

Estados Financieros Intermedios

FACTORING SECURITY S.A.

Santiago, Chile

31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

	Página
Estados de Situación Financiera Intermedio	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	23
4. Efectivo y equivalente al efectivo	24
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26
6. Cuentas por Cobrar y Transacciones con entidades relacionadas	36
7. Activos y Pasivos por impuestos corrientes	37
8. Otros activos no financieros	38
9. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	39
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	40
11. Propiedades, planta y equipo	41
12. Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	43
13. Otros pasivos financieros	45
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	47
15. Otras provisiones	47
16. Otros pasivos no financieros	49
17. Otros pasivos financieros no corrientes	49
18. Ingresos y costos	50
19. Gastos de arrendamientos	51
20. Patrimonio	52
21. Ganancia básica por acción	53
22. Gastos de administración	53
23. Remuneración del personal y directorio	54
24. Pérdidas de deterioro de valor	54
25. Moneda extranjera	56
26. Medio ambiente	57
27. Contingencias	57
28. Política de dividendos	57
29. Política de provisiones de deudores comerciales	58
30. Política de instrumentos de cobertura	62
31. Factores de riesgo	63
32. Hechos relevantes	71
33. Cauciones obtenidas por terceros	73
34. Hechos posteriores	74

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

ACTIVOS	Nota	31-mar-25 M\$	31-dic-24 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	12.524.974	9.956.810
Otros activos no financieros	8	1.179.071	1.392.574
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	484.333.428	573.914.587
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	-	154.048
Activos por impuestos corrientes	7	-	-
Activos distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>498.037.473</u>	<u>585.418.019</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	8	<u>1.274.338</u>	<u>377.919</u>
Total activos corrientes		<u>499.311.811</u>	<u>585.795.938</u>
NO CORRIENTES:			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	9	43	43
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	5.450.140	4.912.865
Propiedades, planta y equipo	11	857.693	891.480
Activos por impuestos diferidos	12	<u>2.491.529</u>	<u>1.491.528</u>
Total activos no corrientes		<u>8.799.405</u>	<u>7.295.916</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>508.111.216</u>	<u>593.091.854</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 34, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-mar-25	31-dic-24
		M\$	M\$
CORRIENTE:			
Otros pasivos financieros	13	411.913.228	501.613.877
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	8.991.633	8.489.567
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	55.281	64.272
Otras provisiones	15	483.815	37.200
Pasivos por impuestos corrientes	7	1.790.916	967.335
Provisiones por beneficios a los empleados	15	673.775	827.453
Otros pasivos no financieros	16	5.929.185	5.235.413
Total pasivos corrientes		<u>429.837.833</u>	<u>517.235.117</u>
NO CORRIENTE			
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	20	15.217.695	15.217.695
Ganancias acumuladas	20	63.055.688	60.639.042
Patrimonio neto total		<u>78.273.383</u>	<u>75.856.737</u>
 TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		 <u>508.111.216</u>	 <u>593.091.854</u>

Las notas adjuntas, números 1 al 34, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedio Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024

Ganancia	Nota	31-mar-25 M\$	31-mar-24 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	13.522.787	18.553.304
Costo de ventas	18	(4.804.479)	(9.566.859)
Ganancia bruta		8.718.308	8.986.445
Gastos de administración	22	(4.404.508)	(3.976.256)
Ganancias de actividades operacionales		4.313.800	5.010.189
Ingresos financieros		51.669	191.210
Pérdida por deterioro de valor	24	(106.456)	(612.589)
Participación en las ganancias (pérdidas) de Sociedades y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación	9	-	2
Diferencia de cambio		27.281	199.033
Resultados por unidades de reajuste		5.632	-
Ganancia antes de impuestos		4.291.926	4.787.845
Gastos por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	12b	(839.575)	(1.133.529)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		3.452.351	3.654.316
Ganancia del periodo		3.452.351	3.654.316
Ganancia por Acción			
Acciones comunes		M\$	M\$
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	21	0,00700	0,00741
Número de acciones		493.000.863	493.000.863
Estados de Otros Resultados Integrales			
		31-mar-25 M\$	31-mar-24 M\$
Ganancia		3.452.351	3.654.316
Otros resultados integrales		-	-
Resultado Integral Total		3.452.351	3.654.316

Las notas adjuntas, números 1 a la 34, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024

	Nº Acciones	Capital Emitido M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	493.000.863	15.217.695	65.262.222	(4.623.180)	75.856.737
Dividendos	-	-	-	-	-
Ganancia	-	-	3.452.351	-	3.452.351
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(1.035.705)	(1.035.705)
Saldos al 31 de marzo de 2025	493.000.863	15.217.695	68.714.573	(5.658.885)	78.273.383

	Nº 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

Las notas adjuntas, números 1 a la 34, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo por el Método Directo Intermedio Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024

	Nota	2025 M\$	2024 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		996.115.840	777.509.612
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.320.108)	(1.957.155)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.547.565)	(2.366.276)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(58.325)	(90.461)
Otros pagos por actividades de operación		(894.423.719)	(730.780.375)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		97.766.123	42.315.345
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		97.766.123	42.315.345
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(25.979)	(9.552)
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(640.238)	(474.288)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(666.217)	(483.840)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		199.460.490	124.700.000
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiamiento		(287.320.146)	(155.277.644)
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiamiento		-	-
Intereses pagados		(6.699.367)	(8.075.503)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(94.559.023)	(38.653.147)
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		2.540.883	3.178.358
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		27.281	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		2.568.164	3.178.358
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		9.956.810	13.587.587
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4	12.524.974	16.765.945

Las notas adjuntas, números 1 a la 34, forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 1 – ANTECEDENTES 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 Bicecorp S.A. 72,27%, Forestal Ohiggins S.A. 22,36% La Caridad SpA 1,90%, El Raco SpA 1,90%, 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 2025 la Sociedad mantiene 11 sucursales en las principales ciudades de país.

La Sociedad terminó al 31 de marzo de 2025 con 160 trabajadores, los que se distribuyen en: 126 en casa matriz y 34 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 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios por los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024.
- Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios por los periodos terminados 31 de marzo de 2025 y 2024.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios por los periodos terminados 31 de marzo de 2025 y 2024.

b) Base de preparación

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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 fueron aprobados por el Directorio en Sesión de fecha 15 de mayo de 2025.

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.

FACTORING SECURITY S.A.

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

c) Moneda funcional (continuación)

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

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

El resultado de cambio neto que se muestra en el estado de 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:

	31/03/2025	31/12/2024
	\$	\$
Unidad de Fomento	38.894,11	38.416,69
Dólar estadounidense	953,07	996,46

d) 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 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunas partidas de activos, pasivos, ingresos y gastos.

FACTORING SECURITY S.A.

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

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

d.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.

d.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.

d.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.

FACTORING SECURITY S.A.

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

d) Responsabilidad de información y uso de estimaciones y juicios (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 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.

d.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.

e) 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.

e.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.

e.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 SECURITY S.A.

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

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

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.

- e.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.

f) 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.

g) 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.

FACTORING SECURITY S.A.

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

g) Propiedades, planta y equipo (continuación)

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.

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

h) 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.

FACTORING SECURITY S.A.

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

h) Activos intangibles (continuación)

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.

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, 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.

i) 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)

i) 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.

j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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.

k) Beneficios a los empleados

1.1) 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)

k) Beneficios a los empleados (continuación)

k.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.

k.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.

l) 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)

m) 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.

n) 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)

o) 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.

p) 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)

q) 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.

r) 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.

s) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela al cierre de los Estados Financieros, 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.

t) 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)

u) Nuevos pronunciamientos contables

La Sociedad ha aplicado por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF que son efectivas para los períodos que comienzan el 1 de enero de 2025 o posteriormente. Hasta la fecha de preparación de estos estados financieros consolidados, la Sociedad no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que aún no haya entrado en vigencia.

Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

La adopción de la enmienda antes descrita, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad.

FACTORING SECURITY S.A.

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

u) 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 periodos 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 al comienzo del periodo de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

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

FACTORING SECURITY S.A.

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

u) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1º 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:

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, está modificación busca: - Aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; - Aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); - Agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); - realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).	01/01/2026
Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024: - NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. - NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. - NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción. - NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”. - NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación al concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”.	01/01/2026
Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza. Publicada en diciembre de 2024. Esta modificación incluye: - Aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”; - Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y - Requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad. NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con: - la estructura del estado de resultados; - revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y - Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.	01/01/2026 01/01/2027

FACTORING SECURITY S.A.

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

u) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Publicada en abril de 2024. Esta nueva norma establece que una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles. Una filial es elegible si: • no tiene responsabilidad pública; y • tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.	01/01/2027

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

v) Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2025, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

w) Reclasificaciones

Para fines comparativos, al 31 de marzo de 2025 se han efectuado ciertas reclasificaciones y correcciones en los saldos al 31 de marzo de 2024, 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 31-03-2024 M\$	Reclasificación efectuada M\$	Saldo reclasificado al 31-03-2024 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18.418.054	135.250	18.553.304
Gastos de administración	(4.453.595)	477.339	(3.976.256)
Pérdida por deterioro	-	(612.589)	(612.589)
Total Reclasificaciones de Resultados	13.964.459	-	13.964.459

FACTORING SECURITY S.A.

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 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 87,74% de la colocación a marzo de 2025 (90,38% al 31 de diciembre de 2024), 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.

Capital Preferente: Representa el 2,11% de la colocación a marzo de 2025 (2,71% al 31 de diciembre de 2024). 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 prometidas dentro de un plazo determinado. La inmobiliaria debe pagar oportunamente las primas, generalmente trimestrales, para mantener activa la opción de recompra. Los plazos son a un máximo de 36 meses con un promedio de 24 meses.

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 3 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

Crédito Directo: Representa el 2,65% de la colocación a marzo de 2025 (2,23% al 31 de diciembre de 2024), 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 7,50% de la colocación a marzo de 2025 (4,67% al 31 de diciembre del 2024). 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.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Efectivo en caja	4.240	4.240
Fondos Mutuos	134	131
Saldos en bancos	12.520.600	9.952.439
Totales	12.524.974	9.956.810

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

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

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 de marzo de 2025 M\$
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	SIMPLE	1.515,51	6,3372	10
Fondo Mutuo Security First	A	5.450,58	22,8557	124
Totales				134

Nombre Fondo Mutuo	Serie	Valor Cuota	Número de Cuotas	Saldo al 31 de diciembre de 2024 M\$
Fondo Mutuo Itau Ahorro Corto Plazo	SIMPLE	1.479,13	6,3372	9
Fondo Mutuo Security First	A	5.351,29	22,8557	122
Totales				131

En el Estado de Flujos de Efectivo en rubro “Otros pagos por actividades de operación” se presenta un saldo de M\$97.766.123 y M\$42.315.345 al 31 de marzo de 2025 y 2024 respectivamente. Dichos montos están compuestos principalmente por los giros de dineros a clientes por las operaciones de la sociedad, giro de negocios de Factoring, pago de impuestos, servicios entre otros propios del negocio.

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

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

Pasivos que originan actividades de Financiamiento	Saldo al 01 enero 2025 M\$	Movimientos que generan flujos de financiamiento				Movimientos que no generan flujos				Saldo al 31 de marzo 2025 M\$
		M\$ Nuevo Financiamiento	M\$ Pago de Intereses	M\$ Pago de Capital	M\$ Pago de Otros	M\$ Amortiz. Mayor Valor	M\$ Variación UF	M\$ Variación US\$	M\$ Devengo de Intereses	
Préstamos Bancarios	399.613.877	107.260.490	(5.162.004)	(186.320.146)	-	-	-	1.661.518	1.659.493	318.713.228
Bonos corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	102.000.000	92.200.000	(1.537.363)	(101.000.000)	-	-	-	-	1.537.363	93.200.000
	501.613.877	199.460.490	(6.699.367)	(287.320.146)	-	-	-	1.661.518	3.196.856	411.913.228

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) La composición de este rubro al 31 de marzo 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Composición Rubro		Saldo 31/03/2025			Saldo 31/12/2024		
		Colocación M\$	Provisión (3) M\$	Total M\$	Colocación M\$	Provisión (3) M\$	Total M\$
OPERACIONES DE FACTORING	PRODUCTOS	455.909.829	832.749	455.077.080	540.737.015	1.036.515	539.700.500
Factura	Factoring	373.728.949	776.851	372.952.098	464.774.558	920.951	463.853.607
Cheque	Factoring	36.109.422	24.384	36.085.038	34.988.038	19.035	34.969.003
Contrato	Factoring	2.061.919	2.565	2.059.354	4.049.894	5.088	4.044.806
Pagarés	Factoring	-	-	-	1.004.383	1.979	1.002.404
Factura Exportación	Factoring	3.395.042	3.266	3.391.776	3.210.461	2.714	3.207.747
Letra	Factoring	904.318	1.393	902.925	2.134.953	2.830	2.132.123
Voucher tarjeta de crédito	Factoring	300.000	593	299.407	300.000	595	299.405
Inmobiliario	Factoring	260.202	503	259.699	983.669	1.901	981.768
Estado de Pago	Factoring	2.820.500	1.806	2.818.694	2.461.064	1.732	2.459.332
Ordenes de Compras	Factoring	-	-	-	-	-	-
Confirming	Confirming	36.329.477	21.388	36.308.089	26.829.995	79.690	26.750.305
OPERACIONES DE CRÉDITO		23.055.190	185.397	22.869.793	28.374.195	281.375	28.092.820
Capital Preferente (1)	Capital Preferente	10.219.528	18.093	10.201.435	15.568.463	25.414	15.543.049
Crédito	Credito	12.835.662	167.304	12.668.358	12.805.732	255.961	12.549.771
OPERACIONES DE LEASING		-	-	-	-	-	-
Contratos Leasing por Cobrar	Leasing	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE DEUDORES VARIOS		10.849.744	4.463.189	6.386.555	10.065.126	3.943.859	6.121.267
Cobranza Judicial (4)	Cobranza Judicial	1.414.213	1.039.469	374.744	784.409	576.523	207.886
Renegociación (2)	Renegociación	9.435.531	3.423.720	6.011.811	9.280.717	3.367.336	5.913.381
TOTALES		489.814.763	5.481.335	484.333.428	579.176.336	5.261.749	573.914.587

- (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) La Cartera Repactada bruta asciende a M\$9.435.531 y M\$9.280.717, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, respectivamente.
- (3) Ver movimiento en letra h).
- (4) La Cartera en Cobranza Judicial bruta por M\$1.414.213 y M\$784.409, al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 respectivamente.

FACTORING SECURITY S.A.

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

- b) 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 cinco modelos en base a las siguientes categorías:

- Modelo 1: Provisión para operaciones de clientes cuya colocación al cierre de mes supera los MM\$1.500 y no presentan incumplimiento. Dado esta definición, los siguientes modelos corresponden a todos los clientes con deuda inferior a MM\$1.500.
- Modelo 2: Provisión para operaciones de Factoring y cheques, productos tradicionales de donde se dispone de dos fuentes de pago (cliente y deudor).
- Modelo 3: Provisión para operaciones denominadas crédito directo. Se consideran operaciones de créditos en cuotas, leasing y confirming.
- Modelo 4: Provisión para el producto capital preferente. Se consideran operaciones que corresponden a financiamiento de proyectos inmobiliarios.
- Modelo 5: 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.

En el marco de la implementación de la normativa IFRS 9, se procedió a calibrar el modelo de pérdida esperada, utilizando información histórica entre julio 2017 y junio 2022, con seguimiento a 12 meses actualizando parámetros y realizando ajustes de acuerdo con las siguientes etapas:

PD: En base a un modelo estadístico de regresión logística se obtienen las probabilidades a partir de la categorización de las características de los clientes.

PD lifetime: En base al modelo de regresión logística de la PD, se construyen curvas lifetime de probabilidad de Incumplimiento hasta los próximos 60 meses por cada perfil de riesgo, para los diferentes segmentos.

Ajuste macroeconómico: Para reflejar el efecto de las condiciones macroeconómicas sobre el modelo de pérdida esperada, se estiman factores de ajuste para la PD.

LGD: Se define como el complemento de la tasa de recupero, es decir como la proporción de deuda que no se pudo recuperar luego del evento de incumplimiento, las tasas finales no podrán tener valores menores a 0% o mayores a 100%, segmentadas por tipo de producto, a las cuales se les aplica un costo de cobranza equivalente a un 5% con respecto a los créditos renegociados, cobranza judicial y cheques, y de un 1% para el resto de los productos.

Con todas estas componentes se calcula finalmente la pérdida esperada a nivel de operación dependiendo de la clasificación de buckets del cliente y del plazo que reste.

FACTORING SECURITY S.A.

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

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.

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-25 COLOCACIÓN BRUTA M\$	MAR-25 PROVISIÓN M\$	MAR-25 INDICE RIESGO %	DIC-24 COLOCACIÓN BRUTA M\$	DIC-24 PROVISIÓN M\$	DIC-24 INDICE RIESGO %
HASTA 29 DÍAS	BUCKET 1	453.022.379	798.012	0,18%	547.723.039	976.253	0,18%
	FACTORING	396.704.570	686.664	0,17%	499.325.773	836.994	0,17%
	CONFIRMING	36.329.477	21.388	0,06%	26.829.998	79.691	0,30%
	CREDITO	10.748.235	75.917	0,71%	8.303.806	42.316	0,51%
	CAPITAL PREFERENTE	9.240.097	14.043	0,15%	13.263.462	17.252	0,13%
	LEASING	-	-	0,00%	-	-	0,00%
DE 30 A 89 DÍAS	BUCKET 2	23.434.633	101.746	0,43%	17.747.176	165.185	0,93%
	FACTORING	22.354.400	94.492	0,42%	13.914.699	86.027	0,62%
	CONFIRMING	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	CREDITO	100.802	3.204	3,18%	1.527.476	70.996	4,65%
	LEASING	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	CAPITAL PREFERENTE	979.431	4.050	0,41%	2.305.001	8.162	0,35%
90 Y MÁS DÍAS	BUCKET 3	13.357.751	4.581.577	34,30%	13.706.121	4.120.311	30,06%
	FACTORING	521.382	30.205	5,79%	666.546	33.804	5,07%
	CREDITO	1.986.625	88.183	4,44%	2.974.451	142.649	4,80%
	LEASING	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	CAPITAL PREFERENTE	-	-	0,00%	-	-	0,00%
	RENEGOCIACION	9.435.531	3.423.720	36,29%	9.280.714	3.367.335	36,28%
Total general		489.814.763	5.481.335	1,12%	579.176.336	5.261.749	0,91%

(*) Para comparar con la composición de la cartera (Nota 5 letra a), se debe sumar Factoring y Confirming de cada bucket y así sucesivamente con cada producto.

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 2025 y 31 de diciembre de 2024 es:

Deudores por Operaciones de Factoring.	2025		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	540.737.014	1.036.514	539.700.500
Transferencias	0	186.602	(186.602)
Compras	827.397.974	1.344.952	826.053.022
Cancelaciones	(910.996.135)	(1.749.799)	(909.246.336)
Diferencias de cambio	(1.229.024)	14.480	(1.243.504)
Otros movimientos	0	0	0
Totales	455.909.829	832.749	455.077.080

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	424.659.719	607.058	424.052.661
Transferencias	0	555.496	(555.496)
Compras	2.945.426.425	5.040.076	2.940.386.349
Cancelaciones	(2.832.509.075)	(5.210.255)	(2.827.298.820)
Diferencias de cambio	278.256	34.663	243.593
Otros movimientos	2.881.689	9.476	2.872.213
Totales	540.737.014	1.036.514	539.700.500

El movimiento de las operaciones de Crédito y su provisión de incobrables al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es:

Deudores por Operaciones de Crédito.	2025		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	28.374.197	281.376	28.092.821
Transferencias	-	9.834	(9.834)
Compras	10.215.008	28.316	10.186.692
Cancelaciones	(15.544.959)	(148.699)	(15.396.260)
Diferencias de cambio	(18.215)	13.178	(31.393)
Otros movimientos	29.159	1.392	27.767
Totales	23.055.190	185.397	22.869.793

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	34.570.103	445.246	34.124.857
Transferencias	-	51.864	(51.864)
Compras	99.407.285	208.214	99.199.071
Cancelaciones	(106.064.282)	(480.199)	(105.584.083)
Diferencias de cambio	452.440	56.171	396.269
Otros movimientos	8.651	80	8.571
Totales	28.374.197	281.376	28.092.821

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 2025 y 31 de diciembre de 2024 es:

Contratos de Leasing.	2025		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	MS	MS	MS
Saldo inicial	-	-	-
Transferencias	-	-	-
Compras	-	-	-
Cancelaciones	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Totales	-	-	-

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	MS	MS	MS
	319.031	86.319	232.712
	-	-	-
	-	-	-
	(67.304)	(7.829)	(59.475)
	-	-	-
	(251.727)	(78.490)	(173.237)
	-	-	-

El movimiento de las operaciones de Deudores varios y su provisión de incobrables al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es:

Deudores Varios.	2025		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	MS	MS	MS
Saldo inicial	10.065.125	3.943.859	6.121.266
Transferencias	(192.800)	(141.721)	(51.079)
Baja en cuentas	4.574.992	1.971.293	2.603.699
Compras	(3.597.573)	(1.310.242)	(2.287.331)
Cancelaciones	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Totales	10.849.744	4.463.189	6.386.555

	2024		
	Totales		
	Saldo bruto	Provisión	Saldo Neto
	MS	MS	MS
	10.244.286	3.978.806	6.265.480
	0	69.640	(69.640)
	(2.544.065)	(1.878.209)	(665.856)
	7.744.771	3.729.798	4.014.973
	(5.379.867)	(1.956.176)	(3.423.691)
	-	-	-
	-	-	-
	10.065.125	3.943.859	6.121.266

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 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	2025					
	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	432.860.553	4.985.008	437.845.561	1.713	24	1.737
Morosidad 1 - 30 días	36.696.736	712.319	37.409.055	555	1	556
Morosidad 31 - 60 días	6.350.111	133.433	6.483.544	209	5	214
Morosidad 61 - 90 días	1.261.603	-	1.261.603	80	-	80
Morosidad 91 - 120 días	234.639	1.056.603	1.291.242	30	1	31
Morosidad 121 - 150 días	151.631	48.767	200.398	24	4	28
Morosidad 151 - 180 días	97.526	72.091	169.617	19	4	23
Morosidad 181 - 210 días	47.382	-	47.382	18	-	18
Morosidad 211 - 250 días	31.934	166.130	198.064	13	6	19
Morosidad superior 251 días	1.232.904	3.675.393	4.908.297	15	113	128
Totales	478.965.019	10.849.744	489.814.763	2.676	158	2.834

	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	515.298.194	4.815.029	520.113.223	1.765	28	1.793
Morosidad 1 - 30 días	42.553.393	1.086.734	43.640.127	690	2	692
Morosidad 31 - 60 días	4.718.889	114.729	4.833.618	215	4	219
Morosidad 61 - 90 días	3.849.490	71.043	3.920.533	84	3	87
Morosidad 91 - 120 días	227.317	-	227.317	36	-	36
Morosidad 121 - 150 días	112.459	205.237	317.696	23	7	30
Morosidad 151 - 180 días	127.357	29.807	157.164	19	3	22
Morosidad 181 - 210 días	42.811	-	42.811	20	-	20
Morosidad 211 - 250 días	63.985	244.399	308.384	19	6	25
Morosidad superior 251 días	2.117.315	3.498.148	5.615.463	20	103	123
Totales	569.111.210	10.065.126	579.176.336	2.891	156	3.047

FACTORING SECURITY S.A.

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

- d) 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 2025 y 31 de diciembre de 2024 registran morosidad de M\$51.969.202 y M\$59.063.113 respectivamente. La cartera morosa representa un 10,61% y 10,20% de la cartera bruta mientras que la cartera renegociada morosa representa 1,20% y 0,91%, respectivamente.

Morosidad	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
1 a 30 días	37.409.055	43.640.127
31 a 60 días	6.483.544	4.833.618
61 a 90 días	1.261.603	3.920.532
91 a 120 días	1.291.242	227.317
121 a 150 días	200.398	317.696
151 a 180 días	169.617	157.165
181 a 210 días	47.382	42.811
211 a 250 días	198.063	308.384
251 y más días	4.908.298	5.615.463
Total morosidad	51.969.202	59.063.113
Cartera Morosa por Producto	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Factoring	41.861.526	48.687.009
Crédito	1.902.098	2.821.006
Capital Preferente	2.340.842	2.305.001
Leasing	-	-
Renegociacion y cobranza judicial	5.864.736	5.250.097
Total morosidad	51.969.202	59.063.113

(*) El monto de cartera morosa corresponde al total mostrado en la Nota 5 letra C no incluido el tramo cartera al día.

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)

e) 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.

f) La composición de la cartera protestada y en cobranza judicial al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	2025		2024	
	Monto Bruto M\$	Nº de Cliente Nº	Monto Bruto M\$	Nº de Cliente Nº
Documentos por cobrar protestados	607.466	32	542.301	38
Documentos por cobrar en cobranza judicial	1.414.213	43	784.410	27
Totales	2.021.679	75	1.326.711	65

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.

h) Los movimientos de provisión por deterioro de deudores fueron los siguientes:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Saldo inicial	5.261.749	5.117.428
Provisiones constituidas en el ejercicio	412.386	2.655.539
Castigos del ejercicio	(192.800)	(2.511.218)
Totales	5.481.335	5.261.749

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 de marzo 2025 y diciembre 2024:

	mar-25	dic-24
Clasificación de Riesgo	% Índice de Riesgo	% Índice de Riesgo
A	0,10%	0,11%
B	0,24%	0,25%
C	30,62%	28,09%
D	73,21%	73,50%

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 2025 y 31 de diciembre de 2024 se registra operaciones con empresas relacionadas, las que ascienden a M\$944.324 y M\$3.724.832 respectivamente.

- a) Las transacciones con entidades relacionadas contenidas en los Estados de Resultados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son las siguiente:

Sociedad	RUT	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2025		2024	
				Efecto en resultados		Efecto en resultados	
				Monto M\$	(cargo)/abono M\$	Monto M\$	(cargo)/abono M\$
CAPITAL S.A.	96905260-1	FILIAL GRUPO	ASESORIAS Y SERVICIOS	741.052	(741.052)	3.263.538	(3.263.538)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	FILIAL GRUPO	GASTOS BANCARIOS	64.609	(64.609)	79.980	(79.980)
BANCO SECURITY S.A.	97053000-2	FILIAL GRUPO	ARRIENDO DE OFICINAS	4.622	(4.622)	17.979	(17.979)
TRAVEL SECURITY S.A.	85633900-9	FILIAL GRUPO	COMPRA PASAJES AEREOS	58.283	(58.283)	139.094	(139.094)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO	SEGURO VIDA PERSONAL	58.288	(58.288)	203.956	(203.956)
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S.A.	99301000-6	FILIAL GRUPO	ARRIENDO DE OFICINAS	5.215	(5.215)	20.286	(20.286)
BICE CHILECONSULT ASESORÍA-AS FINANCIERAS LIMITADA	96853570-6	FILIAL GRUPO	ASESORIAS	8.530	(8.530)	-	-
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA S.A	79532990-0	FILIAL GRUPO	COMISIÓN	3.656	(3.656)	-	-
BANCO BICE	97080000-K	FILIAL GRUPO	COMISION BANCARIA	69	(69)	-	-
INVERSIONES PREVISION SECURITY LTDA.	78769870-0	FILIAL GRUPO	AJUSTE INVERSION VP	-	-	(1)	1
				944.324	(944.324)	3.724.832	(3.724.832)

- b) La composición de cuentas por cobrar a empresas relacionadas al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				31-mar-25	31-dic-24
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTIÓN	-	154.048
			Total	-	154.048

- c) La composición de cuentas por pagar con empresas relacionadas al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	Moneda	Relación	Saldo M\$	
				31-mar-25	31-dic-24
96.905.260-1	CAPITAL S.A.	PESOS	POR GESTION	43.361	61.565
85.633.900-9	TRAVEL SECURITY S.A.	PESOS	POR GESTION	11.920	2.707
				55.281	64.272

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

La composición de las cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
IVA débito fiscal	(44.505)	(51.026)
Impuesto a la renta	(5.773.649)	(3.934.073)
Pagos provisionales mensuales	4.318.924	3.453.674
PPM por Pagar	(339.132)	(435.910)
Totales	<u>(1.838.362)</u>	<u>(967.335)</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Corrientes

La composición del este rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Garantías de arriendos	4.918	4.918
Gastos anticipados	961.983	855.133
Cuentas por Cobrar	212.170	532.523
Total	1.179.071	1.392.574

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 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Bienes recibidos en pago (1)	1.274.338	377.919

- (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.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 9 – INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 2025 M\$	Resultado Devengado 2024 M\$
					2025 M\$	2024 M\$				
78.769.870-0	Inversiones Previsión Security Ltda.	Chile	CLP	0,00002%	43	43	280.783.215	(3.507.979)	-	5
	Totales				43	43	280.783.215	(3.507.979)	-	5

La composición de los rubros de los balances de Inversiones Previsión Security Ltda. al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y el estado de resultados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025	2024
	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Total activos corrientes	805.038.638	822.319.548
Total activos no corrientes	3.344.186.648	3.337.913.698
Total de activos	4.149.225.286	4.160.233.246
Total pasivos corrientes	553.991.746	577.016.973
Total pasivos no corrientes	3.314.193.256	3.298.731.587
Total patrimonio	281.040.284	284.484.686
Total Patrimonio y Pasivos	4.149.225.286	4.160.233.246
	2025	2024
	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$	Inversiones Previsión Security Ltda. M\$
Resultado integral	(3.639.499)	8.624.671

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

2025	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>7.169.936</u>	<u>(1.719.796)</u>	<u>5.450.140</u>
2024	Valor Bruto M\$	Amortización Acumulada y Deterioro de Valor M\$	Valor Neto M\$
Software Computacionales (1)	<u>6.529.698</u>	<u>(1.616.833)</u>	<u>4.912.865</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 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	2025 M\$	2024 M\$
Intangible bruto		
Saldo inicial	6.529.698	4.026.384
Adiciones	640.238	2.503.314
Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>7.169.936</u>	<u>6.529.698</u>
	M\$	M\$
Amortización		
Saldo inicial	(1.616.833)	(1.179.503)
Bajas	-	-
Amortización del ejercicio	<u>(102.963)</u>	<u>(437.330)</u>
Saldo final	<u>(1.719.796)</u>	<u>(1.616.833)</u>
Intangible neto	<u>5.450.140</u>	<u>4.912.865</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

2025			
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada y Deterioro de valor	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Muebles	71.625	(26.237)	45.388
Instalaciones	26.001	(22.957)	3.044
Remodelación	752.438	(186.895)	565.543
Máquinas de oficina	26.122	(15.736)	10.386
Vehículo	46.566	(43.794)	2.772
Equipos de computación	491.175	(269.422)	221.753
Equipos de comunicación	38.615	(29.808)	8.807
Totales	<u>1.452.542</u>	<u>(594.849)</u>	<u>857.693</u>

2024			
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Muebles	77.028	(23.976)	53.052
Instalaciones	26.001	(22.459)	3.542
Remodelación	752.438	(157.176)	595.262
Máquinas de oficina	26.122	(15.180)	10.942
Vehículo	46.566	(42.131)	4.435
Equipos de computación	465.196	(250.328)	214.868
Equipos de comunicación	38.615	(29.236)	9.379
Totales	<u>1.431.966</u>	<u>(540.486)</u>	<u>891.480</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 2025	77.028	26.001	752.438	26.122	46.566	465.196	38.615	1.431.966
Adiciones	-	-	-	-	-	25.979	-	25.979
Retiros/Bajas	(5.403)	-	-	-	-	-	-	(5.403)
Totales	71.625	26.001	752.438	26.122	46.566	491.175	38.615	1.452.542
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(23.976)	(22.459)	(157.176)	(15.180)	(42.131)	(250.328)	(29.236)	(540.486)
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del Periodo	(2.261)	(498)	(29.719)	(556)	(1.663)	(19.094)	(572)	(54.363)
Total Depreciación Acumulada	(26.237)	(22.957)	(186.895)	(15.736)	(43.794)	(269.422)	(29.808)	(594.849)
Saldo al 31 de marzo 2025	45.388	3.044	565.543	10.386	2.772	221.753	8.807	857.693

	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	22.006	-	-	-	1	96.515	-	118.522
Retiros/Bajas	(4.389)	-	-	(3.574)	-	-	-	(7.963)
Totales	77.028	26.001	752.438	26.122	46.566	465.196	38.615	1.431.966
Depreciación Acumulada Ejercicio Anterior	(13.601)	(20.264)	(40.983)	(13.015)	(35.478)	(181.539)	(26.378)	(331.258)
Retiros/Bajas	(1.272)	-	2.682	99	(1)	1.318	-	2.826
Depreciación del Ejercicio	(9.103)	(2.195)	(118.875)	(2.264)	(6.652)	(70.107)	(2.858)	(212.054)
Total Depreciación Acumulada	(23.976)	(22.459)	(157.176)	(15.180)	(42.131)	(250.328)	(29.236)	(540.486)
Saldo al 31 de diciembre 2024	53.052	3.542	595.262	10.942	4.435	214.868	9.379	891.480

- 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 2025 y 31 de diciembre de 2024 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Activos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31/03/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	25.290	31.187
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	218.152	155.720
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision vacaciones	139.045	176.699
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision varias	130.630	10.044
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision de incobrable	1.479.961	1.420.672
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a contratos de leasing	659.760	748.619
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	326.625	(598.497)
Activos por Impuestos Diferidos	2.979.462	1.944.444

Pasivos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31/03/2025	31/12/2024
	M\$	M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	74.974	78.722
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	412.959	374.194
Pasivos por Impuestos Diferidos	487.933	452.916
Activo Neto por Impuesto Diferido	2.491.529	1.491.528

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 2025 y 2024 es la siguiente:

Gastos por Impuestos a las Ganancias	31/03/2025 M\$	31/03/2024 M\$
Gastos por impuestos corrientes	(1.839.576)	(1.280.686)
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	(1.839.576)	(1.280.686)
Ingreso (gasto) diferido por diferencias temporarias	1.000.001	147.157
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(839.575)	(1.133.529)

c) La conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa impositiva legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa impositiva efectiva al 31 de marzo de 2025 y 2024 es la siguiente:

Gasto por impuestos utilizando la tasa legal

Conciliación tasa efectiva	31/03/2025		31/12/2024	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Resultado antes de impuesto	4.291.926		4.787.845	
Provisión impuesto a la renta	1.158.820	27%	1.292.718	27%
Ajuste impuesto corriente período anterior	-	0,0%	-	0,0%
Permanentes:				
Corrección monetaria patrimonio	(310.462)	-7,2%	(155.635)	-3,3%
Corrección monetaria inversiones	14	0,0%	7	0,0%
Otras diferencias permanentes	(8.797)	-0,2%	(3.561)	-0,1%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	839.575	19,6%	1.133.529	23,7%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Los pasivos financieros que devengan intereses al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se componen de créditos bancarios, los cuales al vencimiento se abonan, se pagan o se renuevan pagando intereses por un nuevo periodo. Además, existen efectos de comercio y líneas de créditos por sobregiro de cuenta corriente, el detalle es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2025

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad Deudora	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
97006076-6	BANCO BCI	Chile	0,500%	0,567%	-	-	23.111.167	23.111.167	23.111.167	-	mensual	02-jun-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0,504%	0,571%	-	-	7.017.646	7.017.646	7.017.646	-	mensual	16-abr-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0,505%	0,572%	-	-	52.454.824	52.454.824	52.454.824	-	mensual	01-abr-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0,507%	0,574%	-	-	5.840.150	5.840.150	5.840.150	-	mensual	04-abr-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0,500%	0,567%	-	-	52.818.517	52.818.517	52.818.517	-	mensual	14-abr-25
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0,513%	0,580%	-	-	32.268.514	32.268.514	32.268.514	-	mensual	25-abr-25
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0,498%	0,565%	-	-	17.382.005	17.382.005	17.382.005	-	mensual	08-abr-25
97951000-K	BANCO HSBC	Chile	0,494%	0,561%	-	-	11.941.993	11.941.993	11.941.993	-	mensual	09-may-25
97951000-K	BANCO HSBC	Chile	0,495%	0,562%	-	-	2.106.237	2.106.237	2.106.237	-	mensual	12-jun-25
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0,525%	0,592%	-	-	9.056.585	9.056.585	9.056.585	-	mensual	25-abr-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	5,734%	5,801%	2.847.628	-	-	2.847.628	-	2.847.628	anual	09-abr-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	5,929%	5,996%	3.832.320	-	-	3.832.320	-	3.832.320	anual	14-jul-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	5,936%	6,003%	4.301.766	-	-	4.301.766	-	4.301.766	anual	28-may-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	5,984%	6,051%	5.788.772	-	-	5.788.772	-	5.788.772	anual	04-abr-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5,720%	5,787%	9.008.925	-	-	9.008.925	-	9.008.925	anual	16-abr-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5,790%	5,857%	6.154.594	-	-	6.154.594	-	6.154.594	anual	26-may-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5,800%	5,867%	5.463.334	-	-	5.463.334	-	5.463.334	anual	03-abr-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5,830%	5,897%	2.369.385	-	-	2.369.385	-	2.369.385	anual	17-abr-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5,840%	5,907%	4.739.535	-	-	4.739.535	-	4.739.535	anual	17-abr-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0,495%	0,562%	-	-	16.091.437	16.091.437	16.091.437	-	mensual	02-may-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0,496%	0,563%	-	-	2.660.953	2.660.953	2.660.953	-	mensual	06-may-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0,498%	0,565%	-	-	20.360.599	20.360.599	20.360.599	-	mensual	13-may-25
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0,504%	0,571%	-	-	21.096.342	21.096.342	21.096.342	-	mensual	28-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	07-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	4.800.000	4.800.000	-	4.800.000	mensual	21-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	1.500.000	1.500.000	-	1.500.000	mensual	28-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	3.500.000	3.500.000	-	3.500.000	mensual	05-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	05-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-	mensual	07-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	mensual	07-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,470%	0,537%	-	-	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	mensual	07-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,460%	0,527%	-	-	4.000.000	4.000.000	4.000.000	-	mensual	08-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,460%	0,527%	-	-	500.000	500.000	500.000	-	mensual	08-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,460%	0,527%	-	-	500.000	500.000	500.000	-	mensual	08-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,470%	0,537%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	21-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	3.500.000	3.500.000	3.500.000	-	mensual	22-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	1.500.000	1.500.000	1.500.000	-	mensual	22-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,460%	0,527%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	28-abr-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	3.000.000	3.000.000	3.000.000	-	mensual	05-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	mensual	05-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	06-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,468%	0,535%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	19-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	20-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	26-may-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	4.000.000	4.000.000	4.000.000	-	mensual	03-jun-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-	mensual	03-jun-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,460%	0,527%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	09-jun-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	16-jun-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	17-jun-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0,465%	0,532%	-	-	3.400.000	3.400.000	3.400.000	-	mensual	30-jun-25
Totales					44.506.259	-	367.406.969	411.913.228	347.606.969	64.306.259		

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 13 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2024

RUT	Banco o Institución Financiera	País entidad Deudora	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
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	12.033.528	12.033.528	12.033.528	-	mensual	10-ene-25
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	11.552.578	11.552.578	11.552.578	-	mensual	17-ene-25
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	6.015.240	6.015.240	6.015.240	-	mensual	20-ene-25
97080000-K	BANCO BICE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	10.540.894	10.540.894	10.540.894	-	mensual	23-ene-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	5.131.110	5.131.110	5.131.110	-	mensual	02-ene-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.510%	0.577%	-	-	4.834.272	4.834.272	4.834.272	-	mensual	03-ene-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.503%	0.570%	-	-	38.276.787	38.276.787	38.276.787	-	mensual	06-ene-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.503%	0.570%	-	-	10.043.622	10.043.622	10.043.622	-	mensual	08-ene-25
76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	Chile	0.508%	0.576%	-	-	7.059.403	7.059.403	7.059.403	-	mensual	12-ene-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.504%	0.571%	-	-	7.432.323	7.432.323	7.432.323	-	mensual	03-ene-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.525%	0.592%	-	-	17.017.850	17.017.850	17.017.850	-	mensual	09-ene-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.521%	0.588%	-	-	4.810.785	4.810.785	4.810.785	-	mensual	10-ene-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	14.529.464	14.529.464	14.529.464	-	mensual	17-ene-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.508%	0.575%	-	-	11.423.165	11.423.165	11.423.165	-	mensual	24-ene-25
99500410-0	BANCO CONSORCIO	Chile	0.558%	0.625%	-	-	8.808.177	8.808.177	8.808.177	-	mensual	14-ene-25
97006000-6	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	Chile	0.508%	0.508%	-	-	23.190.839	23.190.839	23.190.839	-	mensual	02-ene-25
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.513%	0.580%	-	-	12.675.338	12.675.338	12.675.338	-	mensual	02-ene-25
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.513%	0.580%	-	-	4.732.952	4.732.952	4.732.952	-	mensual	03-ene-25
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.501%	0.568%	-	-	14.957.231	14.957.231	14.957.231	-	mensual	10-ene-25
97030000-7	BANCO ESTADO	Chile	0.498%	0.565%	-	-	17.343.402	17.343.402	17.343.402	-	mensual	20-ene-25
97951000-K	BANCO HSBC	Chile	0.506%	0.573%	-	-	5.131.827	5.131.827	5.131.827	-	mensual	09-ene-25
97951000-K	BANCO HSBC	Chile	0.508%	0.573%	-	-	6.841.290	6.841.290	6.841.290	-	mensual	10-ene-25
97951000-K	BANCO HSBC	Chile	0.508%	0.572%	-	-	2.117.322	2.117.322	2.117.322	-	mensual	13-ene-25
97011000-3	BANCO INTERNACIONAL	Chile	0.511%	0.578%	-	-	10.015.321	10.015.321	10.015.321	-	mensual	13-ene-25
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.538%	0.605%	-	-	10.059.383	10.059.383	10.059.383	-	mensual	24-ene-25
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.538%	0.605%	-	-	9.051.887	9.051.887	9.051.887	-	mensual	27-ene-25
97023000-9	BANCO ITAU-CORPBANCA	Chile	0.538%	0.605%	-	-	12.025.964	12.025.964	12.025.964	-	mensual	19-mar-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.506%	0.573%	-	-	2.675.477	2.675.477	2.675.477	-	mensual	06-ene-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.506%	0.573%	-	-	20.467.756	20.467.756	20.467.756	-	mensual	13-ene-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.503%	0.570%	-	-	16.047.026	16.047.026	16.047.026	-	mensual	20-ene-25
E-0	BAC FLORIDA BANK	EEUU	6.077%	6.144%	4.961.437	-	-	4.961.437	4.961.437	-	anual	31-ene-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	6.064%	6.131%	4.024.452	-	-	4.024.452	4.024.452	-	anual	15-ene-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	6.134%	6.201%	4.533.096	-	-	4.533.096	4.533.096	-	anual	28-ene-25
E-0	BANCO BLADEX	EEUU	5.984%	6.051%	5.978.347	-	-	5.978.347	-	5.978.347	anual	04-abr-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5.857%	5.924%	3.786.878	-	-	3.786.878	-	-	anual	02-ene-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5.780%	5.847%	2.993.864	-	-	2.993.864	-	-	anual	09-ene-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	5.831%	5.898%	11.034.967	-	-	11.034.967	-	-	anual	16-ene-25
97951000-K	BANCO CONSORCIO	Chile	6.880%	6.947%	13.404.654	-	-	13.404.654	-	-	anual	27-ene-25
97018000-1	BANCO SCOTIABANK	Chile	0.800%	0.867%	-	-	1.419.939	1.419.939	1.419.939	-	mensual	01-ene-25
97053000-2	BANCO SECURITY	Chile	0.800%	0.867%	-	-	6.632.745	6.632.745	6.632.745	-	mensual	01-ene-25
97004000-5	BANCO DE CHILE	Chile	0.800%	0.867%	-	-	2.380.979	2.380.979	2.380.979	-	mensual	01-ene-25
97036000-K	BANCO SANTANDER	Chile	0.800%	0.800%	-	-	1.620.306	1.620.306	1.620.306	-	mensual	01-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.475%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	06-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.475%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	20-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.475%	0.515%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	03-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.515%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	17-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.510%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	03-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.510%	-	-	6.000.000	6.000.000	6.000.000	-	mensual	03-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.460%	0.510%	-	-	4.000.000	4.000.000	4.000.000	-	mensual	06-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.510%	-	-	500.000	500.000	500.000	-	mensual	06-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.500%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	20-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.500%	-	-	2.500.000	2.500.000	2.500.000	-	mensual	27-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.525%	-	-	2.500.000	2.500.000	2.500.000	-	mensual	27-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.495%	-	-	1.700.000	1.700.000	1.700.000	-	mensual	03-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.475%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	17-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.475%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	24-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	03-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.465%	0.515%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	25-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.515%	-	-	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	mensual	28-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.460%	0.510%	-	-	500.000	500.000	500.000	-	mensual	06-ene-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.510%	-	-	3.000.000	3.000.000	3.000.000	-	mensual	11-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.510%	-	-	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	mensual	11-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.510%	-	-	3.300.000	3.300.000	3.300.000	-	mensual	03-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.500%	-	-	1.500.000	1.500.000	1.500.000	-	mensual	11-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.500%	-	-	750.000	750.000	750.000	-	mensual	11-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.525%	-	-	4.000.000	4.000.000	4.000.000	-	mensual	25-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.495%	-	-	2.750.000	2.750.000	2.750.000	-	mensual	11-feb-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	17-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.525%	-	-	5.000.000	5.000.000	-	5.000.000	mensual	24-mar-25
	EFFECTOS DE COMERCIO	Chile	0.470%	0.525%	-	-	2.000.000	2.000.000	-	2.000.000	mensual	07-abr-25
Totales					50.717.695	-	450.896.182	501.613.877	468.635.530	32.978.347		

FACTORING SECURITY S.A.

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

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Proveedores	18.793	232.804
Cuentas por pagar a clientes	6.951.774	6.422.193
Acreedores varios	2.021.066	1.834.570
Totales	8.991.633	8.489.567

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 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

a) Provisiones corrientes

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Provisión de asesoría	32.223	-
Provisión de software	47.284	-
Provisión de riesgo	54.000	-
Provisión fuerza venta	76.991	12.200
Proveedores varios	38.689	-
Servicios tecnológicos	27.141	-
Otras provisiones gastos varios	207.487	25.000
Totales	483.815	37.200

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 15 – PROVISIONES (CONTINUACIÓN)

b) Provisiones Corrientes por Beneficios a los empleados

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Provisión bonos de gestión	158.794	173.011
Provisión de vacaciones	514.981	654.442
Total	673.775	827.453

El movimiento de la cuenta provisiones es el siguiente:

Al 31 de marzo 2025	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2025	654.442	173.011	-	827.453
Provisión utilizada	(260.235)	(173.011)	-	(433.246)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	120.774	158.794	-	279.568
Saldo final al 31 de marzo de 2025	514.981	158.794	-	673.775

Al 31 de diciembre 2024	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Bonos de Gestión M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	603.522	699.550	82.000	1.385.072
Provisión utilizada	(160.860)	(699.550)	(82.000)	(942.410)
Incremento (Decremento) en provisiones existentes	211.780	173.011	-	384.791
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	654.442	173.011	-	827.453

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo 31/03/2025 M\$	Saldo 31/12/2024 M\$
Impuestos retenidos	39.456	343.157
Imposiciones por pagar	117.097	148.205
Comisiones por devengar	113.747	120.871
Dividendos por pagar	5.658.885	4.623.180
Totales	5.929.185	5.235.413

NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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 2025 y 2024 se registran según lo descrito en Nota 2 m), el detalle al cierre de cada período es el siguiente:

	31/03/2025	31/03/2024
	M\$	M\$
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ingresos por Facturas	11.132.705	11.911.940
Capital Preferente	249.618	504.714
Ingresos por Cheques	1.026.776	1.169.144
Créditos Directos	387.189	326.651
Confirming	647.475	477.898
Leasing	-	5.516
Ingresos por Contratos	160.315	184.665
Ingresos por Letras	34.844	36.548
Ingresos por Pagarés	36.637	76.847
Reajuste	(1.414.052)	2.532.983
Comisiones	615.647	513.915
Otros	645.633	812.483
	13.522.787	18.553.304
Totales Ingresos	13.522.787	18.553.304
Costos de Ventas		
Intereses bancarios	6.156.156	7.030.078
Impuestos y otros	40.511	17.883
Comisiones	207.911	126.984
Otros	10.276	3.046
Reajustes Bancarios	(1.610.375)	2.388.868
	4.804.479	9.566.859
Totales Costos	4.804.479	9.566.859

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:

Al 31 de Marzo de 2025	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	63.765	31.537	95.302	189.222	759.652	1.519.304	2.278.956	<u>4.937.738</u>
Al 31 de Diciembre de 2024	Gasto Período M\$	Hasta 1 mes M\$	Mas de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Mas de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Contratos de Arriendo	86.562	28.806	57.612	259.255	691.348	1.037.022	1.728.369	<u>3.888.974</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 2025 y 31 de diciembre de 2024, por M\$(5.658.885) y M\$(4.623.180), respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de marzo de 2025 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$9.246.360 con cargo a resultados del ejercicio 2024.

El detalle de los accionistas de la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

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

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 21 - GANANCIA BASICA POR ACCION

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

Al 31 de Marzo de 2025

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	3.452.351
Nº de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,00700

Al 31 de marzo de 2024

Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio	M\$	3.654.316
Nº de Acciones Pagadas		493.000.863
Ganancia Básica por acción	M\$	0,00741

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración para marzo de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31/03/2025	31/03/2024
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.292.813	2.021.715
Gastos generales	353.589	318.936
Gastos de informática y comunicaciones	371.388	340.251
Depreciación y amortización	157.325	183.627
Asesorías	904.090	814.712
Arriendos	124.818	115.400
Publicidad y Propaganda	97.481	79.997
Gastos de mantención	32.033	41.370
Servicios Subcontratados	66.229	54.856
Utiles de oficinas	3.842	4.692
Seguros	900	700
	<u>4.404.508</u>	<u>3.976.256</u>

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 23 - REMUNERACION DEL PERSONAL Y DIRECTORIO

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de marzo de 2025, se fijó entre otros aspectos el no pago de remuneración del Directorio.

El detalle de la clase de gastos por empleados para marzo de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31/03/2025	31/03/2024
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	1.379.288	1.317.228
Beneficios a corto plazo a los empleados	506.178	218.684
Otros gastos de personal	407.347	485.803
Totales	<u>2.292.813</u>	<u>2.021.715</u>

Estos gastos son registrados en el rubro Gastos de Administración.

NOTA 24 – PÉRDIDAS DE DETERIORO DE VALOR

El detalle de las pérdidas por deterioro de valor para los años terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024, es el siguiente:

	31/03/2025	31/03/2024
	M\$	M\$
Deudores por Operaciones de Factoring.	(203.766)	238.239
Deudores por Operaciones de Crédito.	(95.978)	(167.850)
Contratos de Leasing.	-	14.530
Deudores Varios	406.200	527.670
	<u>106.456</u>	<u>612.589</u>

FACTORING SECURITY S.A.

La composición de las pérdidas por deterioro de valor se describe a continuación:

Al 31 de marzo 2025	Deudores por Operaciones de Factoring. M\$	Deudores por Operaciones de Crédito. M\$	Contratos de Leasing. M\$	Deudores Varios M\$	Total M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones (*)	(203.766)	(95.978)	-	519.330	219.586
Recuperación de deudas castigadas	-	-	-	(59.130)	(59.130)
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	-	-	-	(54.000)	(54.000)
Saldo final al 31 de marzo de 2025	(203.766)	(95.978)	-	406.200	106.456

(*) Ver movimiento de provisiones por deterioro de deudores en Nota 5 h)

Al 31 de marzo 2024	Deudores por Operaciones de Factoring. M\$	Deudores por Operaciones de Crédito. M\$	Contratos de Leasing. M\$	Deudores Varios. M\$	Total M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones (*)	238.239	(167.850)	14.530	637.131	722.050
Recuperación de deudas castigadas	-	-	-	(109.461)	(109.461)
Saldo final al 31 de marzo de 2024	238.239	(167.850)	14.530	527.670	612.589

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 25 – MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	Al 31 de marzo de 2025			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.409.624	-	11.115.350	12.524.974
Otros activos no financieros corrientes	-	-	1.179.071	1.179.071
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	42.971.961	13.237.975	428.123.492	484.333.428
Otros Activos	-	-	10.121.189	10.121.189
TOTALES	44.381.585	13.237.975	450.539.102	508.158.662

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2024			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	391.321	-	9.565.489	9.956.810
Otros activos no financieros corrientes	-	-	1.392.574	1.392.574
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	50.327.474	19.842.461	503.744.652	573.914.587
Otros Activos	-	-	7.827.883	7.827.883
TOTALES	50.718.795	19.842.461	522.530.598	593.091.854

PASIVOS	Al 31 de marzo de 2025			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	44.506.259	-	367.406.969	411.913.228
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	8.991.633	8.991.633
Otras Provisiones corrientes	-	-	483.815	483.815
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	55.281	55.281
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	1.838.362	1.838.362
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	673.775	673.775
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	5.929.185	5.929.185
TOTALES	44.506.259	-	385.379.020	429.885.279

PASIVOS	Al 31 de diciembre de 2024			TOTAL
	USD	UF	Peso Chileno	
Otros pasivos financieros corrientes	50.717.695	-	450.896.182	501.613.877
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	8.489.567	8.489.567
Otras Provisiones corrientes	-	-	37.200	37.200
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	64.272	64.272
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	967.335	967.335
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	-	-	827.453	827.453
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	5.235.413	5.235.413
TOTALES	50.717.695	-	466.517.422	517.235.117

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 26 - 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 27 - CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2025, no existen contingencias ni restricciones que puedan afectar en forma significativa estos Estados Financieros.

NOTA 28 - 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, la Sociedad ha provisionado M\$5.658.885 y M\$4.623.180 por este concepto al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de marzo de 2025 la Sociedad fijó distribuir dividendos por M\$9.246.360 con cargo a resultados del ejercicio 2024.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 29 - 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 29 - 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: Provisión para operaciones de clientes cuya colocación al cierre de mes supera los MM\$1.500 y no presentan incumplimiento. Dado esta definición, los siguientes modelos corresponden a todos los clientes con deuda inferior a MM\$1.500.
- Modelo 2: Provisión para operaciones de Factoring y cheques, productos tradicionales de donde se dispone de dos fuentes de pago (cliente y deudor).
- Modelo 3: Provisión para operaciones denominadas crédito directo. Se consideran operaciones de créditos en cuotas, leasing y confirming.
- Modelo 4: Provisión para el producto capital preferente. Se consideran operaciones que corresponden a financiamiento de proyectos inmobiliarios.
- Modelo 5: Provisión para cartera en 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 29 - 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 29 - 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 30 - 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 del 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no mantenía operaciones de derivados.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - 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 31 - 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 31- 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 2025	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
CONSTRUCCION	14%	17%
MINERIA	15%	17%
COMERCIO	8%	6%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	7%	6%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	5%	6%
SERVICIOS	4%	4%
COMPUTACION	3%	3%
OTROS 36 SECTORES	44%	41%

SECTOR ECONÓMICO	31 de diciembre 2024	
	Líneas Aprobadas (%)	Colocación (%)
CONSTRUCCION	19%	18%
MINERIA	17%	16%
COMERCIO	7%	6%
AGRICULTURA Y MAQUINARIA AGRICOLA	6%	6%
INDUSTRIA DE ALIMENTOS	5%	5%
SERVICIOS	4%	4%
COMPUTACION	3%	4%
OTROS 36 SECTORES	39%	41%

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31- 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 31 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Medición del Riesgo (continuación)

Índice de Rotación de documentos por Cobrar

La rotación de documentos por cobrar a marzo 2025 disminuyó en 7 días en comparación a marzo 2024.

Actividad	Unidad	mar-25	mar-24
Rotación Documentos Adquiridos (Últimos 3 meses)	Días	39,72	47,2

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 31 - 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 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

- **Riesgo de Liquidez:** El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que no se pueda cumplir con las obligaciones cuando venzan, a causa de la incapacidad para liquidar activos u obtener fondos, o que no se puedan deshacer fácilmente o compensar sus exposiciones sin reducir significativamente sus precios debido a la inadecuada profundidad de mercado (liquidez de mercado).

Los siguientes conceptos intervienen en el riesgo de liquidez:

- a) **Riesgo de Plazos:** riesgo producto de tener fechas de vencimientos distintas entre los flujos de ingresos por recaudación y egresos de caja por concepto de pago de créditos de capital de trabajo o renovaciones.
- b) **Riesgo de Incobrabilidad:** riesgo producido por la incapacidad de poder cobrar algún ingreso de efectivo, dado una cesación de pago, default o un atraso en el cobro., el cual se mitiga con evaluación de riesgo de crédito (operaciones de Factoring).
- c) **Riesgo de Financiamiento:** riesgo producido por la incapacidad de poder levantar fondos del mercado, ya sea en forma de deuda o de capital o pudiendo hacerlo sea a través de un aumento sustancial en el costo de fondo, afectando el margen financiero. La compañía mantiene vigentes líneas de créditos bancarios, líneas de efectos de comercio, de bonos, contratos con fondos de inversión para venta de activos (facturas) y con la Bolsa de Producto.
- d) **Riesgo de Concentración:** riesgo que implica concentrar tanto fuentes de financiamiento como fuentes de ingresos en unas pocas contrapartes que impliquen algún cambio brusco en la estructura de calce. La compañía mantiene límites de concentración por Institución Financiera por monto y mes.
- e) **Riesgo de Liquidez de Mercado:** este riesgo está ligado a ciertos productos o mercados, y se refiere al riesgo de no ser capaces de cerrar o vender una posición particular al último precio de mercado cotizado (o a un precio cercano a este) debido a su baja liquidez.

Metodología de Riesgo de Liquidez

Las metodologías utilizadas para el control son el índice de liquidez, que corresponde a que dentro de un mes la empresa debe tener vencimientos (recaudación) mayor a los vencimientos de pasivos financieros, y una exposición máxima por Institución Financiera.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 31 - FACTORES DE RIESGO (CONTINUACIÓN)

Los flujos contractuales no descontados de los pasivos financieros al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024, es el siguiente:

31 de marzo de 2025	Importe en libros M\$	Vencimientos						
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros								
Otros pasivos financieros	411.913.228	347.606.969	64.306.259	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8.991.633	-	8.991.633	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	55.281	55.281	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	5.929.185	270.301	5.658.884	-	-	-	-	-
Totales	426.889.327	347.932.551	78.956.776	-	-	-	-	-

31 de diciembre de 2024	Importe en libros M\$	Vencimientos						
		Menos de un mes	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	Más de 5 años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros								
Otros pasivos financieros	501.613.877	411.609.566	82.025.964	7.978.347	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8.489.567	-	7.958.786	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	64.272	612.133	-	-	4.623.280	-	-	-
Otros pasivos no financieros	5.235.413	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	515.403.129	412.287.399	89.984.750	7.978.347	4.623.280	-	-	-

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 18 de febrero de 2025 el directorio acordó citar a los señores accionistas de Factoring Security S.A. a la Junta Ordinaria de Accionistas para el día 25 de marzo de 2025 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 2024
 - b) Renovación del Directorio y determinación de remuneraciones del Directorio para el ejercicio 2025.
 - c) Informar sobre operaciones con partes relacionadas.
 - d) Designaciones de Auditores Externos para el ejercicio del año 2025.
 - e) Designación de periódico de publicaciones sociales del año 2025.
 - 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, se encontrarán disponibles a contar del día 18 de febrero de 2025 en el sitio web de la compañía (hipervínculo: <https://www.factoringsecurity.cl/documentos-corporativos>).

- Con fecha 03 de marzo de 2025, se informa que el 01 de marzo de 2025 Forestal O' Higgins S.A. y BICECORP S.A. publicaron en los diarios EL Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalente aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O' Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Factoring Security S.A. es filial de Grupo Security S.A., por lo que como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la sociedad.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

- Con fecha 04 de marzo de 2025 en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con esta fecha, los directores señores Mario Weiffenbach Oyarzún, Fernando Salinas Pinto, y Gonzalo Pavez Aro, presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Factoring Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha, y en su reemplazo el directorio acordó designar a los señores Luis Felipe Gazitúa Achondo, Juan Eduardo Correa García y Claudia Miranda Reinares.

De este modo, el directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

- a) Luis Felipe Gazitúa Achondo (presidente)
- b) Juan Eduardo Correa García
- c) Claudia Miranda Reinares
- d) Renato Peñafiel Muñoz
- e) Ramón Eluchans Olivares

Conforme al artículo 32 de la ley N° 18.046 de Sociedad Anónimas, en la próxima junta ordinaria de accionistas de la Sociedad deberá renovarse directorio en su totalidad.

- Con fecha 13 de marzo de 2025 en sesión de directorio de la Sociedad celebrada con esta fecha, se acordó citar a los accionistas de Factoring Security S.A. a junta extraordinaria de accionistas para el día 27 de marzo de 2025, a las 12:00 horas, en AV. Apoquindo 3150, piso 9°, Las Condes, con el objetivo de que ésta se pronuncie sobre las siguientes materias que se someterán a su consideración:

A) Aumento del número de directores de la Sociedad de 5 a 6, y modificación de los estatutos sociales para adecuarlo a dicho aumento.

B) Revocación y designación de nuevo directorio.

Por tener la seguridad de la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto, no se procederá efectuar la citación a través del periódico social.

- Con fecha 27 de marzo de 2025 en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con esta fecha, se acordó:

1. Modificar los estatutos sociales, aumentando el número de directores de cinco a seis; y

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 32 - HECHOS RELEVANTES (CONTINUACIÓN)

2. En razón de lo anterior, revocar la totalidad del directorio, y designar como directores de la Sociedad a:
- a) Luis Felipe Gazitúa Achondo
 - b) Renato Peñafiel Muñoz
 - c) Juan Eduardo Correa García
 - d) Ramón Eluchans Olivares
 - e) Claudia Miranda Reinares
 - f) José Pedro Balmaceda Montt.
- Colocación de efectos de comercio de acuerdo con el siguiente listado:

Fecha Información	Nº Serie	Título	Monto \$	Vencimiento	Tasa Colocación %
03/01/2025	83	Efecto de Comercio	5.000.000.000	21/04/2025	0,470%
17/01/2025	84	Efecto de Comercio	5.000.000.000	28/04/2025	0,460%
20/01/2025	96	Efecto de Comercio	500.000.000	25/03/2025	0,460%
20/01/2025	97	Efecto de Comercio	500.000.000	08/04/2025	0,460%
21/01/2025	85	Efecto de Comercio	2.000.000.000	05/05/2025	0,465%
24/01/2025	82	Efecto de Comercio	2.000.000.000	07/04/2025	0,465%
24/01/2025	85	Efecto de Comercio	3.000.000.000	05/05/2025	0,465%
03/02/2025	86	Efecto de Comercio	5.000.000.000	19/05/2025	0,468%
04/02/2025	87	Efecto de Comercio	5.000.000.000	26/05/2025	0,465%
06/02/2025	98	Efecto de Comercio	1.500.000.000	22/04/2025	0,465%
11/02/2025	97	Efecto de Comercio	500.000.000	08/04/2025	0,460%
12/02/2025	97	Efecto de Comercio	4.000.000.000	08/04/2025	0,460%
13/02/2025	88	Efecto de Comercio	5.000.000.000	09/06/2025	0,460%
21/02/2025	89	Efecto de Comercio	5.000.000.000	16/06/2025	0,465%
25/02/2025	98	Efecto de Comercio	3.500.000.000	22/04/2025	0,465%
25/02/2025	98	Efecto de Comercio	500.000.000	25/03/2025	0,465%
25/02/2025	99	Efecto de Comercio	5.000.000.000	06/05/2025	0,465%
27/02/2025	100	Efecto de Comercio	5.000.000.000	20/05/2025	0,465%
12/03/2025	90	Efecto de Comercio	3.400.000.000	30/06/2025	0,465%
14/03/2025	101	Efecto de Comercio	1.000.000.000	03/06/2025	0,465%
17/03/2025	82	Efecto de Comercio	1.000.000.000	07/04/2025	0,465%
17/03/2025	91	Efecto de Comercio	4.800.000.000	07/07/2025	0,465%
19/03/2025	101	Efecto de Comercio	4.000.000.000	03/06/2025	0,465%
19/03/2025	102	Efecto de Comercio	5.000.000.000	17/06/2025	0,465%
19/03/2025	103	Efecto de Comercio	5.000.000.000	01/07/2025	0,465%
19/03/2025	104	Efecto de Comercio	3.500.000.000	15/07/2025	0,465%
26/03/2025	104	Efecto de Comercio	1.500.000.000	15/07/2025	0,465%
26/03/2025	105	Efecto de Comercio	5.000.000.000	29/07/2025	0,465%

NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2025y al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad no registra cauciones obtenidas de terceros.

FACTORING SECURITY S.A.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

- Colocación de efectos de comercio de acuerdo con el siguiente listado:

Fecha Información	Nº Serie	Título	Monto \$	Vencimiento	Tasa Colocación %
04/04/2025	106	Efecto de Comercio	5.000.000.000	15/05/2025	0,460%
04/04/2025	107	Efecto de Comercio	5.000.000.000	24/06/2025	0,460%
09/04/2025	90	Efecto de Comercio	1.600.000.000	30/06/2025	0,465%
14/04/2025	108	Efecto de Comercio	5.000.000.000	14/07/2025	0,455%
14/04/2025	109	Efecto de Comercio	5.000.000.000	21/07/2025	0,455%
17/04/2025	110	Efecto de Comercio	5.000.000.000	04/08/2025	0,455%
21/04/2025	111	Efecto de Comercio	5.000.000.000	07/08/2025	0,455%
28/04/2025	112	Efecto de Comercio	5.000.000.000	11/08/2025	0,455%
29/04/2025	113	Efecto de Comercio	5.000.000.000	18/08/2025	0,455%
29/04/2025	114	Efecto de Comercio	5.000.000.000	21/08/2025	0,455%
05/05/2025	115	Efecto de Comercio	5.000.000.000	25/08/2025	0,455%
08/05/2025	116	Efecto de Comercio	5.000.000.000	01/09/2025	0,450%
08/05/2025	117	Efecto de Comercio	5.000.000.000	04/09/2025	0,450%
14/05/2025	118	Efecto de Comercio	5.000.000.000	08/09/2025	0,450%

Entre el 01 de abril de 2025 y la fecha de aprobación (15 de mayo de 2025) de los presentes Estados Financieros, 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.
