactada N°	Repactada N°	Cartera Bruta N°
Cartera al día	378.351.164	6.158.933	384.510.097	1.529	14	1.543
Morosidad 1 - 30 días	35.355.535	-	35.355.535	577	-	577
Morosidad 31 - 60 días	7.713.749	-	7.713.749	221	-	221
Morosidad 61 - 90 días	2.348.023	263.512	2.611.535	109	8	117
Morosidad 91 - 120 días	563.937	281.683	845.620	45	10	55
Morosidad 121 - 150 días	270.467	25.001	295.468	31	5	36
Morosidad 151 - 180 días	450.566	825.753	1.276.319	23	34	57
Morosidad 181 - 210 días	102.565	644.657	747.222	21	25	46
Morosidad 211 - 250 días	178.316	1.038.347	1.216.663	19	13	32
Morosidad superior 251 días	933.064	2.294.046	3.227.110	21	49	70
Totales	426.267.386	11.531.932	437.799.318	2.596	158	2.754

	2023					
	Monto Bruto			Número de Clientes		
	Cartera	Cartera	Total	Cartera	Cartera	Total
	No Repactada M\$	Repactada M\$	Cartera Bruta M\$	No Repactada N°	Repactada N°	Cartera Bruta N°
Cartera al día	408.615.486	4.943.588	413.559.074	1.626	14	1.640
Morosidad 1 - 30 días	40.164.257	-	40.164.257	676	-	676
Morosidad 31 - 60 días	7.528.920	25.000	7.553.920	224	5	229
Morosidad 61 - 90 días	1.278.121	-	1.278.121	102	-	102
Morosidad 91 - 120 días	400.445	327.196	727.641	47	14	61
Morosidad 121 - 150 días	219.550	266.250	485.800	37	11	48
Morosidad 151 - 180 días	140.736	985.351	1.126.087	28	38	66
Morosidad 181 - 210 días	93.861	691.085	784.946	25	5	30
Morosidad 211 - 250 días	159.697	846.478	1.006.175	24	12	36
Morosidad superior 251 días	947.779	2.159.339	3.107.118	25	48	73
Totales	459.548.852	10.244.287	469.793.139	2.814	147	2.961

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024		2023	
	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°	Monto Bruto M\$	N° de Cliente N°
Documentos por cobrar protestados	433.563	37	725.303	43
Documentos por cobrar en cobranza judicial	623.677	7	848.092	12
Totales	1.057.240	44	1.573.395	55

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 registran morosidad de M\$ 53.289.221 y M\$ 56.234.065 respectivamente. La cartera morosa representa un 12,17% y 11,97% de la cartera bruta mientras que la cartera renegociada morosa representa 1,23% y 1,13%, respectivamente.

Morosidad	2024 M\$	2023 M\$
1 a 30 días	35.355.535	40.164.257
31 a 60 días	7.713.749	7.553.920
61 a 90 días	2.611.535	1.278.121
91 a 120 días	845.620	727.641
121 a 150 días	295.468	485.800
151 a 180 días	1.276.319	1.126.087
181 a 210 días	747.222	784.946
211 a 250 días	1.216.661	1.006.175
251 y más días	3.227.112	3.107.118
Total morosidad	<u>53.289.221</u>	<u>56.234.065</u>
Cartera Morosa por Producto	2024 M\$	2023 M\$
Factoring	35.324.739	46.178.945
Crédito	2.567.500	2.028.987
Capital Preferente	9.865.084	2.583.569
Leasing	158.900	141.865
Renegociacion y cobranza judicial	5.372.998	5.300.699
Total morosidad	<u>53.289.221</u>	<u>56.234.065</u>

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

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

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

- Comportamiento histórico de la cartera con la información del comportamiento de la mora de cartera de un periodo de 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 marzo del presente año se aplicó la nueva calibración del Modelo de Provisiones, con el fin de incorporar información actualizada, la que comprende el período de julio de 2017 hasta junio de 2022, con seguimiento a 12 meses que es junio de 2023. Se actualizó y ajustó información del Modelo donde lo más relevante fue la incorporación de un nuevo Segmento llamado “Mayores Deudores”. De acuerdo a los análisis obtenidos de los Informes Trimestrales, estos clientes representan alrededor del 40% del total de las colocaciones de Factoring Security y son clientes con colocación superior a los MM\$1.500.-. Si bien este nuevo Segmento muestra un índice menor de riesgo, exige tener un seguimiento particular de él, ya que ante un deterioro de uno o más de estos clientes puede implicar un aumento significativo de la provisión.

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	MAR-24 COLOCACIÓN BRUTA M\$	MAR-24 PROVISIÓN M\$	MAR-24 INDICE RIESGO %	DIC-23 COLOCACIÓN BRUTA M\$	DIC-23 PROVISIÓN M\$	DIC-23 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	393.822.387	743.172	0,19%	431.971.025	506.982	0,12%
	FACTORING	354.168.378	658.876	0,19%	394.678.831	450.767	0,11%
	CONFIRMING	15.244.710	28.651	0,19%	12.495.266	7.742	0,06%
	CREDITO	6.425.819	30.529	0,48%	6.892.771	35.083	0,51%
	CAPITAL PREFERENTE	17.983.480	25.116	0,14%	17.836.853	5.561	0,03%
	LEASING	-	-	0,00%	67.304	7.829	11,63%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	26.812.924	111.005	0,41%	20.768.190	120.132	0,58%
	FACTORING	22.853.430	92.896	0,41%	16.533.401	91.437	0,55%
	CONFIRMING	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	CREDITO	203.824	7.501	3,68%	510.749	17.750	3,48%
	LEASING	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	CAPITAL PREFERENTE	3.755.670	10.608	0,28%	3.724.040	10.945	0,29%
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	17.164.007	4.785.851	27,88%	17.053.924	4.490.314	26,33%
	FACTORING	1.261.434	64.874	5,14%	952.219	57.112	6,00%
	CREDITO	4.113.668	203.640	4,95%	5.605.690	375.906	6,71%
	LEASING	256.974	100.849	39,24%	251.728	78.490	31,18%
	CAPITAL PREFERENTE	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	RENEGOCIACION	10.908.254	3.958.045	36,28%	9.396.195	3.345.764	35,61%
	COBRANZA JUDICIAL	623.677	458.443	73,51%	848.092	633.042	74,64%
Total general		437.799.318	5.640.028	1,29%	469.793.139	5.117.428	1,09%

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	424.659.719	607.058	424.052.661
Transferencias	-	175.365	(175.365)
Compras	654.580.636	968.805	653.611.831
Cancelaciones	(687.142.047)	(916.137)	(686.225.910)
Diferencias de cambio	62.617	5.453	57.164
Otros movimientos	1.367.026	4.751	1.362.275
Totales	393.527.951	845.295	392.682.656

	2023		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	360.082.087	3.840.120	356.241.967
Transferencias	10.232.941	564.292	9.668.649
Compras	2.589.204.141	(508.143)	2.589.712.284
Cancelaciones	(2.537.083.360)	(3.354.169)	(2.533.729.191)
Diferencias de cambio	1.631.392	69.145	1.562.247
Otros movimientos	592.518	4.187	596.705
Totales	424.659.719	607.058	424.052.661

El movimiento de las operaciones de Crédito y su provisión de incobrables al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	34.570.105	445.246	34.124.859
Transferencias	1	8.001	(8.000)
Compras	38.318.277	61.670	38.256.607
Cancelaciones	(40.457.262)	(216.127)	(40.241.135)
Diferencias de cambio	51.340	(21.395)	72.735
Otros movimientos	-	0	0
Totales	32.482.461	277.395	32.205.066

	2023		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	86.631.052	548.185	86.082.867
Transferencias	138.365	190.750	(52.385)
Compras	90.732.334	124.427	90.607.907
Cancelaciones	(144.826.154)	(710.091)	(144.116.063)
Diferencias de cambio	1.851.087	291.695	1.559.392
Otros movimientos	43.419	280	43.139
Totales	34.570.103	445.246	34.124.857

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	319.029	86.317	232.712
Transferencias	-	-	-
Compras	4	2	2
Cancelaciones	(67.304)	(7.829)	(59.475)
Diferencias de cambio	0	0	0
Otros movimientos	5.245	22.359	(17.114)
Totales	256.974	100.849	156.125

	2023		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	1.308.795	415.033	893.762
Transferencias	-	-	-
Compras	332	(4)	336
Cancelaciones	(1.044.805)	(453.188)	(591.617)
Diferencias de cambio	25.181	59.706	(34.525)
Otros movimientos	29.528	64.772	35.244
Totales	319.031	86.319	232.712

El movimiento de las operaciones de Deudores varios y su provisión de incobrables al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	10.244.286	3.978.806	6.265.480
Transferencias	1	69.640	(69.639)
Baja en cuentas	(226.866)	(174.917)	(51.949)
Compras	1.662.510	595.724	1.066.786
Cancelaciones	(147.999)	(52.764)	(95.235)
Diferencias de cambio	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Totales	11.531.932	4.416.489	7.115.443

	2023		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.514.962	485.182	9.029.780
Transferencias	-	0	-
Baja en cuentas	(2.206.132)	0	(2.206.132)
Compras	7.948.962	3.534.375	4.414.587
Cancelaciones	(5.013.506)	(40.751)	(4.972.755)
Diferencias de cambio	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Totales	10.244.286	3.978.806	6.265.480

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:

	2024 Marzo M\$	2023 Diciembre M\$
Saldo inicial	5.117.428	5.288.520
Provisiones constituidas en el ejercicio	722.050	2.049.835
Castigos del ejercicio	<u>(199.450)</u>	<u>(2.220.927)</u>
Totales	<u><u>5.640.028</u></u>	<u><u>5.117.428</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 marzo 2024 y diciembre 2023:

	mar-24	dic-23
Clasificación de Riesgo	% Índice de Riesgo	% Índice de Riesgo
A	0,17%	0,14%
B	0,23%	0,14%
C	29,42%	26,30%
D	73,49%	74,61%

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 registra operaciones con empresas relacionadas, las que ascienden a M\$ 767.059 y M\$ 3.002.117 respectivamente.

- a) Las transacciones con entidades relacionadas contenidas en los Estados de Resultados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son las siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2024		2023	
				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	658.192	(658.192)	2.598.486	(2.598.486)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	GASTOS BANCARIOS	2.703	(2.703)	6.511	(6.511)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	MATRIZ COMUN	ARRIENDO DE OFICINAS	4.417	(4.417)	-	-
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO SECURITY	COMPRA PASAJES AEREOS	47.623	(47.623)	200.200	(200.200)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	SEGURO VIDA PERSONAL	49.140	(49.140)	173.634	(173.634)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO SECURITY	ARRIENDO DE OFICINAS	4.984	(4.984)	23.281	(23.281)
INVERSIONES PREVISION SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO SECURITY	AJUSTE INVERSION EMPRESA RELACIONADA	(2)	2	5	(5)
				767.057	(767.057)	3.002.117	(3.002.117)

FACTORING SECURITY S.A.

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

- b) La composición de cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				31-mar-24	31-dic-23
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTIÓN	173.509	67.780
Total				173.509	67.780

- c) La composición de cuentas por pagar con empresas relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				31-mar-24	31-dic-23
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	10.506	767
85.633.900-9	TRAVEL SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	-	8.166
				10.506	8.933

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Impuesto por recuperar	1.763	1.763
Crédito Sence	42.566	42.566
IVA débito fiscal	(32.705)	(38.498)
Impuesto a la renta	(5.221.477)	(3.940.790)
Pagos provisionales mensuales	1.965.161	1.704.616
PPM por Pagar	(54.465)	(64.143)
Totales	<u>(3.299.157)</u>	<u>(2.294.486)</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Garantías de arriendos	4.918	4.918
Gastos anticipados	362.900	370.062
Cuentas por Cobrar	2.620	(110.860)
Total	<u>370.438</u>	<u>264.120</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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 M\$	2023 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 M\$	Resultado Devengado 2023 M\$
					2024 M\$	2023 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	38	38	264.154.946	8.624.671	2	(1)
	Totales				<u>38</u>	<u>38</u>	<u>264.154.946</u>	<u>8.624.671</u>	<u>2</u>	<u>(1)</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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024	2023
	Inversiones	Inversiones
	Previsión	Previsión
	Security Ltda.	Security Ltda.
	M\$	M\$
Total activos corrientes	830.358.768	732.177.789
Total activos no corrientes	<u>3.085.372.221</u>	<u>3.042.903.031</u>
Total de activos	<u><u>3.915.730.989</u></u>	<u><u>3.775.080.820</u></u>
Total pasivos corrientes	621.175.379	605.532.818
Total pasivos no corrientes	3.030.400.664	2.912.468.197
Total patrimonio	<u>264.154.946</u>	<u>257.079.805</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u><u>3.915.730.989</u></u>	<u><u>3.775.080.820</u></u>
	2024	2023
	Inversiones	Inversiones
	Previsión	Previsión
	Security Ltda.	Security Ltda.
	M\$	M\$
Resultado integral	8.624.671	8.356.425

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

2024	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>4.500.672</u>	<u>(1.311.603)</u>	<u>3.189.069</u>
2023	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>4.026.384</u>	<u>(1.179.503)</u>	<u>2.846.881</u>

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

b) Los movimientos de los intangibles al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	2024 M\$	2023 M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	4.026.384	6.588.770
Adiciones	474.288	783.979
Bajas	<u>-</u>	<u>(3.346.365)</u>
Saldo final	<u>4.500.672</u>	<u>4.026.384</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(1.179.503)	(3.953.841)
Bajas	-	3.343.458
Amortización del ejercicio	<u>(132.100)</u>	<u>(569.120)</u>
Saldo final	<u>(1.311.603)</u>	<u>(1.179.503)</u>
Intangible neto	<u>3.189.069</u>	<u>2.846.881</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024		
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
	M\$	y Deterioro de valor	M\$
		M\$	
Muebles	67.731	(15.874)	51.857
Instalaciones	26.001	(20.818)	5.183
Remodelación	752.438	(70.702)	681.736
Máquinas de oficina	29.696	(13.603)	16.093
Vehículo	46.566	(37.142)	9.424
Equipos de computación	369.912	(197.473)	172.439
Equipos de comunicación	38.615	(27.172)	11.443
Totales	<u>1.330.959</u>	<u>(382.784)</u>	<u>948.175</u>
	2023		
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
	M\$	y Deterioro de Valor	M\$
		M\$	
Muebles	59.411	(13.601)	45.810
Instalaciones	26.001	(20.264)	5.737
Remodelación	752.438	(40.983)	711.455
Máquinas de oficina	29.696	(13.015)	16.681
Vehículo	46.565	(35.478)	11.087
Equipos de computación	368.681	(181.539)	187.142
Equipos de comunicación	38.615	(26.378)	12.237
Totales	<u>1.321.407</u>	<u>(331.258)</u>	<u>990.149</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 2024	59.411	26.001	752.438	29.696	46.565	368.681	38.615	1.321.407
Adiciones	8.320	-	-	-	1	1.231	-	9.552
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	67.731	26.001	752.438	29.696	46.566	369.912	38.615	1.330.959
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(13.601)	(20.264)	(40.983)	(13.015)	(35.478)	(181.539)	(26.378)	(331.258)
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	0
Depreciación del Periodo	(2.273)	(554)	(29.719)	(588)	(1.664)	(15.934)	(794)	(51.526)
Totales	(15.874)	(20.818)	(70.702)	(13.603)	(37.142)	(197.473)	(27.172)	(382.784)
Saldo al 31 de marzo 2024	<u>51.857</u>	<u>5.183</u>	<u>681.736</u>	<u>16.093</u>	<u>9.424</u>	<u>172.439</u>	<u>11.443</u>	<u>948.175</u>

	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	44.141	-	752.438	21.750	506	76.251	6.766	901.852
Retiros/Bajas	(725.918)	(279.434)	-	-	-	(568.152)	(72.376)	(1.645.880)
Total	59.411	26.001	752.438	29.696	46.565	368.681	38.615	1.321.407
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(738.905)	(297.189)	-	(7.946)	(28.824)	(696.994)	(89.727)	(1.859.585)
Retiros/Bajas	732.502	279.434	(92)	(3.129)	(2)	569.754	66.689	1.645.156
Depreciación del Ejercicio	(7.198)	(2.509)	(40.891)	(1.940)	(6.652)	(54.299)	(3.340)	(116.829)
Total Depreciación Acumulada	(13.601)	(20.264)	(40.983)	(13.015)	(35.478)	(181.539)	(26.378)	(331.258)
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>45.810</u>	<u>5.737</u>	<u>711.455</u>	<u>16.681</u>	<u>11.087</u>	<u>187.142</u>	<u>12.237</u>	<u>990.149</u>

- 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Activos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	26.924	31.053
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	176.223	183.516
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision vacaciones	127.189	162.951
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision varias	2.700	22.140
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision de incobrable	1.522.807	1.381.705
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a contratos de leasing	666.634	652.425
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	196.783	185.777
Activos por Impuestos Diferidos	2.719.260	2.619.567
Pasivos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	69.692	73.465
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	479.954	523.645
Pasivos por Impuestos Diferidos	549.646	597.110
Activo Neto por Impuesto Diferido	2.169.614	2.022.457

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Gastos por Impuestos a las Ganancias	31.03.2024 M\$	31.03.2023 M\$
Gastos por impuestos corrientes	(1.280.686)	(865.702)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	
Reconocimiento Crédito por Absorción de Utilidades (PPUA)	-	
Otros ingresos (gasto) por impuesto corriente	-	
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(1.280.686)	(865.702)
Ingreso (gasto) diferido por diferencias temporarias	147.157	(100.427)
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(1.133.529)	(966.129)

c) La conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

Conciliación tasa efectiva	Al 31.03.2024		Al 31.03.2023	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Resultado antes de impuesto	4.787.845		4.311.468	
Provisión impuesto a la renta	1.292.718	27%	1.164.097	27%
Ajuste impuesto corriente período anterior	-	0,0%	-	0,0%
Permanentes:				
Corrección monetaria patrimonio	(155.635)	-3,3%	(198.003)	-4,6%
Corrección monetaria inversiones	7	0,0%	10	0,0%
Otras diferencias permanentes	(3.561)	-0,1%	26	0,0%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	1.133.529	23,6%	966.130	22,4%

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Conciliación tasa efectiva	Al 31.03.2024	Al 31.03.2023
	%	%
Resultado antes de impuesto		
Provisión impuesto a la renta	27%	27%
Ajuste impuesto corriente período anterior	0,0%	0,0%
Permanentes:		
Corrección monetaria patrimonio	-3,3%	-4,6%
Corrección monetaria inversiones	0,0%	0,0%
Otras diferencias permanentes	-0,1%	0,0%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	23,6%	22,4%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los pasivos financieros que devengan intereses al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024

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	0.666%	0.733%	-	-	-	9.013.986	9.013.986	9.013.986	-	mensual	22-abr-24
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.662%	0.729%	-	-	-	10.509.272	10.509.272	10.509.272	-	mensual	25-abr-24
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.666%	0.733%	-	-	-	8.547.175	8.547.175	-	8.547.175	mensual	04-ago-24
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.666%	0.733%	-	-	-	10.548.951	10.548.951	-	10.548.951	mensual	04-oct-24
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.783%	0.850%	-	-	-	34.772.367	34.772.367	34.772.367	-	mensual	04-abr-24
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.670%	0.737%	-	-	-	6.006.700	6.006.700	6.006.700	-	mensual	26-abr-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.677%	0.744%	-	-	-	12.898.210	12.898.210	12.898.210	-	mensual	04-mar-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.677%	0.744%	-	-	-	15.235.299	15.235.299	15.235.299	-	mensual	15-abr-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.677%	0.744%	-	-	-	15.594.441	15.594.441	-	15.594.441	mensual	04-oct-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.677%	0.744%	-	-	-	9.038.589	9.038.589	-	9.038.589	mensual	04-dic-24
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0.670%	0.737%	-	-	-	10.046.900	10.046.900	-	10.046.900	mensual	04-oct-24
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0.675%	0.742%	-	-	-	10.063.000	10.063.000	-	10.063.000	mensual	04-nov-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.675%	0.742%	-	-	-	15.505.998	15.505.998	-	15.505.998	mensual	04-ago-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.675%	0.742%	-	-	-	14.588.088	14.588.088	-	14.588.088	mensual	04-oct-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.670%	0.737%	-	-	-	9.954.770	9.954.770	-	9.954.770	mensual	04-nov-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.665%	0.732%	-	-	-	7.834.580	7.834.580	-	7.834.580	mensual	04-dic-24
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	0.655%	0.722%	-	-	-	10.010.917	10.010.917	10.010.917	-	mensual	26-abr-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.672%	0.739%	-	-	-	2.006.272	2.006.272	2.006.272	-	mensual	17-abr-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.667%	0.734%	-	-	-	10.026.680	10.026.680	10.026.680	-	mensual	19-abr-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.667%	0.734%	-	-	-	3.006.667	3.006.667	3.006.667	-	mensual	22-abr-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.667%	0.734%	-	-	-	4.006.223	4.006.223	4.006.222	-	mensual	25-abr-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.662%	0.729%	-	-	-	4.404.855	4.404.855	4.404.855	-	mensual	26-abr-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.661%	0.728%	-	-	-	7.509.915	7.509.915	-	7.509.915	mensual	05-jul-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.675%	0.742%	-	-	-	11.969.692	11.969.692	11.969.692	-	mensual	04-mar-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.674%	0.741%	-	-	-	3.008.762	3.008.762	3.008.762	-	mensual	18-abr-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.660%	0.727%	-	-	-	6.006.600	6.006.600	6.006.600	-	mensual	26-abr-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.676%	0.743%	-	-	-	13.085.186	13.085.186	-	13.085.186	mensual	04-ago-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.672%	0.739%	-	-	-	5.023.520	5.023.520	-	5.023.520	mensual	04-oct-24
E-0	BAC FLORIDA BANK	EEUU	7.425%	5.640%	2.948.964	-	-	2.948.964	2.948.964	2.948.964	-	anual	30-abr-24
97080000-K	BANCO BICE	Chile	6.750%	6.360%	1.482.297	-	-	1.482.297	1.482.297	1.482.297	-	anual	04-ene-24
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.196%	6.520%	2.528.564	-	-	2.528.564	2.528.564	2.528.564	-	anual	23-abr-24
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.234%	6.520%	4.056.869	-	-	4.056.869	4.056.869	-	4.056.869	anual	04-sept-24
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.147%	6.520%	6.015.494	-	-	6.015.494	6.015.494	-	6.015.494	anual	06-nov-24
	OTROS LINEA DE CRÉDITO		0.845%	0.845%	-	-	-	214.494	214.494	214.494	-	mensual	31-ene-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.640%	0.640%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	15-abr-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.630%	0.630%	-	-	-	2.500.000	2.500.000	2.500.000	-	mensual	30-abr-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.630%	0.630%	-	-	-	2.500.000	2.500.000	2.500.000	-	mensual	30-abr-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.620%	0.620%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	14-may-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.610%	0.610%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	29-may-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.600%	0.600%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	15-jul-24
	BFSEC-H	Chile	4.400%	4.400%	-	-	-	40.823.452	40.823.452	40.823.452	-	Al vencimiento	15-abr-24
Totales						17.032.188	-	346.261.561	363.293.748	215.880.272	147.413.476		

Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %
Total

4.69%
95.31%
100.00%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre 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	0.800%	0.899%	-	-	-	20.938.667	20.938.667	20.938.667	-	mensual	04-ene-24
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.805%	0.900%	-	-	-	6.028.980	6.028.980	6.028.980	-	mensual	11-ene-24
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.822%	0.900%	-	-	-	3.304.521	3.304.521	3.304.521	-	mensual	17-ene-24
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.870%	1.157%	-	-	-	51.224.960	51.224.960	-	51.224.960	mensual	05-ene-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.780%	0.877%	-	-	-	6.018.720	6.018.720	6.018.720	-	mensual	10-ene-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.793%	0.880%	-	-	-	5.014.538	5.014.538	5.014.538	-	mensual	11-ene-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.810%	0.877%	-	-	-	6.030.780	6.030.780	6.030.780	-	mensual	10-ene-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.837%	0.880%	-	-	-	20.246.569	20.246.569	20.246.569	-	mensual	11-ene-24
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.840%	0.880%	-	-	-	15.760.400	15.760.400	15.760.400	-	mensual	04-ene-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.775%	0.870%	-	-	-	18.345.286	18.345.286	18.345.286	-	mensual	24-ene-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.805%	0.865%	-	-	-	7.835.581	7.835.581	7.835.581	-	mensual	12-ene-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.815%	0.870%	-	-	-	7.038.033	7.038.033	7.038.033	-	mensual	09-ene-24
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.825%	0.865%	-	-	-	14.599.688	14.599.688	14.599.688	-	mensual	04-ene-24
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	0.801%	0.892%	-	-	-	1.495.994	1.495.994	1.495.994	-	mensual	26-ene-24
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	0.840%	0.917%	-	-	-	6.078.960	6.078.960	6.078.960	-	mensual	12-ene-24
97951000-4	BANCO HSBC	Chile	0.846%	0.917%	-	-	-	1.523.683	1.523.683	1.523.683	-	mensual	05-ene-24
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	0.829%	0.900%	-	-	-	3.604.974	3.604.974	3.604.974	-	mensual	24-ene-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.839%	0.892%	-	-	-	17.760.385	17.760.385	17.760.385	-	mensual	09-ene-24
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.844%	0.899%	-	-	-	4.574.676	4.574.676	4.574.676	-	mensual	02-ene-24
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0.808%	0.890%	-	-	-	15.016.168	15.016.168	15.016.168	-	mensual	26-ene-24
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0.835%	0.890%	-	-	-	12.090.180	12.090.180	12.090.180	-	mensual	04-ene-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.799%	0.844%	-	-	-	1.001.332	1.001.332	1.001.332	-	mensual	24-ene-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.829%	0.865%	-	-	-	5.046.977	5.046.977	5.046.977	-	mensual	24-ene-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.830%	0.880%	-	-	-	3.027.390	3.027.390	3.027.390	-	mensual	18-ene-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.832%	0.880%	-	-	-	5.044.373	5.044.373	5.044.373	-	mensual	23-ene-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.838%	0.880%	-	-	-	13.214.755	13.214.755	13.214.755	-	mensual	08-ene-24
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.855%	0.880%	-	-	-	12.121.885	12.121.885	12.121.885	-	mensual	02-ene-24
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0.800%	0.000%	-	-	-	10.069.333	10.069.333	10.069.333	-	mensual	15-ene-24
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0.816%	0.000%	-	-	-	10.057.120	10.057.120	10.057.120	-	mensual	08-ene-24
E-0	BAC FLORIDA BANK	EEUU	7.425%	5.640%	2.655.412	-	-	-	2.655.412	2.655.412	-	anual	31-ene-24
97080000-K	BANCO BICE	EEUU	6.900%	6.360%	7.724.994	-	-	-	7.724.994	7.724.994	-	anual	11-ene-24
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.147%	6.520%	5.326.267	-	-	-	5.326.267	-	5.326.267	anual	11-jun-24
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.196%	6.520%	2.241.093	-	-	-	2.241.093	-	2.241.093	anual	23-abr-24
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	7.234%	6.520%	3.596.545	-	-	-	3.596.545	-	3.596.545	anual	09-abr-24
	OTROS LINEA DE CRÉDITO		0.845%	0.845%	-	-	-	1.072.909	1.072.909	1.072.909	-	mensual	31-ene-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.845%	0.845%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	22-ene-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.815%	0.815%	-	-	-	4.000.000	4.000.000	4.000.000	-	mensual	23-ene-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.790%	0.790%	-	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	22-feb-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.790%	0.790%	-	-	-	6.000.000	6.000.000	6.000.000	-	mensual	23-feb-24
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.770%	0.770%	-	-	-	6.000.000	6.000.000	6.000.000	-	mensual	25-mar-24
	BFSEC-H	Chile	4.400%	4.400%	-	-	-	40.426.999	40.426.999	-	40.426.999	Al vencimiento	15-abr-24
Totales					21.544.311	-	-	371.614.817	393.159.128	290.343.264	102.815.864		
Porcentaje Obligaciones Moneda Extranjera %					5,48%								
Porcentaje Obligaciones Moneda Nacional %					94,52%								
Total					100,00%								

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Los flujos contractuales no descontados de los pasivos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

31 de marzo de 2024	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	363.293.748	40.823.452	175.056.818	147.413.477	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11.239.886	-	4.904.628	6.335.259	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10.506	10.506	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	5.757.565	-	-	5.757.565	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Totales	380.301.705	40.833.958	179.961.446	159.506.301	-	-	-

31 de diciembre 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	365.033.788		324.606.789	40.426.999	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9.514.661	-	-	9.514.661	-	-	-
Otros pasivos no financieros	5.618.447	-	257.655	4.290.551	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Totales	380.166.896	-	324.864.444	54.232.211	-	-	-

Al 31 de marzo de 2024, 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 marzo 2024 y diciembre 2023 fueron los siguientes:

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 Intermedios:

- 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 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Item	Definición	Límite	31-mar-24	31-dic-23
Nivel de Endeudamiento	Total Pasivos Total Patrimonio (neto)	7,5	5,41	6,06
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\$ 71.202.795	M\$ 68.644.777

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

	2024 M\$	2023 M\$
Proveedores	499	121.386
Cuentas por pagar a clientes	4.904.128	7.072.571
Acredores varios	6.335.259	7.066.014
Totales	<u>11.239.886</u>	<u>14.259.971</u>

FACTORING SECURITY S.A.

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

a) Provisiones corrientes

	2024 M\$	2023 M\$
Provisión de asesoría	65.000	169.494
Provisión de remodelación	9.000	45.449
Provisión de riesgo	-	135.250
Provisión fuerza venta	8.400	10.000
Otras provisiones gastos varios	662.869	201.879
Totales	<u>745.269</u>	<u>562.072</u>

b) Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	2024 M\$	2023 M\$
Provisión bonos de gestión	154.000	699.550
Provisión de Indemnizaciones	10.000	82.000
Provisión de vacaciones	<u>471.069</u>	<u>603.522</u>
Total	<u>635.069</u>	<u>1.385.072</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 15 – PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

El movimiento de la cuenta provisiones es el siguiente:

Al 31 de marzo 2024	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones IAS M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	603.522	699.550	82.000	1.303.072
Provisión utilizada	(152.403)	(699.550)	(82.000)	(851.953)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	19.950	154.000	10.000	173.950
Saldo final al 31 de marzo de 2024	<u>471.069</u>	<u>154.000</u>	<u>10.000</u>	<u>635.069</u>

Al 31 de diciembre 2023	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Provisiones IAS M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	577.135	1.122.300	-	1.699.435
Provisión utilizada	(670.739)	(6.267.703)	-	(6.938.442)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	697.126	5.844.953	82.000	6.542.079
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>603.522</u>	<u>699.550</u>	<u>82.000</u>	<u>1.385.072</u>

NOTA 16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Impuestos retenidos	39.233	46.437
Imposiciones por pagar	117.441	114.323
Comisiones por devengar	214.045	96.894
Dividendos por pagar	<u>5.386.846</u>	<u>4.290.552</u>
Totales	<u>5.757.565</u>	<u>4.548.206</u>

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen partidas que se clasifiquen en este rubro.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 18 - INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 se registran según lo descrito en Nota 2 n), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ingresos por Facturas	11.911.940	9.701.506
Capital Preferente	504.714	1.484.654
Ingresos por Cheques	1.169.144	1.335.040
Créditos Directos	326.651	299.105
Confirming	477.898	446.695
Leasing	5.516	27.253
Ingresos por Contratos	184.665	114.988
Ingresos por Letras	36.548	167.730
Ingresos por Pagarés	76.847	96.131
Reajuste	2.532.983	(504.552)
Comisiones	513.915	451.903
Otros	677.234	1.315.479
Totales Ingresos	<u>18.418.055</u>	<u>14.935.932</u>
 Costos de Ventas		
Intereses bancarios	7.030.078	8.814.832
Impuestos y otros	17.883	20.218
Comisiones	126.984	84.448
Otros	3.045	(36.429)
Reajustes Bancarios	2.388.868	(2.492.956)
Totales Costos	<u>9.566.858</u>	<u>6.390.113</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.

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

	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Al 31 de Marzo de 2024								
Contratos de Arriendo	86.562	28.806	57.612	259.255	691.348	1.037.022	1.728.369	<u>3.888.974</u>
Al 31 de Marzo de 2023								
Contratos de Arriendo	117.910	39.633	79.266	356.698	951.194	1.426.792	2.377.986	<u>5.349.479</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 20 - PATRIMONIO

Gestión de Capital

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

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

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

El Estado de Cambios en el Patrimonio incluye movimientos acumulados bajo la línea “Ganancia Acumulada” que corresponden a provisión de dividendo mínimo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por M\$ (1.096.294) y M\$ (4.290.552), respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de abril de 2024 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 7.865.977 con cargo a resultados del ejercicio 2023.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 21 - GANANCIA BASICA POR ACCION

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

Al 31 de marzo de 2024

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	3.654.316
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,00741

Al 31 de marzo de 2023

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	3.345.339
N° de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,00679

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración para marzo de 2024 y 2023 es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.021.715	1.979.531
Provisión de Colocación	477.339	219.860
Gastos generales	318.936	990.864
Gastos de informática y comunicaciones	340.251	310.926
Depreciación y amortización	183.627	131.179
Asesorías	814.712	502.675
Arriendos	115.400	147.281
Publicidad y Propaganda	79.997	52.838
Gastos de mantención	41.370	11.174
Servicios Subcontratados	54.856	10.220
Utiles de oficinas	4.692	2.223
Seguros	700	1.050
	<u>4.453.595</u>	<u>4.359.821</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 23 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de abril de 2024, 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.

El detalle de la clase de gastos por empleados para marzo de 2024 y 2023 es el siguiente:

	2024 M\$	2023 M\$
Sueldos y salarios	1.317.228	1.230.502
Beneficios a corto plazo a los empleados	218.684	209.725
Otros gastos de personal	485.803	539.304
Totales	<u>2.021.715</u>	<u>1.979.531</u>

Estos gastos son registrados en el rubro Gastos de Administración.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 24 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 31 de marzo de 2024			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	852.088	-	15.913.857	16.765.945
Otros activos no financieros corrientes	-	-	370.438	370.438
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	15.953.042	33.354.365	382.851.883	432.159.290
Otros Activos	-	-	6.888.326	6.888.326
TOTALES	16.805.130	33.354.365	406.024.504	456.183.999

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2023			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	551.961	-	13.035.626	13.587.587
Otros activos no financieros corrientes	-	-	264.120	264.120
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	-	464.675.711	464.675.711
Otros Activos	-	-	6.335.226	6.335.226
TOTALES	551.961	-	484.310.683	484.862.644

PASIVOS	Al 31 de marzo de 2024			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	17.032.188	-	346.261.560	363.293.748
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	11.239.886	11.239.886
Otras Provisiones corrientes	-	-	745.269	745.269
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	10.506	10.506
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	3.299.157	3.299.157
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	635.069	635.069
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	5.757.565	5.757.565
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-
TOTALES	17.032.188	-	367.949.012	384.981.200

PASIVOS	Al 31 de diciembre de 2023			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	21.531.564	-	371.627.563	393.159.127
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	14.259.971	14.259.971
Otras Provisiones corrientes	-	-	562.072	562.072
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	8.933	8.933
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	2.294.486	2.294.486
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	1.385.072	1.385.072
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	4.548.206	4.548.206
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-
TOTALES	21.531.564	-	394.686.303	416.217.867

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 31 de marzo de 2024, 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\$ 1.096.294 y M\$ 4.290.552 por este concepto al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de abril de 2024 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$ 7.865.977 con cargo a resultados del ejercicio 2023.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 28 - POLITICA DE PROVISIONES DE DEUDORES COMERCIALES

La norma IFRS 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 IFRS 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 IFRS 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 IFRS 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 marzo de 2024 y diciembre de 2023 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 IFRS 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	31 de marzo 2024	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
CONSTRUCCION	21%	22%
MINERIA	21%	20%
INMOBILIARIA	8%	8%
COMERCIO	4%	5%
COMPUTACION	2%	4%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	3%	4%
SERVICIOS	3%	4%
OTROS 36 SECTORES	36%	33%

SECTOR ECONÓMICO	31 de diciembre 2023	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
CONSTRUCCION	20%	20%
MINERIA	20%	18%
INMOBILIARIA	8%	7%
COMERCIO	5%	6%
INDUSTRIA METALURGICA	4%	4%
SERVICIOS	3%	4%
COMPUTACION	3%	4%
OTROS 36 SECTORES	37%	37%

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 marzo de 2024 aumentó en 1 día en comparación a diciembre de 2023.

Actividad	Unidad	mar-24	dic-23
Rotación Documentos Adquiridos (Últimos 3 meses)	Días	47	46

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 27 de marzo de 2024 el directorio acordó citar a los señores accionistas de Factoring Security S.A. a la Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de abril de 2024 a las 14:00 horas en Av. Apoquindo 3150, piso 9°, Las Condes, con el objeto de que esta se pronuncie sobre las siguientes materias:

- a) Examen de la situación de la sociedad y los informes de los inspectores de cuentas y/o auditores externos, y la aprobación o rechazo de la Memoria, Balance y Estados de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023
- b) Renovación del Directorio y determinación de remuneraciones del Directorio para el ejercicio 2024.
- c) Informar sobre operaciones con partes relacionadas.
- d) Designaciones de Auditores Externos para el ejercicio del año 2024.
- e) Designación de periódico de publicaciones sociales del año 2024.
- 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 2023, se encontrarán disponibles a contar del día 27 de marzo de 2024 en el sitio web de la compañía (hipervínculo: http://www.factoringsecurity.cl/quienes_somos).

Con fecha 24 de enero de 2024, Grupo Security S.A. (sociedad controladora final de Factoring Security S.A.), mediante Hecho Esencial ha informado a la Comisión para el Mercado Financiero, que su Directorio ha tomado conocimiento que accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de Grupo Security S.A., han suscrito con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las "Partes"), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios, en virtud del cual las Partes han acordado la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, incluyendo la condición de que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes, y la implementación de un Due Diligence recíproco, según se indica en el mencionado Hecho Esencial

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

Con fecha 28 de febrero de 2024 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 35 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 14 de marzo de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,64%

Con fecha 7 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 36 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 28 de marzo de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,64%

Con fecha 8 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 37 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 15 de abril de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,64%

Con fecha 12 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 38 por un monto total de \$2.500.000.000.- (Dos mil quinientos millones de pesos), con vencimiento el día 30 de abril de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,63%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

Con fecha 13 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 38 por un monto total de \$2.500.000.000.- (Dos mil quinientos millones de pesos), con vencimiento el día 30 de abril de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,63%

Con fecha 14 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 39 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 14 de mayo de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,62%

Con fecha 20 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 40 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 29 de mayo de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,61%

Con fecha 27 de marzo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 41 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 15 de julio de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,61%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 33 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 09 de mayo de 2024 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 154 de fecha 12 de enero de 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 42 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 30 de julio de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,57%

Con fecha 14 de mayo de 2024 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 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 53 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 05 de junio de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,565%

Con fecha 14 de mayo de 2024 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 2024.

Las características específicas de la colocación fueron las siguientes:

- Serie 54 por un monto total de \$5.000.000.000.- (Cinco mil millones de pesos), con vencimiento el día 19 de junio de 2024 y a una tasa promedio de colocación de 0,565%

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de abril de 2024 la Sociedad fijó distribuir un dividendo definitivo de \$ 15,9553 por acción y que se pague en dinero.

Entre el 31 de marzo de 2024 y la fecha de aprobación (16 de mayo de 2024) 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.
