

Estados Financieros

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
CBP Financia Capital Factoring S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CBP Financia Capital Factoring S.A. y filial al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de la CBP Financia Capital Factoring S.A. y filial y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto, Re-formulación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de Diciembre de 2023

Como se indica en la Nota 25, los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, emitidos con fecha 18 de marzo de 2024, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Ordinario N°64718 e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado por CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial anteriormente. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la CBP Financia Capital Factoring S.A. y filial para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de CBP Financia Capital Factoring S.A. y filial. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la CBP Financia Capital Factoring S.A. y filial(es) para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 24 de diciembre de 2024

**CBP FINANCIA CAPITAL
FACTORING S.A. Y FILIAL**

Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados a esas fechas

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Estados consolidados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos	Notas	2023 M\$	2022 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	207.786	352.841
Otros activos no financieros, corrientes	8	49.867	72.113
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	17	269.626	25.988
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	10	<u>34.908.496</u>	<u>25.737.353</u>
Total activos corrientes		<u>35.435.775</u>	<u>26.188.295</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	9	181.573	181.573
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	838	1.325
Propiedad, planta y equipo	13	74.038	700.987
Activos por impuestos diferidos	14	<u>366.237</u>	<u>297.641</u>
Total activos no corrientes		<u>622.686</u>	<u>1.181.526</u>
Total activos		<u>36.058.461</u>	<u>27.369.821</u>

Las notas adjuntas, números 1 a la 25, forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A.

Estados consolidados de Situación Financiera, continuación
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Pasivos y patrimonio	Nota	2023 M\$	2022 M\$
Pasivos corrientes:			
Beneficios a los empleados y cuentas por pagar a empleados	15	171.701	143.924
Otros pasivos financieros, corrientes	18	22.279.174	17.406.012
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	754.881	538.648
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	17	4.824.221	3.080.891
Pasivos por impuesto, corrientes	11	<u>288.148</u>	<u>49.371</u>
Total pasivos corrientes		<u>28.318.125</u>	<u>21.218.846</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	18	<u>-</u>	<u>445.494</u>
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>445.494</u>
Total pasivos		<u>28.318.125</u>	<u>21.664.340</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	19	5.524.800	4.030.000
Resultados acumulados		<u>2.215.536</u>	<u>1.675.481</u>
Total patrimonio neto		<u>7.740.336</u>	<u>5.705.481</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u><u>36.058.461</u></u>	<u><u>27.369.821</u></u>

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Estados consolidados de Resultados Integrales
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	2023 M\$	2022 M\$
Estado de resultados			
Ingresos por actividades ordinarias	20	10.555.580	7.347.474
Costo de ventas	21	<u>(3.234.145)</u>	<u>(1.881.740)</u>
Ganancia bruta		<u>7.321.435</u>	<u>5.465.734</u>
 Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	 23	 (905.739)	 (722.757)
Gastos de administración	22	(4.149.216)	(3.323.535)
Ingresos financieros		103.371	40.503
Resultado por unidades de reajuste		<u>(5.684)</u>	<u>7.371</u>
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		<u>2.364.167</u>	<u>1.467.316</u>
Impuesto a la renta	14	<u>(558.073)</u>	<u>(199.207)</u>
Resultado del ejercicio		<u>1.806.094</u>	<u>1.268.109</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u><u>1.806.094</u></u>	<u><u>1.268.109</u></u>
 Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	19	81,54	61,89
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica		<u>81,54</u>	<u>61,89</u>
Ganancias por acción diluidas			
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		81,54	61,89
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Ganancias (pérdida) diluida por acción		<u><u>81,54</u></u>	<u><u>61,89</u></u>

Las notas adjuntas, números 1 a la 25, forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL.

Estados consolidados de Cambios en el Patrimonio
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio Total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2023	4.030.000	-	-	1.675.481	5.705.481
Saldo inicial re-expresado al 01/01/2023	4.030.000	-	-	1.675.481	5.705.481
Emisión de patrimonio	1.494.800	-	-	-	1.494.800
Dividendos pagados y no provisionados	-	-	-	(724.211)	(724.211)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.806.094	1.806.094
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	(541.828)	(541.828)
Saldo Final Período Actual 31/12/2023	5.524.800	-	-	2.215.536	7.740.336
	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio Total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2022	4.030.000	-	-	1.067.278	5.097.278
Incremento por cambios en políticas contables	-	-	-	(47.278)	(47.278)
Saldo inicial re-expresado al 01/01/2022	4.030.000	-	-	1.020.000	5.050.000
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos pagados y no provisionados	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.268.109	1.268.109
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	(612.628)	(612.628)
Saldo Final Período Actual 31/12/2022	4.030.000	-	-	1.675.481	5.705.481

Las notas adjuntas, números 1 a la 25, forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Estados consolidados de Flujos de Efectivo – Método Directo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Estado de Flujo de Efectivo Directo	2023 M\$	2022 M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de Cobro por actividades de operación:		
Cobros derivados de contratos mantenidos para intermediación o para negociar con ellos	535.151.903	374.170.561
Otros Cobros por Actividades de operación		
Clases de Pago:		
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(539.353.284)	(378.917.212)
Pagos al personal	(2.999.420)	(2.365.859)
Otros pagos por actividades de operación		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación	(7.200.801)	(7.112.511)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	(54.079)	(58.842)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de inversión	(54.079)	(58.842)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Importes procedentes de préstamos:		
Importes procedentes de préstamos entidades relacionadas	30.447.575	21.660.868
Importes procedentes de préstamos con terceros	244.850.219	168.804.578
Total importes procedentes de préstamos	275.297.794	190.465.445
Pagos de préstamos terceros	(237.511.526)	(163.624.725)
Intereses Pagados terceros	(2.291.951)	(1.382.417)
Pagos préstamos entidades relacionadas	(28.704.245)	(18.579.976)
Dividendos pagados	(1.175.047)	(680.169)
Emisión de Patrimonio	1.494.800	0
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de financiación	7.109.825	6.198.158
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(145.055)	(973.195)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	352.841	1.326.036
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	207.786	352.841

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

INDICE	Página
1.- Entidad que reporta	10
2.- Bases de consolidación	10
i) Participaciones no controladoras	11
ii) Filiales	11
iii) Pérdida de control	12
3.- Bases de preparación	12
a. Declaración de cumplimiento	12
b. Bases de medición	12
c. Período cubierto por los estados financieros consolidados	12
d. Moneda funcional y de presentación	13
e. Uso de juicios y estimaciones	13
4.- Principales políticas contables	14
a. Activos y pasivos financieros	14
b. Efectivo y equivalente al efectivo	17
c. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	18
d. Política de renegociación y normalización	19
e. Propiedad, planta y equipo	20
f. Activos intangibles	21
g. Deterioro de los activos no financieros	22
h. Beneficios a los empleados	22
i. Provisiones, activos y pasivos contingentes	22
j. Transacciones con relacionadas	23
k. Pasivos financieros no derivados	23
l. Capital social	24
m. Información de Segmentos	24
n. Ingresos ordinarios y costos	25
o. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	26
p. Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas	27
q. Nuevos pronunciamientos contables	31
5.- Cambios contables	34
6.- Administración de riesgos	35
i) Riesgo de Crédito	35
ii) Riesgo de Mercado	41
iii) Riesgo de Liquidez	41
iv) Riesgo Operacional	43
7.- Efectivo y equivalentes al efectivo	44

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

8.- Otros activos no financieros, corrientes	44
9.- Otros activos financieros, no corrientes	44
10.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	45
11.- Activos y pasivos por impuestos corrientes	49
12.- Activos intangibles	50
13.- Propiedad, planta y equipo	50
14.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta	51
a. Impuestos diferidos	51
b. Impuesto a la renta	53
c. Reconciliación de la tasa efectiva	53
15.- Beneficio a los empleados y cuentas por pagar a los empleados	54
16.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	54
17.- Saldos con partes relacionadas	54
a. Cuentas por pagar con entidades relacionadas, corrientes	55
b. Transacciones con entidades relacionadas	57
c. Directorio y personal clave de la gerencia	58
18.- Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes	59
a. Créditos bancarios e instituciones financieras	60
b. Fondos de Inversión	62
c. Pagarés de terceros	63
d. Financiamiento Corfo	65
e. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes por plazo de vencimiento	66
f. Conciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento	66
19.- Patrimonio	67
20.- Ingresos por actividades ordinarias	68
21.- Costo de ventas	69
22.- Gastos de administración	69
23.- Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	69
24.- Contingencias, juicios, restricciones y otros	70
25.- Hechos posteriores	71

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Entidad que reporta

CBP Financia Capital Factoring S.A. (en adelante también “Financia Capital Factoring”) se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 21 de diciembre de 2011, otorgada en Santiago, en la Notaría de Don Patricio Zaldívar Mackenna. El extracto respectivo fue inscrito a fojas 4.044 N°2.778 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial N°40.164 de fecha 18 de enero de 2012.

El domicilio de la Sociedad es Avenida Manquehue Norte 160, piso 14, oficina 141, Las Condes.

El objeto de la Sociedad es:

- La compra, venta e inversión en toda clase de bienes muebles e inmuebles
- Efectuar operaciones de Factoring
- Prestación de servicios de administración, estudios de mercado y asesorías en general
- Administrar inversiones y percibir sus frutos o rentas
- Otras actividades complementarias

Los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son:

Accionista	RUT	Participación 2023 %	Participación 2022 %
Financia Capital S.A.	76.229.636-5	91,88	91,83
Inversiones y Asesorías Los Dibujantes Ltda.	76.202.086-6	8,00	8,00
Inversiones FC S.A.	76.229.639-K	0,12	0,17

La Administración de Financia Capital Factoring S.A. ha decidido registrar a la compañía en la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante también la “CMF”), con el fin de inscribir una Línea de Efectos de Comercio que le permita diversificar sus fuentes de financiamiento. El registro en la CMF se realizará durante el año 2025.

(2) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incorporan los estados financieros de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Financia Capital Servicios SPA (en adelante también la “Filial” o “Filial controlada”, y en conjunto también denominadas “la Sociedad y Filial”). Se posee control cuando CBP Financia Capital Factoring S.A. tiene el poder para dirigir las políticas financieras y relevantes de una sociedad de manera tal de obtener beneficios de sus actividades. Los estados financieros intermedios consolidados incluyen activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Financia Capital Servicios SPA. Todos los saldos y transacciones entre entidades relacionadas han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Los estados financieros de Financia Capital Servicios SPA han sido preparados en la misma fecha de CBP Financia Capital Factoring S.A. y se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada línea de negocios.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de consolidación, continuación

(i) Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden a la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. La participación de los accionistas no controladores se presenta en el patrimonio y en el estado consolidado de resultados integrales, por función, en las líneas de “Participaciones no controladoras” y “(Pérdida) ganancia, atribuible a participaciones no controladoras”, respectivamente.

Los cambios en la participación del Grupo en una filial que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos Estados Financieros Consolidados no presentan participaciones no controladoras.

(ii) Filiales

Filiales son todas las compañías sobre las cuales CBP Financia Capital Factoring S.A. posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. Para cumplir con la definición de control en la NIIF 10, tres criterios deben cumplirse, incluyendo: (a) un inversor tiene poder sobre las actividades relevantes de una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir el importe de los rendimientos del inversor.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen la siguiente filial:

Sociedad y Filial	RUT	% Participación 2023	% Participación 2022
Financia Capital Servicios SPA	76.839.824-0	100,00	100,00

La filial Financia Capital Servicios SPA se constituyó como sociedad por acciones por escritura pública de fecha 02 de enero de 2018, otorgada en Santiago, en la Notaría de Don Raúl Undurraga Laso.

El Objeto de la Sociedad es:

- Servicios de Administración, finanzas, tesorería y Cobranza de Cuentas
- Servicios de formación, capacitación y perfeccionamiento de trabajadores
- Administrar inversiones y percibir sus frutos o rentas

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de consolidación, continuación

(iii) Pérdida de control

Cuando CBP Financia Capital Factoring S.A. pierde control sobre una Filial, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la Filial, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(iv) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con Filiales cuya inversión es reconocida según el método de la participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(3) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

(b) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico.

(c) Período cubierto por los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el directorio con fecha 24 de diciembre de 2024.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos chilenos que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad y Filial.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Los saldos expresados en Unidades de Fomento (UF) al cierre de los estados financieros consolidados han sido convertidos a pesos a los siguientes valores por UF:

	31-12-2023	31-12-2022
Tipo	\$	\$
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98

(e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros intermedios consolidados descritos en las políticas de los siguientes rubros:

- Estimación del deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Estimación del deterioro de propiedades, mobiliarios y equipos e intangibles.
- Provisiones y contingencias.
- Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Estimación de la vida útil de propiedades, mobiliarios y equipos e intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros intermedios consolidados futuros.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros intermedios consolidados. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

(a) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

i. Clasificación de activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

i. Clasificación de activos financieros, continuación

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Sociedad y Filial puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.
- Designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

ii. Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Sociedad y Filial reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio.

Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluyen en la línea “ingresos financieros”.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

iii. Deterioro de activos financieros

La Sociedad y Filial reconocen una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado y de las cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

La Sociedad y Filial siempre reconocen PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad y Filial, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Sociedad y Filial reconocen PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad y Filial mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si debiesen ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representan la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

iv. Baja en cuentas de activos financieros

La Sociedad y Filial dan de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Sociedad y Filial no transfieren ni retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad y Filial reconocen su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

iv. Baja en cuentas de activos financieros, continuación

Si la Sociedad y Filial retienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad y Filial continúan reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

v. Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Sin embargo, los pasivos financieros que se originan cuando una transferencia de un activo financiero no califica para darlo de baja o cuando aplica el enfoque de involucramiento continuo, contratos de garantía financiera emitidos por la Sociedad y Filial, y compromisos emitidos por la Sociedad y Filial para otorgar un préstamo a una tasa de interés por debajo del mercado son medidos en conformidad con las políticas contables específicas establecidas más adelante.

El método del interés efectivo es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

vi. Baja en cuentas de pasivos financieros

La Sociedad y Filial dan de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Sociedad y Filial se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos), que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor, incluyendo los instrumentos adquiridos bajo pacto y las cuotas de fondos mutuos.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

b) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

La Sociedad y Filial ha definido las siguientes consideraciones para preparar el Estado de Flujos de Efectivo:

(i) Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad y Filial, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

(ii) Actividades de inversión

Son las actividades de adquisición, enajenación o disposición de otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo o sus equivalentes.

(iii) Actividades de financiación

Son actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Sociedad y Filial contabilizan en la cuenta deudores por factoring los documentos por cobrar de su cartera, netos de su valor de descuento correspondiente a la diferencia de precio y provisiones. La cuenta acreedores por factoring registra los saldos pendientes de pago a los clientes, equivalentes a la diferencia entre el valor descontado de los documentos adquiridos y el anticipo cancelado al inicio de cada contrato de cesión. La Sociedad y Filial ha constituido una política de provisión para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad derivados de la cartera de factoring.

Para los estados financieros intermedios consolidados terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se manejan 2 tipos de provisiones para las colocaciones netas:

- Provisión por cartera agrupada: Valor que corresponde a la aplicación de la tabla de probabilidad de “default” con y sin prórrogas y por tramo de morosidad para toda la cartera de colocaciones netas vigentes regulares.

- Provisión Individual: Valor resultante de aplicar la tabla de provisión de cartera en incumplimiento para las colocaciones netas vigentes en Cobranza Pre Judicial (asociada a realizar gestiones de cobro para evitar el proceso judicial) y Cobranza Judicial (proceso judicial de la cobranza).

El castigo de incobrables se efectúa una vez agotadas todas las instancias de cobro y obtenida la recomendación de castigo por parte de los asesores legales de la Sociedad y Filial.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

Las retenciones de factoring corresponden a un porcentaje sobre el valor de documentos adquiridos de clientes que se retiene y sobre el cual no se genera diferencia de precio. Este valor es restituido al cliente o aplicado a deudas de éste una vez cobrado el documento que lo origina. Estas acreencias se presentan rebajando la cuenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las diferencias de precio por devengar corresponden a la parte no devengada de los ingresos de explotación de la Sociedad y Filial cobrada a los documentos adquiridos, en función del plazo que media entre la fecha de adquisición y la fecha de vencimiento de los mismos.

d) Política de normalización

La normalización comprende la Cartera Renegociada y la Cartera en Cobranza Pre-judicial y 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.

a) Clientes Renegociados: 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 en conjunto con la Gerencia de Normalización y Cobranza, 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 una razonable posibilidad 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.

b) Clientes en Cobranza Pre-judicial: Corresponden a clientes que presentaron un deterioro en parte o en la totalidad de su colocación, y se realizan gestiones de cobranza superiores a las normales intentando cobrar la totalidad del monto adeudado o alcanzar un acuerdo de pago.

c) Clientes en Cobranza Judicial: Corresponden a clientes con nivel elevado de deterioro con los que no se pudo llegar a acuerdo en el pago de sus deudas por las siguientes razones:

- i. No tienen capacidad de pago;
- ii. No cumplieron el plan de pago comprometido (en cartera renegociada) y no se pudo establecer un nuevo plan de pago razonable en plazos y montos;

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

d) Política de normalización, continuación

- iii. 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.

e) Propiedad, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, mobiliario y equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye desembolsos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos incluye cualquier costo directamente atribuible y necesario para que este pueda operar de la forma prevista por la Administración.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, mobiliario y equipos es reconocido en su valor en libros si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento periódico de propiedades, mobiliario y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

(iii) Depreciación y vidas útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre el costo de los activos menos su valor residual y sobre la base de la vida útil estimada de cada componente de un ítem de propiedades, mobiliario y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

Clase	Rango mínimo años	Rango máximo años
Remodelaciones	3	5
Equipamiento de tecnologías de la información	3	5
Instalaciones fijas y accesorios	3	5

iii) Depreciación y vidas útiles, continuación

Las ganancias y pérdidas de la venta del ítem de propiedades, mobiliario y equipos son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de propiedades, mobiliario y equipo y son reconocidas netas dentro de “Otros Ingresos” en los estados consolidados de resultados. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad y Filial no registra ingresos por estos conceptos.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(i) Propiedad, planta y equipo, continuación

iv) Pérdidas por deterioro

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y en su caso de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores se explican en letra (f) de esta nota.

f) Activos intangibles

El desembolso en desarrollo capitalizado es medido al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Sólo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro. Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo, se valorarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y en su caso de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores se explican en letra (f) de esta nota.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

Clase	Rango mínimo Años	Rango máximo años
Software	1	3

La amortización del período de los activos intangibles es registrada en el rubro “Gastos de Administración” en el estado consolidado de resultados integrales.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

g) Deterioro de los activos no financieros

Al cierre de cada estado financiero consolidado anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro) se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

De acuerdo a NIC 36, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada cierre anual con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido, en cuyo caso la pérdida será revertida. En el período que se reporta no hay indicios que los activos han sufrido pérdida de valor.

h) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados se miden sin la necesidad de descontar los importes correspondientes y se contabilizan en resultados a medida que el servicio relacionado se provea.

Se reconoce la obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo si la Sociedad y Filial posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad

La Sociedad y Filial no tiene acordado indemnización por años de servicios en forma contractual y, por lo tanto, no se efectúa provisión alguna por dicho concepto.

i) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros intermedios consolidados, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

i) Provisiones, activos y pasivos contingentes, continuación

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados cuando disminuya la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad y Filial.

La Sociedad y Filial no debe reconocer ningún activo contingente, pero debe revelar en notas a los estados financieros intermedios consolidados aquellos activos contingentes para los que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad y Filial.

La Sociedad y Filial no debe reconocer ningún pasivo contingente, solo debe incluir las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros intermedios consolidados.

Todo lo anterior se encuentra alineado según los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad N°37.

j) Transacciones con relacionadas

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

k) Pasivos financieros no derivados

Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Sociedad y Filial se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad y Filial tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

k) Pasivos financieros no derivados, continuación

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo.

l) Capital social

(i) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

La empresa no cuenta con política de reparto de dividendos. Estos son determinados anualmente por los accionistas en base a los resultados obtenidos durante el ejercicio.

m) Información por segmentos

Un segmento operativo es definido en NIIF 8 “Segmentos operativos” como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y que es evaluada regularmente por la alta Administración de la Sociedad para la toma de decisiones, asignación de recursos y la evaluación de los resultados. Dicha norma fija estándares para el reporte de información por segmentos en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad. La Sociedad opera con un segmento único de negocio, el cual a su vez incorpora dentro de sí mismo un grupo de líneas de negocios, por las características propias de cada negocio en donde se encuentran las inversiones.

De acuerdo a NIIF 8, la Sociedad debe revelar información sobre los resultados del segmento operativo, en base a la información que la alta Administración utiliza internamente. Respecto de información sobre áreas geográficas, Financia Capital Factoring opera únicamente desde su oficina central en la ciudad de Santiago, pero realiza negocios de factoring en distintas zonas del territorio nacional. Sin embargo, no se considera una división por zonas geográficas debido a que la Gerencia General y el Directorio evalúan el desempeño de las operaciones en su conjunto.

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

n) Ingresos ordinarios y costos

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios de la Sociedad y Filial son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes, y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad y Filial considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente; (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato; (iii) Determinar el precio de la transacción; (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño, y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Los ingresos de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial se originan principalmente por instrumentos financieros conforme a NIIF 9 (colocaciones de factoring). De acuerdo a lo normado por la NIIF 15, CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial revisa sus contratos relacionados con otros ingresos que están dentro del alcance de esta norma y efectuó un análisis en base a los cinco pasos requeridos, concluyendo que todos los contratos analizados corresponden a una prestación de servicio financiero cuya única obligación de desempeño está asociada a la prestación de cada servicio, y el ingreso se reconoce a lo largo del tiempo.

(ii) Reconocimiento de gastos

La Sociedad y Filial registra los costos de explotación en base a los intereses devengados, reajustes y gastos originados por las obligaciones contraídas para financiar operaciones propias de la explotación, además de los castigos y provisiones de activos riesgosos.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El 24 de febrero de 2020 fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria N°21.210, la cual, entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad y Filial, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma a las empresas, y permite que las empresas puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Propyme (14D) o Parcialmente Integrado (14A), quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2020.

El régimen tributario al que por defecto la Sociedad y Filial estarán sujetas a partir del 1 de enero de 2020 es el Parcialmente Integrado (14A).

CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial han determinado los impactos de la reforma en sus Estados Financieros Consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para el Sistema Parcialmente Integrado, en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las sociedades anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado
2020 en adelante	27%

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

Normas y Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

La norma es aplicable por primera vez en 2023. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad

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

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

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

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 12 Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12 que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediatamente y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevos pronunciamientos contables

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 Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

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

- 1) Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
- 2) Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
- 3) Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
- 4) Que solo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

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

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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

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

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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

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

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

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

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

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

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

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

(5) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos

CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial es un actor en el sector del financiamiento a corto plazo, especializado en la compra de cuentas por cobrar de pequeñas y medianas empresas (PyMES) a nivel nacional en Chile. Con un mercado objetivo que abarca más de 150.000 PyMES en el país, y según datos oficiales de las principales asociaciones gremiales del sector, el número total de clientes de factoring se aproxima a los 20.000. Este escenario presenta un notable potencial de crecimiento tanto para los actores actuales como para los futuros participantes en la industria, sin comprometer de manera significativa los fundamentos actuales del negocio ni de la empresa en cuestión.

Las actividades de factoring conllevan riesgos que se pueden clasificar en las siguientes categorías:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Liquidez
- Riesgo Operacional

i) Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito es la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones estipuladas en el respectivo contrato, convención o acto jurídico. La cartera expuesta a riesgo de crédito y su respectiva provisión presenta una adecuada atomización, tal como se observa en la caracterización a continuación:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Deudores (*)	Monto bruto	Provisión	Deudores (*)	Monto bruto	Provisión
	Nº	M\$	M\$	Nº	M\$	M\$
Deudores por operaciones de factoring de facturas	2.603	37.118.521	(1.062.263)	2.029	26.828.840	(784.566)
Deudores por operaciones de factoring de cheques	36	158.053	(14.059)	40	229.083	(14.611)
Deudores por pagarés y otras operaciones de factoring	90	353.746	(96.145)	56	512.272	(84.279)
Total		37.630.320	(1.172.467)		27.570.195	(883.456)

(*) Se entiende por Cliente al cedente del documento (facturas, cheques, etc.) que transfiere los derechos de cobro al factoring, y por Deudor a la empresa obligada al pago del documento al factoring.

El principal riesgo de la Sociedad y Filial es el riesgo asociado a la probabilidad de cobro sobre la cartera de documentos adquiridos, es decir, a la evaluación o gestión de las distintas variables que inciden que la operación cumpla su ciclo normalmente y finalice con la debida cancelación del deudor, o del cliente en caso de que el primero se vea imposibilitado de hacerlo. En el caso de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial, el 100% de sus operaciones son con responsabilidad, es decir, será el cliente solidariamente responsable de pago si el deudor no lo hiciere.

Respecto de los principales riesgos de la industria podemos mencionar el adquirir documentos inexistentes o adquirir documentos de deudores con problemas de solvencia y de la cual el cliente no pueda responder adecuadamente.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

i) Riesgo de Crédito, continuación

En función de lo anterior, la promulgación de la Ley 19.983 que otorga mérito ejecutivo a las facturas generó una importante certeza jurídica a la circulación de estos documentos que conlleva una reducción de riesgos para este tipo de transacción. Junto a lo anterior, una adecuada evaluación de los riesgos involucrados en la adquisición de documentos de factoring, ya sea del documento propiamente tal como del cliente y deudor, resultan fundamentales.

El proceso de evaluación y seguimiento de riesgo de crédito consiste en:

- Una acabada evaluación del cliente al inicio de la relación comercial;
- Un seguimiento permanente de su comportamiento crediticio y financiero, especialmente antes de cada operación;
- Análisis previo y seguimiento permanente de la solvencia de los deudores de cada uno de los clientes;
- Control de la cartera en general, por concentraciones de clientes y deudores, por sectores económicos, proyecciones económicas, etc.

De acuerdo con lo anterior, resulta vital la evaluación de los antiguos y potenciales clientes que comprenderán la cartera de la Sociedad y Filial. La Compañía mantiene un proceso de evaluación de sus clientes que consiste en criterios tanto cuantitativos como cualitativos. El proceso de evaluación se traduce en la asignación de un cupo global autorizado referencial para el cliente, con límites establecidos para deudores específicos o deudores en general. Las distintas etapas para aprobar esta solicitud de cupo son realizadas por el área comercial y el área de riesgo. Se sustentan en un proceso secuencial que consiste en:

- La aplicación de un modelo de riesgo confeccionado por el área del mismo nombre que evalúa variables cuantitativas (indicadores financieros, informes comerciales, capacidad de pago, existencia de garantías, entre otras) y cualitativas (moralidad de cliente o deudores, comportamiento de pago, avales comprometidos, entre otras), de manera de otorgar un score al cliente con límites preestablecidos para los distintos tipos de deudores.
- Comité de Gerencia, compuesto por los distintos gerentes de la empresa más los encargados del área de riesgo y que cuentan con atribuciones de aprobación para operaciones y/o cupos de factoring tradicional con límite de monto.

Sumado a lo anterior, existe un seguimiento constante tanto de la situación del cliente como de la cartera adquirida por la empresa. Este seguimiento se realiza en comités semanales, en los cuales participa la administración de la empresa y el área comercial de manera de definir estrategias y planes de acción coordinada entre las distintas áreas de la Sociedad y Filial.

La determinación del incremento significativo del riesgo crediticio se realiza mediante un análisis de varias variables, incluyendo:

- Cambios en las condiciones macroeconómicas que puedan afectar a los deudores;

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

i) Riesgo de Crédito, continuación

- Aumento en la morosidad de los pagos;
- Deterioro de la situación financiera del deudor;
- Recalificación crediticia negativa por parte de agencias de rating.

El deterioro de los activos financieros ocurre cuando existe evidencia objetiva de que no se podrá cobrar todos los flujos de acuerdo con los términos originales de la cuenta por cobrar, ya sea por incumplimiento de pago del deudor, problemas financieros del cliente y/o deudor, que el cliente o el deudor entren en proceso de quiebra o reorganización financiera, o mora excesiva en los pagos.

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 establecidas en la Ley, recién se pueden obtener los respectivos Certificados de Castigos que son requisito para realizar el castigo financiero y/o tributario.

Los plazos para aplicar los castigos van a depender de la tramitación de los distintos procesos judiciales y en promedio estos demoran entre 6 y 18 meses.

Modelo de deterioro

La Sociedad determina una provisión de riesgo de crédito en base a pérdidas esperadas sobre la cartera, de acuerdo con la metodología establecida en la Norma de Contabilidad NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Metodología Modelo de Deterioro: datos de entrada, supuestos y técnicas de estimación

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.

Para la Cartera Corriente, es decir deudores que operan en los términos establecidos tanto sin prórroga como con prórroga; se considera aumento significativo del riesgo cuando una operación de factoring supera los 30 días de morosidad e incumplimiento cuando supera los 90 días o más.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

i) Riesgo de Crédito, continuación

Se efectuó un estudio del comportamiento histórico crediticio de la cartera de la Sociedad para los periodos 2020-2023 a fin de determinar una provisión de riesgo de crédito en base a pérdidas esperadas sobre la cartera y ajustado con un adecuado indicador de escenario macroeconómico o Forward Looking. El Modelo ECL (Expected Credit Loss) o de riesgo crediticio arrojó una tabla de probabilidades de incumplimiento por activo (PD) ajustada por la pérdida dado el incumplimiento o default (LGD), factores que serán aplicados sobre la cartera.

La PD se define como la probabilidad de que una operación entre en la calidad de default en un horizonte determinado. Dicho horizonte se establece a partir de convenciones o a partir de definiciones normativas. La Sociedad define como incumplimiento a una operación que tiene una morosidad de 90 días o más. La probabilidad de default entonces se plantea como la probabilidad de que una operación caiga en incumplimiento (90 días de mora), y dicha probabilidad se estima a partir de un modelo de regresión logística.

La LGD corresponde a la fracción de la posición actual de crédito que será sujeto de impago. También se puede considerar como el complemento de la tasa de recuperación (Recovery Rate, RR; $LGD = 1 - RR$).

Para incorporar el enfoque Forward Looking se identifica una variable macroeconómica que tenga relación con la morosidad de la cartera. Si bien se analizan distintas variables, se busca encontrar aquella(s) que permitan capturar una relación entre alguna variable de deterioro crediticio de la cartera. Una vez que consideramos la variable económica adecuada, se evalúa la evolución conjunta de esta con alguna métrica de morosidad a través del tiempo.

Se considera para aquello un ratio de morosidad sobre 90 días de la cartera como la fracción de la cartera. Se captura una relación positiva entre los niveles de morosidad y la tasa de desempleo nacional. Dicha relación se estima a través de un modelo lineal cuyo coeficiente es estadísticamente significativo. Este modelo simple captura una relación entre desempleo y morosidad que nos permite ajustar las probabilidades de default en función de las proyecciones de la tasa de desempleo para el futuro cercano. La fuente de información para dichas proyecciones corresponde a las publicadas por el Fondo Monetario Internacional.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

i) Riesgo de Crédito, continuación

El resultado se expresa en una tabla de factores de provisión a aplicar a la cartera distinguiendo los tramos de morosidad y distinguiendo entre activos con y sin prórroga que se presenta a continuación:

Tramos de mora	Cartera Corriente Sin prórroga	Cartera Corriente Con prórroga
Al día	1,18%	16,74%
1 a 30 días	3,09%	23,24%
31 a 60 días	8,09%	27,27%
61 a 90 días	16,34%	28,82%
91 a 120 días	38,35%	38,35%
121 a 150 días	45,88%	45,88%
151 a 180 días	51,56%	51,56%
181 a 210 días	58,38%	58,38%
211 a 240 días	64,41%	64,41%
241 a 270 días	69,83%	69,83%
271 a 300 días	75,83%	75,83%
301 a 330 días	83,60%	83,60%
331 a 360 días	89,30%	89,30%
360 días y más	100,00%	100,00%

El modelo considera tres tramos de calidad crediticia, llamados Bucket:

- Bucket 1. Operaciones al día y con mora hasta 30 días.
- Bucket 2. Operaciones con mora desde 31 a 90 días.
- Bucket 3. Operaciones con mora igual o mayor a 91 días, Cartera en Normalización .

Cartera en Normalización

Esta cartera incluye clientes que están en manifiesto deterioro crediticio, es decir, aquellos que han dejado de pagar a sus acreedores o muestran signos claros de que lo harán en el futuro. También abarca aquellos clientes para los cuales se requiere una reestructuración obligatoria de sus deudas, que puede implicar la reducción o postergación del pago del principal o los intereses. Adicionalmente, se considera información de gestión de cobranza, boletín comercial, liquidaciones concursales u otra información relevante que provea el mercado.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

Cartera en Normalización, continuación

El cálculo de deterioro está relacionado con la probabilidad de recuperación del activo y de su magnitud en términos de la colocación, tanto a través del cliente como del deudor, según el resultado del análisis de los antecedentes de quienes gestionan el proceso de recuperación de la cartera en deterioro. Se consideran variables cualitativas como la antigüedad del cliente en CBP Financia Capital Factoring S.A., el historial de pagos y la situación financiera en función de la información disponible.

El cálculo de la provisión se obtiene al aplicar los siguientes factores sobre la exposición de la Cartera en Normalización. Los factores son los siguientes:

Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Factor de Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

Concentración por actividad económica

La distribución de la cartera por sector de actividad económica se resume en la siguiente tabla, mostrando una adecuada diversificación:

Cartera de Factoring según actividad económica	2023	2022
Servicios	26,6%	20,9%
Construcción y Servicios Inmobiliarios	24,0%	23,6%
Comercio al por Mayor	11,1%	9,7%
Industria Manufacturera	7,9%	12,7%
Organismos del Estado	7,3%	3,8%
Agricultura y Ganadería	5,2%	10,7%
Comercio al por Menor	5,0%	5,9%
Pesca	4,0%	5,3%
Transporte	3,2%	2,7%
Minería	2,8%	3,2%
Enseñanza	1,7%	0,8%
Intermediación Financiera	1,0%	0,7%
Forestal	0,2%	0,0%
Total	100,00 %	100,00 %

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

ii) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado que podría generar efectos adversos en la cartera propia o de terceros. Abarca el riesgo cambiario, de precios en relación con los instrumentos financieros y el riesgo de tasas de interés.

- **Riesgo de Precio:** El riesgo de precio se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a cambios desfavorables en el valor de los instrumentos financieros que la sociedad posee. En este sentido, la Sociedad no tiene inversiones clasificadas en el balance general como disponibles para la venta ni inversiones de patrimonio.
- **Riesgo Tipo de Cambio:** La Sociedad y Filial no poseen riesgo de tipo de cambio ya que los activos operacionales y el financiamiento bancario se encuentran en pesos chilenos, excepto por el reconocimiento del activo y pasivo por derecho de uso cuyo contrato de arriendo se presenta en U.F., el cual es convertido al peso chileno utilizando la tasa de conversión correspondiente.
- **Riesgo de Tasa de Interés:** El riesgo de tasa de interés se refiere al riesgo de pérdida económica debido a cambios adversos en las tasas de interés, que pueden afectar el valor de los activos financieros o las obligaciones de una entidad. La Sociedad y Filial actualmente no utiliza instrumentos financieros secundarios para reducir el riesgo frente a fluctuaciones de tasa de interés, política que se mantendrá en permanente estudio para evaluar las alternativas que ofrece el mercado. Se presenta un ejercicio de sensibilidad a este riesgo.

Sensibilidad de otros pasivos financieros y cuentas por pagar relacionadas	2023		2022	
	M\$	% Patrimonio	M\$	% Patrimonio
Patrimonio	7.740.336		5.705.481	
Impacto en costo por variación tasa de financiamiento				
+200 puntos básicos	(542.068)	-7,0%	(406.266)	-7,1%
+100 puntos básicos	(271.034)	-3,5%	(203.133)	-3,6%
-100 puntos básicos	271.034	3,5%	203.133	3,6%
-200 puntos básicos	542.068	7,0%	406.266	7,1%

La pérdida máxima al cierre de 2023 frente a un alza de 200 puntos básicos en la tasa de interés es de M\$ 542.068, los que equivalen a un 7% del patrimonio.

iii) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se refiere a la exposición de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata por la venta de instrumentos de cartera propia o de terceros. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- **Riesgo de liquidez de financiamiento:** Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente, o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

iii) Riesgo de liquidez, continuación

- **Riesgo de liquidez de mercado:** Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un instrumento financiero o valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

El enfoque de la Sociedad y Filial para administrar la liquidez es asegurar que contará con los fondos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad y Filial. Para ello, monitorea permanentemente la suficiencia de liquidez al contrastar los flujos de vencimiento de activos y pasivos en tramos de corto y mediano plazo, como se presenta en la caracterización de exposición al riesgo de liquidez mediante el diferencial de vencimientos de los saldos del balance de la Sociedad y su Filial para el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Vencimientos al 31 de diciembre de 2023

		Vencimientos						
	2023	0-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180 días - 1 año	1 a 2 años	+2 años
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	207.786	207.786						
Otros activos no financieros, corrientes	319.493	319.493						
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	34.908.496	25.829.679	7.615.362	1.342.556	120.899			
Activos no corrientes	622.686						622.686	
Total activos	36.058.461	26.356.958	7.615.362	1.342.556	120.899	0	622.686	0
Pasivos								
Beneficios a los empleados y cuentas por pagar a empleados	171.701	171.701						
Otros pasivos financieros y cuentas por pagar relacionadas	27.103.395	6.496.899	4.361.345	2.657.708	2.880.956	10.706.487		
Cuentas por pagar, pasivos por impuestos y otras cuentas por pagar, corrientes	1.043.029	1.043.029						
Pasivos no corrientes	0						0	
Total pasivos	28.318.125	7.711.629	4.361.345	2.657.708	2.880.956	10.706.487	0	0
Diferencia Neta	7.740.336	18.645.329	3.254.017	(1.315.152)	(2.760.057)	(10.706.487)	622.686	0

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Administración de riesgos, continuación

iii) Riesgo de liquidez, continuación

Vencimientos al 31 de diciembre de 2022

	2022	Vencimientos						
		0-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180 días - 1 año	1 a 2 años	+2 años
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	352.841	352.841						
Otros activos no financieros, corrientes	98.101	98.101						
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	25.737.353	17.541.128	7.285.419	660.429	103.988	146.389		
Activos no corrientes	1.181.526						1.181.526	
Total activos	27.369.821	17.992.070	7.285.419	660.429	103.988	146.389	1.181.526	0
Pasivos								
Beneficios a los empleados y cuentas por pagar a empleados	143.924	143.924						
Otros pasivos financieros y cuentas por pagar relacionadas	20.486.903	9.496.626	5.407.563	1.051.716	0	4.530.998	0	
Cuentas por pagar, pasivos por impuestos y otras cuentas por pagar, corrientes	588.019	588.019						
Pasivos no corrientes	445.494						445.494	
Total pasivos	21.664.340	10.228.569	5.407.563	1.051.716	0	4.530.998	445.494	0
Diferencia Neta	5.705.481	7.763.501	1.877.856	(391.287)	103.988	(4.384.609)	736.032	0

iv) Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a deficiencias en los procedimientos para llevar a cabo las actividades y procesos de Financia Capital. Este riesgo puede surgir por fallos en los procesos, en el personal o en los sistemas de control interno, así como por factores externos.

Para mitigar este riesgo se han establecido políticas y procedimientos para todas las actividades del negocio, especialmente en áreas críticas como la evaluación y gestión del riesgo crediticio, la cobranza, las operaciones y las finanzas. Estas políticas y procedimientos son conocidos por todo el personal de la organización y se aplican rigurosamente en todas las fases del negocio.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone como se detalla a continuación:

	2023 M\$	2022 M\$
Efectivo:		
Efectivo en caja	788	788
Cuentas corrientes bancarias	161.334	352.053
Fondos Mutuos	45.664	-
Total, efectivo y equivalentes al efectivo	<u>207.786</u>	<u>352.841</u>

(8) Otros activos no financieros, corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad y Filial mantiene los siguientes otros activos no financieros, corrientes:

	2023 M\$	2022 M\$
Cuentas por cobrar	36.198	65.152
Anticipos a proveedores	12.149	6.461
Anticipos y préstamos al personal	1.520	500
Totales	<u>49.867</u>	<u>72.113</u>

(9) Otros activos financieros, no corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad y Filial mantiene los siguientes otros activos financieros, no corrientes:

	2023 M\$	2022 M\$
Inversión Acciones Quantum SpA	<u>181.573</u>	<u>181.573</u>
Totales	<u>181.573</u>	<u>181.573</u>

Financia Capital Factoring S.A. mantiene una participación no controladora sobre el 10% de las acciones de Quantum SpA. Al no ser transadas en bolsa ni existir transacciones públicas, la Administración ha estimado que la mejor representación del valor de la inversión es su costo histórico.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad y Filial mantiene una cartera bruta compuesta por operaciones de factoring, cheques, pagarés y letras, valorizado de acuerdo con lo señalado en la Nota 4 (c).

	2023 M\$	2022 M\$
Cartera bruta		
Deudores por operaciones de factoring de facturas	37.118.521	26.828.840
Deudores por operaciones de factoring de cheques	158.053	229.082
Deudores por pagarés y otras operaciones de factoring	353.746	512.272
Total cartera bruta	37.630.320	27.570.195
Provisión por pérdida de deterioro de valor (PCE)	(1.172.467)	(883.456)
Otras cuentas por cobrar deudores comerciales	4.602	4.277
Montos diferidos a girar	(1.123.619)	(606.710)
Diferencias de precio por devengar	(430.340)	(346.952)
Totales	34.908.496	25.737.353

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.

A continuación, se presenta un detalle de los deudores por operaciones de factoring por tramo de mora, provisión de cartera e índice de riesgo (coeficiente entre ambos):

Tramos de Mora		31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
		Monto Bruto	Provisión	Índice de Riesgo	Monto Bruto	Provisión	Índice de Riesgo
Al día y mora hasta 30 días	Bucket 1	35.142.093	(529.952)	1,51%	26.296.729	(403.297)	1,53%
Mora desde 31 a 90 días	Bucket 2	1.429.534	(156.183)	10,93%	545.860	(54.824)	10,04%
Mora mayor a 90 días y Normalización	Bucket 3 Corriente	332.005	(178.781)	53,85%	204.603	(111.892)	54,69%
	Bucket 3- Normalización	726.688	(307.551)	42,32%	523.003	(313.443)	59,93%
Total		37.630.320	(1.172.467)	3,12%	27.570.195	(883.456)	3,20%

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, continuación

El movimiento de los deudores por operaciones de factoring y sus provisiones incobrables al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Monto Bruto M\$	Provisión M\$	Saldo Neto M\$	Monto Bruto M\$	Provisión M\$	Saldo Neto M\$
Saldo Inicial	27.570.195	(883.456)	26.686.739	20.685.316	(686.796)	19.998.520
Compras (*)	545.206.649	(1.244.054)	543.962.595	381.012.702	(919.697)	380.093.005
Recaudaciones (*)	(534.529.796)	338.315	(534.191.481)	(373.601.726)	196.940	(373.404.786)
Castigos / libera provisión	(616.728)	616.728	0	(526.097)	526.097	0
Saldo final	37.630.320	(1.172.467)	36.457.853	27.570.195	(883.456)	26.686.739

(*) Compras y recaudaciones en provisión considera la transferencia de provisiones entre buckets y liberación de provisiones por pagos.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Estados consolidados de Flujos de Efectivo – Método Directo
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, continuación

a) Cartera bruta estratificada por mora

La Sociedad y Filial presenta una cartera bruta estratificada compuesta por no repactada y repactada, al 31 de diciembre de 2023 de:

Tramo Morosidad	Cartera no repactada				Cartera repactada (*)				Monto total cartera bruta	Provisión Total	Monto total cartera neta
	Cientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto	Cientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto			
	N°	M\$	M\$	M\$	N°	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$
Al Dia	1.108	30.963.879	(495.230)	30.468.649	9	175.812	(70.800)	105.012	31.139.691	(566.030)	30.573.661
1 a 30 días	531	4.403.657	(168.584)	4.235.073	6	71.682	(5.707)	65.975	4.475.339	(174.291)	4.301.048
31 a 60 días	275	1.197.332	(144.138)	1.053.194	5	17.642	(3.847)	13.795	1.214.974	(147.985)	1.066.989
61 a 90 días	159	335.874	(56.400)	279.474	3	9.907	(3.145)	6.762	345.781	(59.545)	286.236
91 a 120 días	91	101.590	(38.960)	62.630	3	1.400	(750)	650	102.990	(39.710)	63.280
121 a 150 días	59	60.641	(27.825)	32.816	2	800	(520)	280	61.441	(28.345)	33.096
E151 a 180 días	53	49.029	(24.324)	24.705	3	1.344	(800)	544	50.373	(25.124)	25.249
181 a 210 días	47	34.772	(17.840)	16.932	2	800	(520)	280	35.572	(18.360)	17.212
211 a 250 días	43	40.159	(26.265)	13.894	5	11.626	(2.975)	8.651	51.785	(29.240)	22.545
más de 250 días	75	140.370	(77.305)	63.065	4	12.004	(6.532)	5.472	152.374	(83.837)	68.537
Total		37.327.303	(1.076.871)	36.250.432		303.017	(95.596)	207.421	37.630.320	(1.172.467)	36.457.853

(*) Considera solamente la cartera que tiene pagaré de renegociación tanto en Cartera Corriente como Cartera en Normalización

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, continuación

a) Cartera bruta estratificada por mora, continuación

La Sociedad y Filial presenta una cartera bruta estratificada compuesta por no repactada y repactada, al 31 de diciembre de 2022 de:

Tramo Morosidad	Cartera no repactada				Cartera repactada (*)				Monto total cartera bruta	Provisión Total	Monto total cartera neta
	Cientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto	Cientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto			
	N°	M\$	M\$	M\$	N°	M\$	M\$	M\$			
Al Dia	797	23.274.150	(547.995)	22.726.155	11	371.780	(17.104)	354.676	23.645.930	(565.099)	23.080.831
1 a 30 días	337	3.072.936	(112.432)	2.960.504	7	28.534	(846)	27.688	3.101.470	(113.278)	2.988.192
31 a 60 días	166	391.721	(30.022)	361.699	5	18.556	(1.422)	17.134	410.277	(31.444)	378.833
61 a 90 días	106	146.572	(24.796)	121.776	3	2.321	(360)	1.961	148.893	(25.156)	123.737
91 a 120 días	79	52.287	(20.381)	31.906	3	8.250	(3.216)	5.034	60.537	(23.597)	36.940
121 a 150 días	54	50.534	(23.559)	26.975	1	6.000	(2.797)	3.203	56.534	(26.356)	30.178
151 a 180 días	41	28.782	(15.102)	13.680	1	6.000	(3.148)	2.852	34.782	(18.250)	16.532
181 a 210 días	40	26.052	(15.266)	10.786	1	6.000	(3.516)	2.484	32.052	(18.782)	13.270
211 a 250 días	38	37.392	(24.357)	13.035	1	1.000	(647)	353	38.392	(25.004)	13.388
más de 250 días	49	41.327	(36.490)	4.837	0	0	0	0	41.327	(36.490)	4.837
Total		27.121.753	(850.400)	26.271.353		448.441	(33.056)	415.385	27.570.194	(883.456)	26.686.738

(*) Considera solamente la cartera que tiene pagaré de renegociación tanto en Cartera Corriente como Cartera en Normalización

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, continuación

b) Cartera bruta protestada, en cobranza pre-judicial y judicial

La Sociedad y Filial presenta una cartera protestada, en cobranza pre-judicial y judicial según el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2023				
	Clientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto
	N°	M\$	M\$	M\$
Documentos por cobrar protestados	2	26.698	(10.529)	16.169
Documentos por cobrar en cobranza prejudicial	38	286.246	(105.103)	181.143
Documentos por cobrar en cobranza judicial	25	291.486	(190.430)	101.056

31 de diciembre de 2022				
	Clientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto
	N°	M\$	M\$	M\$
Documentos por cobrar protestados	4	12.036	(8.631)	3.405
Documentos por cobrar en cobranza prejudicial	38	271.056	(124.715)	146.341
Documentos por cobrar en cobranza judicial	25	247.290	(187.285)	60.005

Las recuperaciones de las operaciones castigadas se reconocen en los estados financieros en ingresos financieros de los estados consolidados de resultados integrales, y ascienden a M\$24.320 para el ejercicio 2023 y M\$54.204 para el ejercicio 2022.

31 de diciembre de 2023			
Provisión		Castigos del período (M\$)	Recuperos del período (M\$)
Cartera Corriente (M\$)	Cartera en Normalización (M\$)		
(864.916)	(307.551)	616.728	24.320

31 de diciembre de 2022			
Provisión		Castigos del período (M\$)	Recuperos del período (M\$)
Cartera Corriente (M\$)	Cartera en Normalización (M\$)		
(570.013)	(313.443)	526.097	54.204

(11) Activos (y pasivos) por impuestos corrientes

	2023 M\$	2022 M\$
Impuestos a las utilidades	(625.807)	(254.924)
Pagos provisionales mensuales	352.158	222.329
Crédito Sence	-	-
IVA débito fiscal	(22.778)	(22.363)
Crédito por Donaciones	3.000	-
IVA crédito fiscal	5.279	5.587
Totales	<u>(288.148)</u>	<u>(49.371)</u>

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(12) Activos intangibles

Los activos intangibles se registran según lo indicado en Nota 3 (e). El movimiento al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Activos identificables	Bruto		Amortización acumulada		Neto	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Programas informáticos	27.285	27.112	26.447	25.787	838	1.325
Total activos intangibles	27.285	27.112	26.447	25.787	838	1.325

Reconciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía por clases al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Desarrollo de software	2023 M\$	2022 M\$
Valor neto, saldo inicial	1.325	1.015
Adiciones	173	1.894
Bajas	-	-
Amortización del ejercicio	(660)	(1.584)
Saldo neto	838	1.325

(13) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran según lo indicado en Nota 4 (d). El movimiento al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Activos identificables	Bruto		Depreciación acumulada		Neto	
	31-12-23 M\$	31-12-22 M\$	31-12-23 M\$	31-12-22 M\$	31-12-23 M\$	31-12-22 M\$
Equipamiento de tecnología de información	181.171	155.574	125.843	108.388	55.328	47.186
Instalaciones fijas y accesorios	243.563	215.081	224.853	129.510	18.710	85.571
Activo por Derecho de uso NIIF16	1.301.834	1.250.105	1.301.834	681.875	-	568.230
Totales	1.726.568	1.620.760	1.652.530	919.773	74.038	700.987

A la fecha de cierre, no se presentan evidencias de deterioro por cambios relevantes como la disminución del valor de mercado, obsolescencia, daños físicos, retorno de mercado, etc., que puedan afectar la valorización de propiedades, mobiliario y equipo.

Con fecha 30 de noviembre de 2023, Financia Capital Servicios SpA dio término y finiquito al contrato de subarrendamiento que mantenía hasta esa fecha con Inmobiliaria Rentas II SpA por la oficina, estacionamientos y bodegas ubicadas en Manquehue Norte 160, Las Condes.

Con fecha 01 de diciembre de 2023, Financia Capital Servicios SpA suscribió contrato de subarrendamiento a un año plazo con Financia Capital S.A. (su matriz) por la oficina, estacionamientos y bodegas ubicadas en Manquehue Norte 160, Las Condes. Este contrato no es renovable automáticamente.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(13) Propiedad, planta y equipo, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la reconciliación de cambios en propiedades, mobiliario y equipos, por clase:

	Equipamiento de tecnología de información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Activo por derecho de uso M\$	Total, Propiedad, planta y equipo, neto M\$
Saldo neto al 1-01-2023	47.186	85.571	568.230	700.987
Adiciones	25.597	28.482	51.729	105.808
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(17.455)	(95.343)	(619.959)	(732.757)
Saldo neto al 31-12-2023	55.328	18.710	-	74.038

	Equipamiento de tecnología de información M\$	Instalaciones fijas y accesorios M\$	Activo por derecho de uso M\$	Total, Propiedad, planta y equipo, neto M\$
Saldo neto al 1-01-2022	49.182	64.258	652.034	765.474
Adiciones	14.792	43.752	178.312	236.856
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(16.788)	(22.439)	(262.116)	(301.343)
Saldo neto al 31-12-2022	47.186	85.571	568.230	700.987

(14) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

(a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad y Filial y sus filiales tendrán que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

El detalle de los impuestos diferidos se indica en los siguientes cuadros:

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(14) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

(a) Impuestos diferidos, continuación

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Impuestos diferidos activo M\$	Impuestos diferidos pasivo M\$	Impuestos diferidos neto M\$	Impuestos diferidos activo M\$	Impuestos diferidos pasivo M\$	Impuestos diferidos neto M\$
Provisiones Incobrables	316.566	-	316.566	238.533	-	238.533
Vacaciones del personal	46.359	-	46.359	38.860	-	38.860
Provisiones varias	-	-	-	608	-	608
Diferencia NIIF16	-	-	-	13.728	-	13.728
Activo fijo	3.312	-	3.312	5.912	-	5.912
Totales	366.237	-	366.237	297.641	-	297.641

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han generado impuestos diferidos que no se hayan reconocido.

Movimiento en impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio:

Tipos de diferencias temporarias	Saldo al 01-01-2023 M\$	Efecto en patrimonio M\$	Efecto en resultados M\$	Saldo al 31-12-2023 M\$	Saldo al 01-01-2022 M\$	Efecto en patrimonio M\$	Efecto en resultados M\$	Saldo al 31-12-2022 M\$
Activos tributarios								
Activos tributarios	5.912	-	(2.600)	3.312	3.850	-	2.062	5.912
Provisiones								
Provisión incobrable	238.533	-	78.033	316.566	185.435	-	53.098	238.533
Provisión vacaciones	38.860	-	7.499	46.359	35.694	-	3.166	38.860
Diferencia NIIF16	13.728	-	(13.728)	-	11.295	-	2.433	13.728
Provisiones varias	608	-	(608)	-	5.649	-	(5.041)	608
Totales	297.641	-	68.596	366.237	241.923	-	55.718	297.641

El 20 febrero de 2020 fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria N° 21.210, la cual, entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad y Filial, las tasas de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma a las empresas entre los años 2020 en adelante, ver nota 4 letra (1).

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(14) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

(b) Impuesto a la renta

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al “resultado antes de impuesto” y el gasto registrado por el citado impuesto en el estado de resultados integrales consolidado correspondiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023 M\$	2022 M\$
Gastos por impuestos corrientes a la renta	625.807	254.925
Gasto por impuesto corriente, ejercicio anterior	862	-
Total gasto por impuestos corrientes, neto	<u>626.669</u>	<u>254.925</u>
Gastos por impuestos diferidos		
Creación y reverso de diferencias temporarias	(68.596)	(55.718)
Total gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto	<u>(68.596)</u>	<u>(55.718)</u>
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	<u>558.073</u>	<u>199.207</u>

(c) Reconciliación de la tasa efectiva

Un análisis y la conciliación de la tasa de impuesto a la renta, calculado con arreglo a la legislación fiscal chilena, y la tasa efectiva de impuestos se detallan a continuación:

	2023	2022
	% M\$	% M\$
Utilidad (pérdida) del ejercicio	- 1.806.094	- 1.268.109
Total utilidad/(gasto) por impuesto a la renta	<u>(23,61) (558.073)</u>	<u>(13,58) (199.207)</u>
Utilidad/(pérdida) excluyendo impuesto a la renta	<u>- 2.364.167</u>	<u>- 1.467.316</u>
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:		
Utilidad/(gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	<u>(27) (638.325)</u>	<u>(27) (396.175)</u>
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(3,39) 80.252	(13,42), 196.968
Efecto en impuestos diferidos por cambio de tasa de impuesto a la renta	- -	- -
Otras variaciones con cargo/(abono) por impuestos legales	- -	- -
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	<u>(20,21) 477.821</u>	<u>0,16 2.239</u>
Utilidad/(gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>(23,61) (558.073)</u>	<u>(13,58) (199.207)</u>

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Beneficio a los empleados y cuentas por pagar a los empleados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Provisión vacaciones	171.701	143.924
Totales	<u>171.701</u>	<u>143.924</u>
Movimiento del período:		
	2023 M\$	2022 M\$
Saldo Inicial	143.924	132.200
Incremento por devengo de provisión	74.913	54.791
Disminución por Consumo de vacaciones	<u>(47.136)</u>	<u>(43.067)</u>
Saldo Final	<u>171.701</u>	<u>143.924</u>

(16) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Cuenta a favor de cliente (a)	235.631	201.261
Documentos no cedidos (b)	184.147	64.586
Dividendos por pagar	90.991	-
Retenciones (c)	163.645	122.450
Cuentas por pagar	<u>80.467</u>	<u>150.351</u>
Totales	<u>754.881</u>	<u>538.648</u>

Los principales conceptos asociados a las cuentas que componen esta partida son las siguientes:

- (a) Cuenta a favor de cliente:** corresponde al saldo no financiado a favor de los clientes una vez cobrados los documentos factorizados.
- (b) Documentos no cedidos:** corresponde a pagos recibidos erróneamente por documentos que no nos fueron cedidos, los que son transferidos al beneficiario correspondiente previa recepción de carta de instrucción.
- (c) Retenciones:** saldos pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondientes a retenciones de impuestos, retenciones previsionales y de seguridad social.

(17) Saldos con partes relacionadas

El detalle de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Cuentas por Cobrar Fincaptrade	269.626	25.988
Totales	<u>269.626</u>	<u>25.988</u>

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(17) Saldos con partes relacionadas, continuación

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

(a) Cuentas por pagar con entidades relacionadas, corrientes

Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, todas las operaciones con partes relacionadas se han efectuado a tasas de mercado.

La composición del rubro de cuentas por pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

RUT	Sociedad y Filial	Naturaleza de la relación	Transacción	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Moneda	País	2023 M\$
76.070.383-4	Inversiones Riba Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	03/06/2024	Pesos	Chile	39.827
76.075.371-8	Asesorías e Inversiones Bari Ltda.	Accionista Indirecto	Préstamo	01/12/2023	18/05/2024	Pesos	Chile	707.930
77.773.910-7	Recuperadora de Productos Industrializados Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	338.585
05.079.248-K	Marcela Peña Iturriaga	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	12.521
04.773.782-6	Emilio del Campo Herrera	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	12.503
76.009.304-1	Inversiones Angélica SPA	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	02/01/2024	Pesos	Chile	31.310
13.473.920-7	María Trinidad Correa Besa	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	02/01/2024	Pesos	Chile	66.667
15.642.382-3	Matías Bonet Cabrera	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	1.326
15.365.276-7	María José Ricart Nazar	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	48.147
76.427.937-9	Asesorías e Inversiones Arikok SpA	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	371.741
77.124.030-5	Inversiones Lauca Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	15/03/2024	Pesos	Chile	1.929.521
05.124.941-0	María Cecilia Toro Irarrázaval	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	18.338
10.982.272-8	Nicolás del Campo Peña	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	15.202
7.243.632-6	Martina Busch Lothholz	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/03/2024	Pesos	Chile	121.619
76.402.887-2	Inmobiliaria Pangue Limitada	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	02/01/2024	Pesos	Chile	1.013.490
77.719.433-K	Servicios Profesionales ING Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	01/04/2024	Pesos	Chile	51.262
76.202.086-6	Inversiones y Asesorías Los Dibujantes Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	31/01/2024	Pesos	Chile	44.232
	Total							<u>4.824.221</u>

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(17) Saldos con partes relacionadas, continuación

RUT	Sociedad y Filial	Naturaleza de la relación	Transacción	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Moneda	País	2022 M\$
76.070.383-4	Inversiones Riba Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	04/01/2023	Pesos	Chile	113.179
76.075.371-8	Asesorías e Inversiones Bari Ltda.	Accionista Indirecto	Préstamo	01/12/2022	04/01/2023	Pesos	Chile	531.469
77.773.910-7	Recuperadora de Productos Industrializados Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	06/01/2023	Pesos	Chile	301.219
05.079.248-K	Marcela Peña Iturriaga	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	04/01/2023	Pesos	Chile	11.074
04.773.782-6	Emilio del Campo Herrera	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	13/01/2023	Pesos	Chile	11.058
76.967.482-9	Asesorías e Inversiones Kapa SpA	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	12/01/2023	Pesos	Chile	47.026
76.009.304-1	Inversiones Angélica SPA	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	06/01/2023	Pesos	Chile	69.869
13.473.920-7	María Trinidad Correa Besa	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	13/01/2023	Pesos	Chile	75.595
15.642.382-3	Matías Bonet Cabrera	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	26/01/2023	Pesos	Chile	10.267
15.365.276-7	María José Ricart Nazar	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	05/01/2023	Pesos	Chile	37.989
76.427.937-9	Asesorías e Inversiones Arikok SpA	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	05/01/2023	Pesos	Chile	186.864
77.124.030-5	Inversiones Lauca Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	05/01/2023	Pesos	Chile	1.627.661
10.982.271-k	Juan Luis del Campo Peña	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	01/01/2023	Pesos	Chile	36.422
05.124.941-0	María Cecilia Toro Irrázaval	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2022	29/01/2023	Pesos	Chile	21.199
Total								3.080.891

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(17) Saldos con partes relacionadas, continuación

(b) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas corresponden fundamentalmente a intereses y reajustes de los préstamos por cuenta corriente mercantil.

RUT	Sociedad y Filial	Transacción	País	2023		2022	
				Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.070.383-4	Inversiones Riba Ltda.	Préstamo	Chile	(76.646)	(6.382)	12.927	(867)
77.124.030-5	Inversiones Lauca Ltda.	Préstamo	Chile	143.163	(11.920)	916.703	(57.931)
76.075.371-8	Ases. e Inv. Bari Ltda.	Préstamo	Chile	137.719	(11.467)	(140.171)	(5.802)
10.982.271-k	Juan Luis del Campo Peña	Préstamo	Chile	(32.424)	(2.700)	(14.091)	(143)
77.773.910-7	Recup. de Produc. Indust. Ltda.	Préstamo	Chile	144	(12)	7.853	(399)
76.009.304-1	Inversiones Angélica SPA	Préstamo	Chile	33	(3)	(3.095)	(157)
15.365.276-7	María José Ricart Nazar	Préstamo	Chile	7.221	(601)	40	(136)
4.773.782-6	Emilio del Campo Herrera	Préstamo	Chile	683	(57)	11.058	(698)
5.124.941-0	María Cecilia Toro Irrázaval	Préstamo	Chile	(3.978)	(331)	8.214	(345)
15.642.382-3	Matias Bonet Cabrera	Préstamo	Chile	(3.726)	(310)	4.018	(189)
76.427.937-9	Asesorías e Inversiones Arikok SpA	Préstamo	Chile	371.741	(30.952)	19.406	(1.301)
76.967.482-9	Asesorías e Inversiones Kapa SpA	Préstamo	Chile	(47.026)	(3.915)	47.026	(3.153)
5.079.248-K	Marcela Peña Iturriaga	Préstamo	Chile	683	(57)	11.074	(700)
13.473.920-7	María Trinidad Correa Besa	Préstamo	Chile	339	(28)	(9.400)	(747)
10.982.272-8	Nicolás del Campo Peña	Préstamo	Chile	15.202	(1.266)	-	-
7.243.632-6	Martina Busch Lothholz	Préstamo	Chile	121.218	(10.093)	-	-
76.402.887-2	Inmobiliaria Pangue Limitada	Préstamo	Chile	1.013.490	(84.385)	-	-
76.202.086-6	Inv. y Asesorías Los Dibujantes Ltda.	Préstamo	Chile	44.232	(3.683)	-	-
77.719.433-K	Servicios Profesionales ING Ltda.	Préstamo	Chile	51.262	(4.268)	-	-
Total				1.743.330	(172.430)	871.562	(72.568)

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(17) Saldos con partes relacionadas, continuación

(c) Directorio y personal clave de la Gerencia

La Sociedad y Filial considera personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad y Filial, considerando a directores y Gerente General, quienes conforman la Gerencia Superior.

Miembros del directorio al 31 de diciembre de 2023:

Nombre	Cargo	RUT
Horacio Pavez Aro	Presidente del Directorio	9.737.844-4
Matías Pavez Busch	Director	18.116.212-0
Ricardo Busch Lothholz	Director	7.236.546-1
Sebastián Ricart Nazar	Director	10.279.429-K

La Gerencia Superior de la Sociedad y Filial se conformó con los 4 directores indicados, los cuales percibieron remuneraciones durante el período diciembre 2023 por M\$ 101.013 (M\$ 105.412 a diciembre 2022).

Personal clave de gerencia al 31 de diciembre de 2023:

Nombre	Cargo	RUT
Nicolás del Campo Peña	Gerente General	10.982.272-8
Sebastián Díaz Thomas	Gerente Comercial	16.718.765-K
Matías Bonet Cabrera	Gerente Normalización y Cobranza	15.642.382-3
Pedro Echeverría Hickman	Gerente Administración y Finanzas	13.892.479-3
Adolfo Ramírez Manzano	Gerente Riesgo y Operaciones	6.883.186-5
José Salazar Belmar	CTO	16.170.521-7

El Personal clave de la Sociedad y Filial se conformó con los 6 ejecutivos indicados, los cuales percibieron remuneraciones durante el período diciembre 2023 por M\$ 744.651 (M\$ 571.049 a diciembre 2022).

No existen saldos pendientes por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de otros pasivos financieros, corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Créditos Bancarios	5.616.520	6.114.283
Fondos de Inversión	10.941.569	8.409.251
Pagarés con terceros	1.669.203	1.200.620
Financiamiento Corfo	4.051.882	1.508.278
Obligaciones por arrendamiento NIIF16 (*)	0	173.580
Totales	22.279.174	17.406.012

(*) Ver nota 13

El detalle de otros pasivos financieros, no corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Obligaciones por arrendamiento NIIF16	-	445.494
Totales	-	445.494

Con fecha 30 de noviembre de 2023, Financia Capital Servicios SpA dio término y finiquito al contrato de subarrendamiento que mantenía hasta esa fecha con Inmobiliaria Rentas II SpA por la oficina, estacionamientos y bodegas ubicadas en Manquehue Norte 160, Las Condes.

Con fecha 01 de diciembre de 2023, Financia Capital Servicios SpA suscribió contrato de subarrendamiento a un año plazo con Financia Capital S.A. (su matriz) por la oficina, estacionamientos y bodegas ubicadas en Manquehue Norte 160, Las Condes. Este contrato nos es renovable automáticamente.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(a) Créditos bancarios e instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, todas las operaciones con bancos e instituciones financieras se han efectuado a tasas de mercado.

El detalle de los créditos a cada cierre contable es el siguiente:

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2023 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	05-12-2023	02-01-2024	Pesos	201.782
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	05-12-2023	02-01-2024	Pesos	201.782
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	05-12-2023	02-01-2024	Pesos	201.782
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	05-12-2023	05-01-2024	Pesos	201.782
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	05-12-2023	02-01-2024	Pesos	201.534
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	05-12-2023	02-01-2024	Pesos	251.918
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	05-12-2023	05-01-2024	Pesos	151.443
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	05-12-2023	05-01-2024	Pesos	151.443
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	06-12-2023	05-01-2024	Pesos	252.063
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	05-12-2023	05-01-2024	Pesos	151.411
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	05-12-2023	05-01-2024	Pesos	151.411
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	11-12-2023	08-01-2024	Pesos	77.273
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	12-12-2023	09-01-2024	Pesos	251.663
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	12-12-2023	09-01-2024	Pesos	251.663
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	12-12-2023	09-01-2024	Pesos	251.601
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	19-12-2023	12-01-2024	Pesos	200.752
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	19-12-2023	12-01-2024	Pesos	200.752
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	19-12-2023	12-01-2024	Pesos	200.752
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	21-12-2023	16-01-2024	Pesos	200.613
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	21-12-2023	16-01-2024	Pesos	200.613
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	21-12-2023	16-01-2024	Pesos	200.613
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	26-12-2023	19-01-2024	Pesos	200.278
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	26-12-2023	26-06-2024	Pesos	250.363
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	26-12-2023	26-06-2024	Pesos	250.363
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	26-12-2023	26-06-2024	Pesos	160.232
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	26-12-2023	26-06-2024	Pesos	150.218
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	26-12-2023	26-06-2024	Pesos	150.218
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	29-12-2023	19-01-2024	Pesos	200.137
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	29-12-2023	19-01-2024	Pesos	100.069
Total									5.616.520

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(a) Créditos bancarios e instituciones financieras, continuación

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2022 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	27-12-2022	24-01-2023	Pesos	250.401
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	27-12-2022	24-01-2023	Pesos	250.401
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	20-12-2022	17-01-2023	Pesos	200.924
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	20-12-2022	17-01-2023	Pesos	200.924
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	06-12-2022	03-01-2023	Pesos	202.417
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	27-12-2022	24-01-2023	Pesos	250.361
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	27-12-2022	24-01-2023	Pesos	250.361
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	13-12-2022	10-01-2023	Pesos	151.071
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	20-12-2022	17-01-2023	Pesos	200.887
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	06-12-2022	03-01-2023	Pesos	161.536
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	06-12-2022	03-01-2023	Pesos	151.440
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	06-12-2022	03-01-2023	Pesos	151.440
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	27-12-2022	31-01-2023	Pesos	250.363
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	27-12-2022	31-01-2023	Pesos	250.363
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	Chile	29-12-2022	24-01-2023	Pesos	200.161
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itaú	Chile	29-12-2022	24-01-2023	Pesos	200.169
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	09-12-2022	09-01-2023	Pesos	379.875
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	13-12-2022	10-01-2023	Pesos	251.635
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	27-12-2022	31-01-2023	Pesos	250.385
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	27-12-2022	31-01-2023	Pesos	250.385
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	20-12-2022	10-01-2023	Pesos	200.799
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	21-12-2022	17-01-2023	Pesos	250.908
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	21-12-2022	17-01-2023	Pesos	250.908
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	21-12-2022	17-01-2023	Pesos	250.908
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	06-12-2022	03-01-2023	Pesos	252.229
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	06-12-2022	03-01-2023	Pesos	252.229
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco del Estado de Chile	Chile	20-12-2022	10-01-2023	Pesos	200.799
Total									6.114.283

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(b) Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, todas las operaciones con fondos de inversión se han efectuado a tasas de mercado.

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre persona/entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2023 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.877.009-3	Fondo de Inversión Privado Facturas I	Chile	15-12-2023	15-12-2024	Pesos	6.530.100
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros S.A.	Chile	28-12-2023	29-01-2024	Pesos	50.124
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.549.608-K	Fondo de Inversión Privado Cerro Castillo Capital – Financia (ex Fondo de Inversión Privado EPG-Financia)	Chile	31-12-2023	31-01-2024	Pesos	3.377.656
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.250.460-K	Málaga Inversiones y Asesorías Ltda.	Chile	31-12-2023	31-01-2024	Pesos	439.750
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.448.428-3	Pellegrini Ripamonti María Elisa	Chile	31-12-2023	31-01-2024	Pesos	224.000
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.216.500-7	Consultora de Gestión e Inversiones Limitada	Chile	31-12-2023	31-01-2024	Pesos	319.939
Total									10.941.569

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre persona/entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2022 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.966.250-7	BTG Pactual Crédito y Facturas Fondo de Inversión	Chile	15-12-2022	16-01-2023	Pesos	3.516.427
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.877.009-3	Fondo de Inversión Privado Facturas I	Chile	15-12-2022	15-12-2023	Pesos	3.022.720
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.549.608-K	Fondo de Inversión Privado EPG-Financia	Chile	31-12-2022	31-01-2023	Pesos	1.470.000
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros SA	Chile	29-12-2022	30-01-2023	Pesos	100.105
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.250.460-K	Málaga Inversiones y Asesorías Ltda.	Chile	31-12-2023	31-01-2024	Pesos	300.000
Total									8.409.251

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(c) Pagarés de Terceros

Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, todas las operaciones con pagarés de terceros se han efectuado a tasas de mercado.

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre persona/entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2023 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	12.887.895-5	Alegría Silva Rogelio Alejandro	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	30.300
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	6.914.714-3	Cabrera Grossi Anamaria	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	20.740
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.657.866-9	Claro Toro José Miguel	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	108.699
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.657.866-9	Claro Toro José Miguel	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	156.909
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.039.631-3	Claro Toro Matías	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	25.833
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.036.886-7	Correa Besa Isabel Margarita	Chile	01-12-2023	02-01-2024	Pesos	57.876
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.832.564-4	Correa Ferrer María José	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	35.486
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.616.538-K	Domínguez Elordi María Cecilia	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	221.743
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.027.861-2	González Vidal Alberto	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	49.351
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.027.861-2	González Vidal Alberto	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	34.807
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.362.973-2	Ingeniería Arquitectura y Construcción Aplomo Ltda.	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	36.440
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.752.620-7	Inversiones Francoitalianas SPA	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	50.500
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	78.124.930-0	Inversiones Masángeles Ltda.	Chile	01-12-2023	02-01-2024	Pesos	202.400
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	77.188.870-4	Inversiones Santa Clementina Limitada	Chile	01-12-2023	02-01-2024	Pesos	304.350
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.921-8	López Sotomayor María Del Pilar	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	14.140
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.921-8	López Sotomayor María Del Pilar	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	20.200
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.921-8	López Sotomayor María Del Pilar	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	20.200
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	8.529.328-1	Manríquez Guerra María Lucía	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	63.910
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	14.122.358-5	Pau Fuica Valentina Andrea	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	23.642
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	14.122.358-5	Pau Fuica Valentina Andrea	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	31.922
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	9.977.600-5	Santa Cruz Manriquez Maria Lucía	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	52.250
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	9.977.600-5	Santa Cruz Manriquez Maria Lucía	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	20.667
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	9.910.988-2	Tupper Fuenzalida María José	Chile	01-12-2023	02-01-2024	Pesos	86.837
Total									1.669.203

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(c) Pagarés de Terceros, continuación

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre persona/entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2022 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.362.973-2	Ingeniería Arquitectura y Construcción Aplomo Ltda.	Chile	21-11-2022	01-03-2023	Pesos	50.669
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	12.887.895-5	Alegria Silva Rogelio Alejandro	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	30.300
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	14.122.358-5	Pau Fuica Valentina Andrea	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	20.910
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	6.914.714-3	Cabrera Grossi Anamaría	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	22.011
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.832.564-4	Correa Ferrer María José	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	31.385
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.923-4	López Sotomayor Ana María	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	14.994
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.027.861-2	González Vidal Alberto	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	43.648
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.027.861-2	González Vidal Alberto	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	30.785
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.657.866-9	Claro Toro José Miguel	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	96.137
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.616.538-K	Domínguez Elordi María Cecilia	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	335.547
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.752.620-7	Inversiones Francoitalianas SPA	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	56.717
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.921-8	López Sotomayor María Del Pilar	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	22.894
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.921-8	López Sotomayor María Del Pilar	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	20.813
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	8.529.328-1	Manríquez Guerra María Lucía	Chile	01-12-2022	01-03-2023	Pesos	56.524
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	9.910.988-2	Tupper Fuenzalida María José	Chile	02-12-2022	03-01-2023	Pesos	95.918
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.036.886-7	Correa Besa Isabel Margarita	Chile	01-12-2022	03-01-2023	Pesos	51.123
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.362.973-2	Ingeniería Arquitectura y Construcción Aplomo Ltda.	Chile	07-12-2022	01-03-2023	Pesos	20.162
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	78.124.930-0	Inversiones Masángeles Ltda.	Chile	30-12-2022	01-03-2023	Pesos	200.083
Total									1.200.620

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(d) Financiamiento Corfo

Al 31 de diciembre del 2023 y de 2022, todas las operaciones con Financiamiento Corfo se han efectuado a tasas de mercado.

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2023 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	19-10-2023	05-10-2024	Pesos	2.545.522
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	14-12-2023	05-10-2024	Pesos	1.506.361
Total									4.051.882

Rut entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Rut entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 31-12-2022 M\$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	06-10-2022	05-10-2023	Pesos	502.759
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	06-10-2022	05-10-2023	Pesos	1.005.518
Total									1.508.278

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

(e) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes por plazo de vencimiento

Vencimientos al 31-12-2023	Hasta 90 días	De 91 días a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Más de 3 años	TOTALES
Créditos Bancarios	4.655.128	961.392	0	0	0	5.616.520
Fondos de Inversión	4.411.469	6.530.100	0	0	0	10.941.569
Pagarés con terceros	1.669.203	0	0	0	0	1.669.203
Financiamiento Corfo	0	4.051.882	0	0	0	4.051.882
Obligaciones por arrendamiento NIIF16 (*)						0
Totales	10.735.800	11.543.374	0	0	0	22.279.174

Vencimientos al 31-12-2022	Hasta 90 días	De 91 días a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Más de 3 años	TOTALES
Créditos Bancarios	6.114.283	0	0	0	0	6.114.283
Fondos de Inversión	5.386.531	3.022.720	0	0	0	8.409.251
Pagarés con terceros	1.200.620	0	0	0	0	1.200.620
Financiamiento Corfo	0	1.508.278	0	0	0	1.508.278
Obligaciones por arrendamiento NIIF16 (*)						173.580
Totales	12.701.434	4.530.998	0	0	0	17.406.012

(f) Conciliación entre cambios otros pasivos financieros, corrientes y no corriente, y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación.

Conciliación al 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31-12-2022 M\$	Flujos de efectivo			Saldo al 31-12-2023 M\$
		Cobro M\$	Pagos M\$	Intereses Pagados M\$	
Créditos Bancarios	6.114.283	76.081.061	-75.739.497	-839.328	5.616.520
Fondos de Inversión	8.409.251	143.893.515	-140.159.880	-1.201.317	10.941.569
Pagarés con terceros	1.200.620	16.301.816	-15.608.780	-224.452	1.669.203
Financiamiento Corfo	1.508.278	8.573.827	-6.003.369	-26.854	4.051.882
Obligaciones por arrendamiento NIIF16 (*)	173.580				0
Totales	17.406.012	244.850.219	-237.511.526	-2.291.951	22.279.174

Conciliación al 31 de diciembre de 2022	Saldo al 31-12-2021 M\$	Flujos de efectivo			Saldo al 31-12-2022 M\$
		Cobro M\$	Pagos M\$	Intereses Pagados M\$	
Créditos Bancarios	6.095.395	75.046.823	-74.511.734	-516.201	6.114.283
Fondos de Inversión	4.568.142	79.265.260	-74.700.164	-723.986	8.409.251
Pagarés con terceros	1.263.182	8.462.271	-8.409.458	-115.375	1.200.620
Financiamiento Corfo	1.508.278	6.030.223	-6.003.369	-26.854	1.508.278
Obligaciones por arrendamiento NIIF16 (*)	173.580				173.580
Totales	13.608.576	168.804.578	-163.624.725	-1.382.417	17.406.012

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Patrimonio

La Sociedad se constituyó con fecha 21 de diciembre de 2011 con un capital social de M\$ 1.030.000, dividido en 5.150 acciones sin valor nominal.

Con fecha 29 de julio de 2014, la junta extraordinaria de accionistas decide aumentar el capital social a M\$ 2.030.000, dividido en 10.490 acciones sin valor nominal. El aumento de capital deberá quedar suscrito y pagado dentro del plazo de tres años contado desde la fecha de la escritura.

Con fecha 25 de mayo de 2016, la junta extraordinaria de accionistas decide aumentar el capital social a M\$ 4.030.000, dividido en 20.490 acciones sin valor nominal. El aumento de capital deberá quedar suscrito y pagado dentro del plazo de tres años contado desde la fecha de la escritura. Durante los años 2019 y 2018 se pagaron M\$91.565 (538 acciones) y M\$ 74.686 (379 acciones), respectivamente, de dicho aumento.

Con fecha 12 de septiembre de 2023, la junta extraordinaria de accionistas decide aumentar el capital social a M\$ 5.880.000, dividido en 27.126 acciones sin valor nominal. El aumento de capital deberá quedar suscrito y pagado dentro del plazo de tres años contado desde la fecha de la escritura. Durante el año 2023 se pagaron M\$ 1.494.800 (5.362 acciones), de dicho aumento.

	Serie	2023 M\$	2022 M\$
Capital suscrito		5.880.000	4.030.000
Capital pagado		5.524.800	4.030.000
Nº acciones suscritas	Única	27.126	20.490
Nº acciones pagadas	Única	25.852	20.490
Nº acciones con derecho a voto	Única	27.126	20.490

Con fecha 29 de abril de 2022, en Junta Ordinaria de Accionistas se decide repartir como dividendos definitivos M\$ 67.540, los cuales se encontraban provisionados al 31 de diciembre de 2021.

Con fecha 26 de diciembre de 2022, en Junta Ordinaria de Accionista se decide repartir como dividendos provisorios M\$ 612.629, los cuales se encontraban provisionados al 31 de diciembre de 2022.

Con fecha 05 de mayo de 2023, en Junta Extraordinaria de Accionistas se decide repartir como dividendos definitivos M\$ 275.047, los cuales se encontraban provisionados al 31 de diciembre de 2022.

Con fecha 03 de noviembre de 2023, en Junta Ordinaria de Accionista se decide repartir como dividendos pagados M\$ 900.000, los cuales fueron pagados al 31 de diciembre de 2023.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Patrimonio, continuación

Fecha	Tipo dividendo	Año Utilidades	Monto Pagado M\$
03/11/2023	Provisorios	2023	900.000
05/05/2023	Definitivos	2022	275.047
26/12/2022	Provisorios	2022	612.629
29/04/2022	Definitivos	2021	67.540
16/12/2021	Provisorios	2021	601.002
29/04/2021	Definitivos	2020	275.714
30/12/2020	Provisorios	2020	463.308
29/04/2020	Definitivos	2019	772.572
29/01/2020	Provisorios	2019	356.655

Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.806.094	1.268.109
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	1.806.094	1.268.109
Promedio ponderado de número de acciones, básico	22.149	20.490
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	81,54	61,89

(20) Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Diferencias de precio	7.428.084	4.837.363
Diferencias de precios por mayor plazo	1.833.280	1.391.135
Comisiones cobranza factoring	640.765	549.567
Ingresos por cobro de gastos operacionales	653.451	569.409
Totales	10.555.580	7.347.474

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(21) Costo de ventas

El detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Interés préstamos	3.156.466	1.807.428
Impuesto de timbres y estampillas	6.676	4.480
Otros gastos	71.003	69.832
Totales	<u>3.234.145</u>	<u>1.881.740</u>

(22) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Gastos de personal	2.874.720	2.242.207
Honorarios y asesorías (*)	530.675	527.670
Materiales de oficina	26.179	23.262
Reparaciones y mantenciones	5.894	1.990
Arriendos y seguros	69.421	49.883
Amortización de activo por derecho de uso NIIF16	160.323	183.848
Servicios generales	301.813	174.327
Impuestos, patentes	78.547	69.444
Depreciación y amortización	101.644	50.904
Totales	<u>4.149.216</u>	<u>3.323.535</u>

Al 31 de diciembre de 2023 se incluyen honorarios de los auditores externos de los estados financieros reconocidos como gastos en el período, los cuales se distribuyen en M\$ 34.039 por servicios de auditoría.

(23) Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía registra un gasto por provisión por deterioro de M\$ 905.739 y M\$ 722.757, respectivamente. El movimiento de la provisión de los años 2023 y 2022 se puede ver en Nota 10.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Contingencias, juicios, restricciones y otros

De acuerdo a lo establecido en el Contrato de Apertura de Línea de Crédito suscrito entre CBP Financia Capital Factoring S.A. y BTG Pactual Crédito y Facturas Fondo de Inversión, de fecha 2 de septiembre de 2019 (Repertorio N°17.827 de la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello), en el contenido de las Obligaciones del Deudor, Financia Capital Factoring S.A. se compromete a cumplir con los siguientes covenants y obligaciones financieras, calculadas sobre los estados financieros mensuales:

- Mantener un nivel de endeudamiento medido como “Total de pasivos sobre total de patrimonio” menor o igual a 4,5 veces.
- Mantener una razón de liquidez medida como “Activos corrientes sobre Pasivos corrientes” superior a una vez.
- Mantener un Patrimonio mínimo de MM\$5.000.
- Mantener una concentración de stock de colocaciones en los diez mayores deudores inferior a 22% del total de colocaciones.
- Mantener una concentración de stock de colocaciones en los diez mayores clientes inferior a 22% del total de colocaciones.
- Mantener un indicador de mora mayor a noventa días inferior al 5,0% sobre el total de colocaciones.
- Mantener un stock de provisiones por incobrabilidad de al menos 1,1 veces el monto de la cartera con morosidad mayor a 90 días.
- Mantener un porcentaje de facturas sobre stock de colocaciones superior al 60%.

Los valores de estos covenants al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Límites y/o relaciones	Límite	31/12/2023	31/12/2022
Nivel de endeudamiento	Inferior a 4,5 veces	3,66	3,80
Razón de liquidez	Superior a 1,0 veces	1,25	1,24
Patrimonio Mínimo	Superior a MM\$5.000	7.748	5.711
Concentración 10 mayores deudores	Inferior a 22%	9,96%	11,77%
Concentración 10 mayores clientes	Inferior a 22%	7,28%	13,38%
Mora mayor a 90 días sobre colocaciones	Inferior a 5%	1,6%	2,2%
Cobertura de Provisiones sobre mora mayor a 90 días	Superior a 1,1 veces	1,94	1,51
Porcentaje de facturas sobre stock de colocaciones	Superior a 60%	96,3%	96,2%

De acuerdo a lo establecido en el Acuerdo N°29.308 del Comité Ejecutivo de Créditos de Corfo, que aprueba el otorgamiento de Línea de Crédito Rotatoria para refinanciamiento de operaciones de Factoring a CBP Financia Capital Factoring S.A., en el marco del programa “Crédito para Intermediarios financieros no bancarios (IFNB) – Crédito Corfo MIPYME, de fecha 26 de julio de 2023, se fijaron los siguientes covenants que Financia Capital Factoring S.A. debe cumplir semestralmente hasta el vencimiento de la línea rotatoria:

- Mantener un nivel de endeudamiento medido como “Total de pasivos sobre total de patrimonio” menor o igual a 4,5 veces.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Contingencias, juicios, restricciones y otros, continuación

- Mantener una razón de liquidez corriente medida como “Activos corrientes sobre Pasivos corrientes” mayor o igual a una vez.
- Mantener un Patrimonio Neto mínimo igual o superior a MM\$5.000.
- Mantener una concentración de stock de colocaciones en los diez mayores clientes menor o igual a 20% del total de colocaciones.
- Mantener una concentración de stock de colocaciones en los diez mayores deudores menor o igual a 20% del total de colocaciones.

Los valores de estos covenants al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Límites y/o relaciones	Límite	31/12/2023	31/12/2022
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 4,5 veces	3,66	3,80
Razón de liquidez	Mayor o igual a 1,0 veces	1,25	1,24
Patrimonio Neto mínimo	Igual o superior a MM\$5.000	7.748	5.711
Concentración 10 mayores clientes	Menor o igual a 20%	7,28%	13,38%
Concentración 10 mayores deudores	Menor o igual a 20%	9,96%	11,77%

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Financia Capital Factoring S.A. y Filial no tiene litigios judiciales o extrajudiciales que pudieran derivar en pérdidas o contingencias.

(25) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no existen hechos que pudieran afectar de manera significativa la situación financiera y/o resultados de CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial.

La Administración de Financia Capital Factoring S.A. ha decidido registrar a la compañía en la Comisión para el Mercado Financiero, con el fin de inscribir una Línea de Efectos de Comercio que le permita diversificar sus fuentes de financiamiento.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, emitidos con fecha 18 de marzo de 2024, han sido re-formulados para dar cumplimiento a lo requerido en el Oficio Ordinario N°64718 e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero donde solicita la modificación y ampliación de ciertas revelaciones. Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado por CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial anteriormente.

26 de marzo de 2024

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A.

Manquehue Norte 160, piso 14, Oficina 141, Las Condes

RESEÑA DE LA COMPAÑÍA

CBP Financia Capital Factoring S.A. (en adelante también “Financia Capital Factoring” o la “Sociedad”) se constituyó como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 21 de diciembre de 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de Don Patricio Zaldívar Mackenna.

Financia Capital Factoring nace con el fin de efectuar operaciones de factoring, esto es la compra o financiamiento con responsabilidad de las cuentas por cobrar de empresas, con un foco especial en el segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Con fecha 02 de enero de 2018 se constituye la filial Financia Capital Servicios SpA (100% perteneciente a Financia Capital Factoring) para centralizar el proceso de cobranza de la empresa. A la fecha, el grupo Financia Capital (compuesto por Financia Capital Factoring y Financia Capital Servicios), cuenta con una dotación total de 85 colaboradores.

Desde su creación, Financia Capital Factoring ha sido una sociedad con Estados Financieros auditados y con clasificación anual de solvencia. Actualmente, los estados financieros son auditados por EY Auditores Consultores Limitada y la clasificación de riesgo es realizada por Feller Rate.

El modelo de negocios de Financia Capital Factoring se caracteriza por dedicarse únicamente al factoring tradicional, por mantener bajos niveles de concentración de colocaciones tanto por clientes como por deudores, y por buscar la diversificación de sus fuentes de financiamiento.

La Sociedad tiene clientes a nivel nacional, a los cuales atiende desde su oficina principal en Santiago ya que no cuenta con otras oficinas ni sucursales.

Al cierre del año 2023, la Sociedad presentó un stock de colocaciones por \$36.463 millones, un 35% superiores al año anterior, lo que se debió principalmente al fortalecimiento del equipo comercial y a la incorporación de tecnología en los procesos internos.

En cuanto a la concentración de cartera por tipo de documento, cerca del 97% de las colocaciones corresponden a facturas, a plazos promedio de 42 días.

Desde los inicios de la Sociedad, sus accionistas han realizado continuos aumentos de capital en la medida que el crecimiento de la compañía lo ha requerido, los que han elevado el capital de Financia Capital Factoring desde el capital social inicial de \$200 millones a la suma actual de \$5.880 millones, dividida en un total de 27.126 acciones.

RAZONES FINANCIERAS

Cifras en M\$	31/12/2023	31/12/2022
Activos corrientes	35.435.775	26.188.295
Activos no corrientes	622.686	1.181.526
Total de Activos	36.058.461	27.369.821
Pasivos corrientes	28.318.125	21.218.846
Pasivos no corrientes	0	445.494
Total de Pasivos	28.318.125	21.664.340
Patrimonio	7.740.336	5.705.481
Total de Pasivos más Patrimonio	36.058.461	27.369.821

PRINCIPALES VARIACIONES DEL ACTIVO

Al 31 de diciembre de 2023, el nivel de Activos Totales de la Sociedad muestra un aumento de 32% respecto de los presentados al 31 de diciembre de 2022, producto principalmente de un importante crecimiento de los Activos corrientes, explicado principalmente por el aumento de la cartera de colocaciones como consecuencia del fortalecimiento del equipo comercial y a la incorporación de tecnología en los procesos internos.

PRINCIPALES VARIACIONES DEL PASIVO

Los Pasivos Totales, por su parte, muestran un alza de 31% respecto del mismo período en el ejercicio anterior, producto principalmente del aumento de los Otros Pasivos corrientes, correspondiente al mayor financiamiento de terceros requerido para financiar el alza en el nivel de colocaciones de factoring de la compañía.

El Patrimonio aumentó un 35% respecto del cierre al 31 de diciembre de 2022, producto de la acumulación de utilidades por el curso normal del negocio y por la realización de un aumento de capital en septiembre-2023 por la suma de \$1.850 millones, de los cuales al 31 de diciembre de 2023 se habían enterado \$1.495 millones.

CAPITAL DE TRABAJO Y LIQUIDEZ

Cifras en M\$	31/12/2023	31/12/2022
Total Activos corrientes	35.435.775	26.188.295
Total Pasivos corrientes	28.318.125	21.218.846
Capital de Trabajo	7.117.650	4.969.449
Liquidez corriente (veces)	1,25	1,23

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta un capital de trabajo positivo, lo que significa que cuenta con la solvencia necesaria para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Adicionalmente, el capital de trabajo a diciembre de 2023 es un 43,2% superior al registrado a fines del ejercicio anterior. Esto se explica en que una parte del importante crecimiento de los activos corrientes en 2023 fue financiada con el aumento del patrimonio, tanto por las utilidades del ejercicio como por el aporte de capital realizado en septiembre de 2023.

La liquidez corriente, por su parte, alcanzó al 31 de diciembre de 2023 las 1,25 veces, cifra que es levemente superior a las 1,23 veces registradas en el mismo período del ejercicio anterior.

CAPITAL Y ENDEUDAMIENTO

Cifras en M\$	31/12/2023	31/12/2022
Razón de endeudamiento (veces)	3,7	3,8
Pasivos bancarios/Total Pasivos	19,8%	28,2%
Porción pasivos corto plazo	100,0%	97,9%
Colocaciones/Total Activos	98,5%	98,2%

A pesar del gran crecimiento que tuvieron las colocaciones durante el año 2023, la razón de endeudamiento (en adelante también “Leverage”) muestra una disminución respecto del ejercicio anterior, producto principalmente de un mayor nivel patrimonial como consecuencia de las utilidades del ejercicio y del aumento de capital realizado en septiembre de 2023.

La disminución del Leverage al 31.12.2023 también es producto, en parte, de una modificación en el contrato de arriendo de la oficina de Manquehue Norte 160, Las Condes, donde se encuentra la oficina de Financia Capital Factoring, por cuanto, a contar del 01 de diciembre de 2023, el nuevo arrendatario de la oficina pasó a ser Financia Capital S.A, matriz de FC Factoring, la cual pasó a subarrendarla a FC Factoring y a otras empresas en las que tiene participación. El nuevo subarriendo es a un año plazo no renovable de forma automática, por lo que no se deben contabilizar los Derechos y Obligaciones por Arrendamiento según IFRS 16, lo que disminuyó el monto de los pasivos y, por ende, el índice de endeudamiento.

En relación al apalancamiento de la Sociedad, está distribuido principalmente en dos grupos: /1/ préstamos de socios; y /2/ financiamiento con terceros. Este segundo grupo, por su parte, se compone de financiamiento con bancos, Fondos de Inversión, con Corfo mediante su Programa MIPYME, y financiamiento con inversionistas terceros.

Durante el año 2023 se redujo el porcentaje de la deuda con bancos como parte del financiamiento total, producto de un proceso estratégico permanente de diversificación de las fuentes de financiamiento de la compañía.

La totalidad del financiamiento de Financia Capital Factoring es a corto plazo, y se ha realizado a tasas de mercado.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Cifras en M\$	31/12/2023	31/12/2022
Colocaciones	36.463.044	26.945.524
Concentración facturas como % de la cartera	96,4%	96,2%
Concentración 10 principales clientes	7,3%	13,4%
Colocación promedio por cliente	22.592	23.431
Concentración 10 principales deudores	9,9%	11,8%
Colocación promedio por deudor	13.361	12.680

Financia Capital Factoring alcanzó a diciembre de 2023 un stock de colocaciones por \$36.463 millones, de los cuales un 96,4% corresponde al financiamiento de facturas, a plazos promedio de 42 días.

La concentración de los 10 principales clientes alcanzó el 7,3% de la cartera, disminuyendo de forma importante respecto del 13,4% registrado un año antes. Por su parte, la concentración en los 10 principales deudores fue de 9,9%, disminuyendo también respecto del ejercicio anterior. Estos indicadores, junto con los montos promedio de colocaciones por clientes y por deudores, son el reflejo de las políticas de crédito y del modelo de negocios de Financia Capital Factoring, por cuanto se mantiene una baja exposición de riesgo tanto con los clientes como con los deudores.

Cifras en M\$	31/12/2023	31/12/2022
Mora total / Colocaciones totales	18,0%	15,7%
Mora > 90 días / Colocaciones totales	1,8%	2,4%
Stock de provisiones / Colocaciones totales	3,17%	3,28%
Stock de provisiones / Mora > 90 días	1,94 veces	1,52 veces
Castigos / Colocaciones totales	1,69%	1,95%

Al 31 de diciembre de 2023 la morosidad total de la cartera alcanzó el 18,0%, siendo superior al 15,7% registrado al cierre de 2022, lo que está en línea con el importante crecimiento que mostró la cartera de colocaciones durante el año 2023.

En contrapeso a lo anterior, la morosidad mostró un alza en los tramos de mora blanda, por ejemplo, a diciembre de 2023 la morosidad inferior a 90 días fue de 16,2%, versus 13,3% a fines de 2022, pero decreció en el tramo de morosidad sobre 90 días (1,8% versus 2,4%).

Lo anterior se tradujo en que el stock de provisiones por deterioro de la cartera bajó de un 3,28% en diciembre 2022 a un 3,17% en diciembre de 2023. En este sentido, las provisiones por deterioro de Financia Capital Factoring cubren con holgura la cartera con morosidad mayor a 90 días para ambos ejercicios analizados.

Financia Capital Factoring tiene la política de realizar castigos de cartera que se estima irrecuperable, de forma independiente al tramo de morosidad en que se pudiera encontrar, una vez que se agotan los medios de cobro y se cuenta con el certificado de incobrabilidad emitido por nuestros abogados. Durante 2023 se castigaron colocaciones por un monto equivalente al 1,69% de la cartera total, lo que es inferior al monto castigado en 2022, por el equivalente a 1,95% de la cartera, demostrando por consiguiente una política de mantener una cartera sana y libre de contingencias.

ESTADO DE RESULTADOS

Cifras en M\$	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos Ordinarios	10.555.580	7.347.474
Costo de Ventas	(3.234.145)	(1.881.740)
Ganancia Bruta	7.321.435	5.465.734
Gastos de Administración	(4.149.216)	(3.323.535)
Pérdida por Deterioro de cuentas por cobrar	(905.739)	(722.757)
Otras ganancias/pérdidas	97.687	47.874
Ganancia antes de impuesto	2.364.167	1.467.316
Impuesto a las ganancias	(558.073)	(199.207)
Ganancia (Pérdida)	1.806.094	1.268.109
Utilidad por Acción	81,54	61,89

Al 31 de diciembre de 2023 los ingresos alcanzaron los \$10.556 millones, reflejando un crecimiento de 43,7% respecto de los obtenidos en el ejercicio anterior, lo que se debe principalmente al mayor nivel de colocaciones de la compañía producto de un fortalecimiento de su equipo comercial y de la incorporación de herramientas tecnológicas en los sistemas internos de la empresa.

Los costos de venta, por su parte, compuestos mayoritariamente por gastos de intereses por el financiamiento de capital de trabajo obtenido, crecieron un 71,8% producto del mayor nivel de financiamiento requerido por el aumento en el nivel de colocaciones, así como por el aumento de las tasas de interés de mercado observado durante principios de 2023.

Los gastos de administración, en tanto, crecieron un 24,8% como consecuencia principalmente de mayores de gastos de personal producto del reforzamiento del equipo comercial y las unidades de apoyo al giro.

Los gastos por provisión por deterioro de cuentas por cobrar subieron un 25,3% producto principalmente del importante crecimiento de la cartera de colocaciones durante 2023, y de la implementación de nuevos factores de provisión por tramo de mora que componen el modelo de deterioro de cuentas por cobrar en base a IFRS 9, los cuales son actualizados de forma anual por una empresa externa.

De esta forma, la Ganancia antes de impuestos alcanzó los \$2.364 millones, un 61,1% superior a la registrada a fines de 2022, y las Ganancias llegaron a \$1.806 millones, un 42,4% mayores a las obtenidas al cierre del ejercicio anterior.

MERCADO, COMPETENCIA Y PARTICIPACIÓN RELATIVA

La industria de factoring en Chile se caracteriza por ser altamente atomizada y en proceso de expansión, con altas tasas de crecimiento. En esta industria se encuentran actores tanto bancarios como no bancarios.

Financia Capital Factoring participa activamente en la industria de factoring no bancario, aprovechando la fortaleza de su equipo comercial, los conocimientos de un segmento de mercado con elevadas necesidades de financiamiento y alto potencial de crecimiento, y la incorporación de tecnologías de la información en sus procesos internos.

A septiembre de 2023, Financia Capital Factoring alcanzaba una participación de mercado de 3,3% considerando las colocaciones totales de las entidades no bancarias consideradas como competidores directos, según información pública registrada en la Comisión para el Mercado Financiero.

ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

El Grupo Financia Capital está conformado por una sociedad de la industria del factoring no bancario y por un área de apoyo al negocio de factoring. Asimismo, la administración de los riesgos tiene una mirada de procesos, permitiendo analizar la identificación, evaluación, mitigación y control de riesgos e impactos que éstos pudiesen ocasionar a cada una de las áreas de la organización.

La industria del factoring cubre parcialmente las necesidades de financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas, dejando espacio para el crecimiento y la incorporación de nuevos actores.

Los principales riesgos del negocio provienen de una inadecuada selección de los documentos a factorizar, lo que puede generar dificultad para recuperar los montos involucrados en el financiamiento otorgado. Dicho riesgo puede ser mitigado con una adecuada evaluación financiera del cliente y del deudor, por medio de un seguimiento profundo y exhaustivo de cada uno de ellos.

Los principales elementos para la evaluación de riesgo son la situación financiera e informes comerciales, niveles de ventas reflejadas en las declaraciones de IVA, análisis de los bienes propios del cliente con el que pudiera garantizar la operación de factoring en caso de no pago por parte del deudor y de él mismo, y el comportamiento histórico que ha tenido el cliente con financiamientos anteriores. Cabe destacar que en cada evaluación se sigue un proceso donde se utilizan los mismos criterios de evaluación.

En cuanto al riesgo operacional, nuestros sistemas permiten conocer el comportamiento de los deudores (morosidad, prórrogas, protestos, etc.), lo que junto a un control periódico del comportamiento de los vencimientos permite tomar las acciones necesarias para reducir y evitar una sobre-exposición de riesgo con clientes y deudores. Financia Capital Factoring no utiliza seguros de crédito para cubrir el riesgo de incobrabilidad de clientes y deudores.

ANÁLISIS DE RIESGOS DE DESCALCE

Riesgo de Tasa: Las colocaciones de factoring se efectúan con una Diferencia de Precio, la que incluye los resguardos necesarios frente a cambios significativos de las tasas de financiamiento. En todo caso, dado el plazo de duración promedio de las operaciones de factoring de Financia Capital Factoring (42 días), se permite rápidamente ajustar la diferencia antes indicada.

Riesgo de Moneda: La moneda funcional definida por la administración de Financia Capital Factoring es el peso chileno, la que es, a su vez, la moneda de presentación de los Estados Financieros Consolidados. Financia Capital Factoring realiza todas sus operaciones de factoring en pesos chilenos, y todo su fondeo lo realiza en esta moneda, por lo que la compañía no está expuesta a riesgo de tipo de cambio.

Riesgo de Plazo: La duración promedio de las operaciones de factoring es de 42 días, por lo que presenta un nivel de recaudación mensual que le permite tener una elevada liquidez, superando el monto de vencimientos mensuales de financiamiento de capital de trabajo. En este sentido, la totalidad del financiamiento de capital de trabajo de Financia Capital Factoring es de corto plazo.