Estados Financieros Intermedios Consolidados

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023

y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios de Situación Financiera Consolidados
al 30 de septiembre de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023

Activos	**Notas**	**2024 M$**	**2023 M$**
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	1.608.408	207.786
Otros activos no financieros, corrientes	8	236.418	49.867
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	17	-	269.626
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	10	40.232.647	34.908.496
Total activos corrientes		42.077.473	35.435.775
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	9	145.258	181.573
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	458	838
Propiedad, planta y equipo	13	100.268	74.038
Activos por impuestos diferidos	14	499.558	366.237
Total activos no corrientes		745.542	622.686
Total activos		42.823.015	36.058.461

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
al 30 de septiembre de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023

Pasivos y patrimonio	**Nota**	**2024 M$**	**2023 M$**
Pasivos corrientes:			
Beneficios a los empleados y cuentas por pagar a empleados	15	169.802	171.701
Otros pasivos financieros, corrientes	18	25.793.167	22.279.174
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	1.467.751	754.881
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	17	5.792.789	4.824.221
Pasivos por impuesto, corrientes	11	139.621	288.148
Total pasivos corrientes		33.363.130	28.318.125
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	18	600.381	-
Total pasivos no corrientes		600.381	-
Total pasivos		33.963.511	28.318.125
Patrimonio neto:			
Capital emitido	19	5.524.800	5.524.800
Resultados acumulados		3.334.704	2.215.536
Total patrimonio neto		8.859.504	7.740.336
Total pasivos y patrimonio neto		42.823.015	36.058.461

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados (No auditados)
Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

	Notas	2024 M$	2023 M$	01-07-2024 30-09-2024 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$
Estado de resultados					
Ingresos por actividades ordinarias	20	9.021.115	7.589.312	3.072.274	2.642.660
Costo de ventas	21	(2.670.072)	(2.280.280)	(901.408)	(821.408)
Ganancia bruta		6.351.043	5.309.032	2.170.866	1.821.252
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	23	(774.692)	(608.516)	(255.380)	(215.656)
Gastos de administración	22	(3.696.937)	(2.932.338)	(1.374.442)	(1.039.535)
Ingresos financieros		42.451	54.176	18.523	14.364
Resultado por unidades de reajuste		1.086	(7.089)	2.637	(2.525)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.922.951	1.815.265	562.204	577.900
Impuesto a la renta	14	(454.127)	(441.391)	(131.217)	(152.092)
Resultado del ejercicio		1.468.824	1.373.874	430.987	425.808
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		1.468.824	1.373.874	430.987	425.808
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	19	56,82	67,05	16,67	20,78
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Ganancia (pérdida) por acción básica		56,82	67,05	16,67	20,78
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		56.82	67,05	16,67	20,78
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Ganancias (pérdida) diluida por acción		56,82	67,05	16,67	20,78

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados (No auditados)
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio Total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2024	5.524.800	-	-	2.215.536	7.740.336
Dividendos provisionados y no pagados				90.991	90.991
Saldo inicial re-expresado al 01/01/2024	5.524.800	-	-	2.306.527	7.831.327
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos pagados y no provisionados	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.468.824	1.468.824
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	(440.647)	(440.647)
Saldo Final Período Actual 30/09/2024	5.524.800	-	-	3.334.704	8.859.504

	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
Incremento por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-
Saldo inicial re-expresado al 01/01/2023	4.030.000	-	-	1.675.481	5.705.481
Emisión de patrimonio		-	-	-	-
Dividendos pagados y no provisionados	-	-	-	(269.082)	(269.082)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.373.874	1.373.874
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	(412.162)	(412.162)
Saldo Final Período Actual 30/09/2023	4.030.000	-	-	2.368.111	6.398.111

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados – Método Directo
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

Estado de Flujo de Efectivo Directo	2024 M$	2023 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	504.951.973	377.570.936
Otros Cobros por Actividades de operación		
Clases de Pago:		
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(505.973.354)	(357.170.396)
Pagos al personal	(2.613.026)	(2.127.094)
Otros pagos por actividades de operación		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación	**(3.634.407)**	**18.273.446**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	(47.914)	(37.063)
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	**(47.914)**	**(37.063)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Importes procedentes de préstamos:		
Importes procedentes de préstamos entidades relacionadas	35.395.409	23.014.192
Importes procedentes de préstamos con terceros	195.644.899	149.875.243
Total importes procedentes de préstamos	231.040.308	172.889.435
Pagos de préstamos terceros	(189.785.049)	(170.120.492)
Intereses Pagados	(2.319.795)	(1.622.603)
Pagos préstamos entidades relacionadas	(33.852.521)	(17.874.969)
Dividendos pagados	-	(269.082)
Emisión de Patrimonio	-	-
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de financiación	**5.082.943**	**(16.997.711)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1.400.622	1.238.672
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		
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	207.786	352.841
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1.608.408	1.591.513

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

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de septiembre de 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023

INDICE **Página**

1.- Entidad que reporta 8

2.- Bases de consolidación 8

3.- Bases de preparación 10

a. Declaración de cumplimiento 10
b. Bases de medición 10
c. Período cubierto por los estados financieros consolidados 10
d. Moneda funcional y de presentación 11
e. Uso de juicios y estimaciones 11

4.- Principales políticas contables 12

a. Activos y pasivos financieros 12
b. Efectivo y equivalente al efectivo 15
c. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 16
d. Política de normalización 17
e. Propiedad, planta y equipo 18
f. Activos intangibles 19
g. Deterioro de los activos no financieros 20
h. Beneficios a los empleados 20
i. Provisiones, activos y pasivos contingentes 20
j. Transacciones con relacionadas 21
k. Pasivos financieros no derivados 21
l. Capital social 22
m. Información por Segmentos 22
n. Ingresos ordinarios y costos 23
o. Impuesto a la renta e impuestos diferidos 24
p. Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas 25

5.- Cambios contables 31

6.- Administración de riesgos 32

i) Riesgo de Crédito 32
ii) Riesgo de Mercado 38
iii) Riesgo de Liquidez 38
iv) Riesgo Operacional 40

7.- Efectivo y equivalentes al efectivo 41

8.- Otros activos no financieros, corrientes 41

9.- Otros activos financieros, no corrientes 41

10.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes 42

11.- Activos y pasivos por impuestos corrientes 47

12.- Activos intangibles 47

13.- Propiedad, planta y equipo 48

14.- Impuestos diferidos e impuesto a la renta 49

a. Impuestos diferidos 49
b. Impuesto a la renta 51
c. Reconciliación de la tasa efectiva 51

15.- Beneficio a los empleados y cuentas por pagar a los empleados 52

16.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes 52

17.- Saldos con partes relacionadas 53

a. Cuentas por pagar con entidades relacionadas, corrientes 54
b. Transacciones con entidades relacionadas 56
c. Directorio y personal clave de la gerencia 57

18.- Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes 58

a. Créditos bancarios e instituciones financieras 59
b. Fondos de Inversión 61
c. Pagarés de terceros 62
d. Financiamiento Corfo 64
e. Deuda financiamiento por tramo de vencimiento 65
f. Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento 65

19.- Patrimonio 66

20.- Ingresos por actividades ordinarias 67

21.- Costo de ventas 68

22.- Gastos de administración 68

23.- Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar 68

24.- Contingencias, juicios, restricciones y otros 69

25.- Hechos posteriores 71

(1) Entidad que reporta

CBP Financia Capital Factoring S.A. 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son:

Accionista	RUT	Participación 2024 %	Participación 2023 %
Financia Capital S.A.	76.229.636-5	91,88	91,88
Inversiones y Asesorías Los Dibujantes Ltda.	76.202.086-6	8,00	8,00
Inversiones FC S.A.	76.229.639-K	0,12	0,12

La Administración de CBP 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 estima que será realizado durante el año 2024.

(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.

(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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 incluyen la siguiente filial:

Sociedad y Filial	RUT	% Participación 2024	% Participación 2023
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

(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 intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el directorio con fecha 30 de octubre de 2024.

(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:

	30-09-2024	31-12-2023
Tipo	**$**	**$**
Unidad de Fomento	37.910,42	36.789,36

(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.

(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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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
- 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.

(4) Principales políticas contables, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

i. Clasificación de activos financieros, continuación

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”.

(4) Principales políticas contables, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, 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.

(4) Principales políticas contables, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, 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.

(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 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

(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;

(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

(4) Principales políticas contables, continuación

(e) Propiedad, planta y equipo, continuación

(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 30 de septiembre de 2024 y 30 de septiembre de 2023, la Sociedad y Filial no registra ingresos por estos conceptos.

(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.

(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.

(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 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.

(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.

(ii) Ganancia por acción

La ganancia o beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del período atribuido a la Sociedad con el número medio ponderado de acciones emitidas y pagadas. La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto diluido que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

(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, CBP 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.

(4) Principales políticas contables, continuación

(m) Información por segmentos, continuación

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

(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.

(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%

(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 2024 o fecha posterior. La Compañía 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:

	Enmiendas	**Fecha de aplicación obligatoria**
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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

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

1) Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2) Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3) Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4) Que 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 enmienda es aplicable por primera vez en 2024. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, 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 enmienda es aplicable por primera vez en 2024. Sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

IAS 7 e IFRS 7 - Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores, continuación

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 período 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. Sin embargo, no tienen un impacto en los estados financieros de la entidad.

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

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 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
IFRS 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

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

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

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

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

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

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

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

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

IFRS 9 e IFRS 7 - Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1) Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la "fecha de liquidación", es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2) Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3) Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.
4) Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

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

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

IFRS 18 - Presentación e información a revelar en los estados financieros

En abril de 2024 el IASB, publicó la nueva norma de contabilidad NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros, que sustituye a la NIC 1 Presentación de estados financieros. El objetivo de esta nueva norma es mejorar la utilidad de la información presentada y revelada en los estados financieros, de tal manera de brindar a los usuarios de la información financiera de propósito general información más comparable, cumpliendo así de mejor forma con una de las características cualitativas definidas en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo a lo informado por el IASB la norma introduce tres conjuntos de nuevos requerimientos:
- Mejora de la comparabilidad del estado de resultado.
- Mayor transparencia de las mediciones del rendimiento definidas por la gestión.
- Una agrupación más útil de la información en los estados financieros.

La nueva norma entrará en vigencia para los periodos contables anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.

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

IFRS 19 - Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta e información a revelar

En mayo de 2024 el IASB publicó la nueva norma de contabilidad NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas e Información a revelar, la cual entrará en vigencia el 1 de enero de 2027 permitiéndose su aplicación anticipada.

Esta nueva norma permitirá un alivio de costos en la preparación de los estados financieros de las subsidiarias que no son de interés público, que cumplan ciertas consideraciones para ser consideradas como tal, permitiéndoles revelaciones más reducidas y adecuadas a las necesidades de los usuarios de dichos estados financieros.

La norma establece que una subsidiaria es de interés público si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público o están en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarse en un mercado público; o,
- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales.

(4) Principales políticas contables, continuación

(p) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

IFRS 19 - Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta e información a revelar, continuación

Una subsidiaria es elegible y puede aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales si:
- No tiene responsabilidad pública; y
- Su matriz última o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

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 30 de septiembre de 2024, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

(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:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Deudores (*)	Monto bruto	Provisión	Deudores (*)	Monto bruto	Provisión
	N°	M$	M$	N°	M$	M$
Deudores por operaciones de factoring de facturas	2.961	42.299.241	(1.243.013)	2.603	37.118.521	(1.062.263)
Deudores por operaciones de factoring de cheques	114	384.267	(57.041)	36	158.053	(14.059)
Deudores por pagarés y otras operaciones de factoring	122	360.493	(119.595)	90	353.746	(96.145)
Total		**43.044.001**	**(1.419.649)**		**37.630.320**	**(1.172.467)**

(*) 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.

(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;

(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:

(i) 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.

(ii) 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.

(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.

(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:

	Sin prórroga	Con prórroga
	Facturas y Otros	**Facturas y Otros**
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.

(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:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	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:

Cartera de Factoring según actividad económica	2024	2023
Servicios	24,0%	26,6%
Construcción y Servicios Inmobiliarios	20,1%	24,0%
Organismos del Estado	9,5%	7,3%
Comercio al por Mayor	9,5%	11,1%
Industria Manufacturera	8,6%	7,9%
Agricultura y Ganadería	8,2%	5,2%
Comercio al por Menor	6,9%	5,0%
Pesca	4,4%	4,0%
Minería	3,7%	2,8%
Transporte	3,0%	3,2%
Intermediación Financiera	1,0%	1,0%
Enseñanza	0,8%	1,7%
Forestal	0,3%	0,2%
Total	100,00%	100,00%

(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	2024 M$	2024 % patrimonio	2023 M$	2023 % pasivo financiero
Patrimonio	8.859.504		7.740.336	
Impacto en costo por variación tasa de financiamiento				
+200 puntos básicos	(643.727)	-7,3%	(542.068)	-7,0%
+100 puntos básicos	(321.863)	-3,6%	(271.034)	-3,5%
-100 puntos básicos	321.863	3,6%	271.034	3,5%
-200 puntos básicos	643.727	7,3%	542.068	7,0%

La pérdida máxima al 30 de septiembre de 2024 y cierre de 2023 frente a un alza de 200 puntos básicos en la tasa de interés es de M$643.727 y M$ 542.068, los que equivalen a un 7,3% y 7% del patrimonio, respectivamente.

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.

(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 30 de septiembre de 2024

		Vencimientos						
	2024	**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	1.608.408	1.608.408						
Otros activos no financieros, corrientes	236.418	236.418						
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	0	0						
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	40.232.647	29.965.235	8.507.634	1.500.031	201.413	44.011	14.323	
Activos no corrientes	745.542						745.542	
Total activos	**42.823.015**	**31.810.061**	**8.507.634**	**1.500.031**	**201.413**	**44.011**	**759.865**	**0**
Pasivos								
Beneficios a los empleados y cuentas por pagar a empleados	169.802	169.802						
Otros pasivos financieros y cuentas por pagar relacionadas	32.186.337	6.662.343	6.496.413	7.533.953	6.844.737	600.382	4.048.509	
Cuentas por pagar, pasivos por impuestos y otras cuentas por pagar, corrientes	1.607.372	1.607.372						
Pasivos no corrientes	0						0	
Total pasivos	**33.963.511**	**8.439.517**	**6.496.413**	**7.533.953**	**6.844.737**	**600.382**	**4.048.509**	
Diferencia Neta	**8.859.504**	**23.370.544**	**2.011.221**	**(6.033.922)**	**(6.643.324)**	**(556.371)**	**(3.288.644)**	**0**

(6) Administración de riesgos, continuación

iii) Riesgo de liquidez, continuación

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	49.867	49.867						
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	269.626	269.626						
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	34.908.496	25.829.679	7.615.362	1.342.556	120.899	0	0	
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	0	
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**	
Diferencia Neta	**7.740.336**	**18.645.329**	**3.254.017**	**(1.315.152)**	**(2.760.057)**	**(10.706.487)**	**622.686**	**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.

(7) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2024 M$	2023 M$
Efectivo:		
Efectivo en caja	788	788
Cuentas corrientes bancarias	1.561.956	161.334
Fondos Mutuos	45.664	45.664
Total, efectivo y equivalentes al efectivo	1.608.408	207.786

(8) Otros activos no financieros, corrientes

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad y Filial mantiene los siguientes otros activos no financieros, corrientes:

	2024 M$	2023 M$
Cuentas por cobrar	193.619	36.198
Anticipos a proveedores	28.861	12.149
Anticipos y préstamos al personal	13.938	1.520
Totales	236.418	49.867

(9) Otros activos financieros, no corrientes

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad y Filial mantiene los siguientes otros activos financieros, no corrientes:

	2024 M$	2023 M$
Inversión Acciones Quantum SpA	145.258	181.573
Totales	145.258	181.573

CBP Financia Capital Factoring S.A. mantiene una participación no controladora sobre el 8,47% de las acciones de Quantum SpA. Al no ser transadas en bolsa ni existir transacciones públicas, y de acuerdo con lo permitido en NIIF 9, la Administración ha estimado que la mejor representación del valor de la inversión es su costo histórico para el 2023 y valor financiero (NIC 36-NIIF9) para el 2024.

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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).

	2024 M$	2023 M$
Cartera bruta		
Deudores por operaciones de factoring de facturas	42.299.241	37.118.521
Deudores por operaciones de factoring de cheques	384.267	158.053
Deudores por pagarés y otras operaciones de factoring	360.493	353.746
Total cartera bruta	**43.044.001**	**37.630.320**
Provisión por pérdida de deterioro de valor (PCE)	(1.419.649)	(1.172.467)
Otras cuentas por cobrar deudores comerciales	4.573	4.602
Montos diferidos a girar	(1.003.538)	(1.123.619)
Diferencias de precio por devengar	(392.740)	(430.340)
Totales	**40.232.647**	**34.908.496**

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):

		30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
Tramos de Mora		Monto Bruto	Provisión	Índice de Riesgo	Monto Bruto	Provisión	Índice de Riesgo
Al día y mora hasta 30 días	Bucket 1	39.973.507	(684.338)	1,71%	35.142.093	(529.952)	1,51%
Mora desde 31 a 90 días	Bucket 2	1.756.038	(170.246)	9,69%	1.429.534	(156.183)	10,93%
Mora mayor a 90 días y Normalización	Bucket 3 - Corriente	555.444	(227.763)	41,01%	332.005	(178.781)	53,85%
	Bucket 3 - Normalización	759.012	(337.302)	44,44%	726.688	(307.551)	42,32%
Total		**43.044.001**	**(1.419.649)**	**3,30%**	**37.630.320**	**(1.172.467)**	**3,12%**

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

El movimiento de los deudores por operaciones de factoring y sus provisiones incobrables al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Monto Bruto	Provisión	Saldo Neto	Monto Bruto	Provisión	Saldo Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial	**37.630.320**	**(1.172.467)**	**36.457.853**	**27.570.195**	**(883.456)**	**26.686.739**
Compras (*)	510.362.578	(1.472.498)	508.890.080	545.206.649	(1.244.054)	543.962.595
Recaudaciones (*)	(504.421.387)	697.806	(503.723.581)	(534.529.796)	338.315	(534.191.481)
Castigos / libera provisión	(527.510)	527.510	0	(616.728)	616.728	0
Saldo final	**43.044.001**	**(1.419.649)**	**41.624.352**	**37.630.320**	**(1.172.467)**	**36.457.853**

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

(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 30 de septiembre de 2024 de:

Tramo Morosidad	Cartera no repactada				Cartera repactada (*)				**Monto total cartera bruta**	**Provisión Total**	**Monto total cartera neta**
	Clientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto	Clientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto			
	N°	M$	M$	M$	N°	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Al Dia	1.282	33.528.047	(493.441)	33.034.606	11	234.296	(2.832)	231.464	33.762.343	(496.273)	33.266.070
1 a 30 días	653	6.345.970	(218.285)	6.127.685	1	2.305	(71)	2.234	6.348.275	(218.356)	6.129.919
31 a 60 días	341	1.443.303	(147.132)	1.296.171	2	14.121	(1.142)	12.979	1.457.424	(148.274)	1.309.150
61 a 90 días	179	407.467	(66.181)	341.286	2	4.842	(791)	4.051	412.309	(66.972)	345.337
91 a 120 días	139	212.108	(78.231)	133.877	4	6.371	(2.443)	3.928	218.479	(80.674)	137.805
121 a 150 días	90	160.970	(61.816)	99.154	2	2.406	(1.104)	1.302	163.376	(62.920)	100.456
151 a 180 días	68	126.101	(56.671)	69.430	0	0	0	0	126.101	(56.671)	69.430
181 a 210 días	57	114.068	(59.397)	54.671	0	0	0	0	114.068	(59.397)	54.671
211 a 250 días	81	203.940	(89.971)	113.969	1	18.426	(11.977)	6.449	222.366	(101.948)	120.418
más de 250 días	71	206.213	(119.684)	86.529	2	13.047	(8.480)	4.567	219.260	(128.164)	91.096
Total		**42.748.187**	**(1.390.809)**	**41.357.378**		**295.814**	**(28.840)**	**266.974**	**43.044.001**	**(1.419.649)**	**41.624.352**

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

(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 2023 de:

	Cartera no repactada				Cartera repactada (*)						
Tramo Morosidad	Clientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto	Clientes	Monto bruto	Provisión	Monto neto	Monto total cartera bruta	Provisión Total	Monto total cartera neta
	N°	M$	M$	M$	N°	M$	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

(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:

	30 de septiembre de 2024			
	Clientes N°	**Monto bruto M$**	**Provisión M$**	**Monto neto M$**
Documentos por cobrar protestados	14	92.200	(37.716)	54.484
Documentos por cobrar en cobranza prejudicial	36	357.777	(139.035)	218.742
Documentos por cobrar en cobranza judicial	29	342.010	(197.341)	144.669

	31 de diciembre de 2023			
	Clientes N°	**Monto bruto M$**	**Provisión M$**	**Monto neto 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

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$26.593 para los nueve meses de 2024 y M$24.320 para el ejercicio 2023.

30 de septiembre de 2024			
Provisión		**Castigos del período (M$)**	**Recuperos del período (M$)**
Cartera Corriente (M$)	**Cartera en Normalización (M$)**		
(1.082.347)	(337.302)	(527.510)	26.593

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

(11) Activos y (pasivos) por impuestos corrientes

	2024 M$	2023 M$
Impuestos a las utilidades	(587.583)	(625.807)
Pagos provisionales mensuales	456.446	352.158
Crédito Sence	-	-
IVA débito fiscal	(21.523)	(22.778)
Crédito por Donaciones	6.053	3.000
IVA crédito fiscal	6.986	5.279
Totales	(139.621)	(288.148)

(12) Activos intangibles

Los activos intangibles se registran según lo indicado en Nota 3 (e). El movimiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Bruto		Amortización acumulada		Neto	
Activos identificables	**2024 M$**	**2023 M$**	**2024 M$**	**2023 M$**	**2024 M$**	**2023 M$**
Programas informáticos	27.409	27.285	26.951	26.447	458	838
Total activos intangibles	27.409	27.285	26.951	26.447	458	838

Reconciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía por clases al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Desarrollo de software	2024 M$	2023 M$
Valor neto, saldo inicial	838	1.325
Adiciones	162	173
Bajas	-	-
Amortización del ejercicio	(542)	(660)
Saldo neto	458	838

(13) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran según lo indicado en Nota 4 (d). El movimiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Bruto		Depreciación acumulada		Neto	
Activos identificables	**30-09-24 M$**	**31-12-23 M$**	**30-09-24 M$**	**31-12-23 M$**	**30-09-24 M$**	**31-12-23 M$**
Equipamiento de tecnología de información	212.236	181.171	140.883	125.843	71.353	55.328
Instalaciones fijas y accesorios	130.589	243.563	101.674	224.853	28.915	18.710
Activo por Derecho de uso NIIF16	-	1.301.834	-	1.301.834	-	-
Totales	342.825	1.726.568	242.557	1.652.530	100.268	74.038

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. (matriz) por la oficina, estacionamientos y bodegas ubicadas en Manquehue Norte 160, Las Condes. Este contrato no es renovable automáticamente.

(13) Propiedad, planta y equipo, continuación

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 01-01-2024	55.328	18.710	-	74.038
Adiciones	31.166	16.748	-	47.914
Bajas	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	(15.041)	(6.643)	-	(21.684)
Saldo neto al 30-09-2024	71.453	28.815	-	100.268

	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 01-01-2023	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

(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.

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

(a) Impuestos diferidos, continuación

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

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	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	383.305	-	383.305	316.566	-	316.566
Vacaciones del personal	45.847	-	45.847	46.359	-	46.359
Provisiones varias	59.440	-	59.440	-	-	-
Perdida tributaria filial	8.177	-	8.177	-	-	-
Activo fijo	2.789	-	2.789	3.312	-	3.312
Totales	499.558	-	499.558	366.237	-	366.237

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 01-01-2024 M$	Efecto en patrimonio M$	Efecto en resultados M$	Saldo al 30-09-2024 M$	Saldo al 01-01-2023 M$	Efecto en patrimonio M$	Efecto en resultados M$	Saldo al 31-12-2023 M$
Activos tributarios								
Activos tributarios	3.312	-	(523)	2.789	5.912	-	(2.600)	3.312
Provisiones								
Provisión incobrable	316.566	-	66.739	383.305	238.533	-	78.033	316.566
Provisión vacaciones	46.359	-	(512)	45.847	38.860	-	7.499	46.359
Perdida tributaria filial	-	-	8.177	8.177	13.728	-	(13.728)	-
Provisiones varias	-	-	59.440	59.440	608	-	(608)	-
Totales	366.237	-	133.321	499.558	297.641	-	68.596	366.237

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 (l).

(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 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	2024 M$	2023 M$
Gastos por impuestos corrientes a la renta	587.583	520.566
Gasto por impuesto corriente, ejercicio anterior	-	-
Total gasto por impuestos corrientes, neto	587.583	520.566
Gastos por impuestos diferidos		
Creación y reverso de diferencias temporarias	(133.456)	(79.175)
Total gasto (ingreso) por impuestos diferidos, neto	(133.456)	(79.175)
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	454.127	441.391

(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:

	2024		2023	
	%	M$	%	M$
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	1.468.824	-	1.373.874
Total utilidad/(gasto) por impuesto a la renta	(23,62)	(454.127)	(24,32)	(441.391)
Utilidad/(pérdida) excluyendo impuesto a la renta	-	1.922.951	-	1.815.265
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Utilidad/(gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(27)	(519.197)	(27)	(490.122)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(3,38)	65.070	(2,68)	48.731
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	(3,38)	65.070	(2,68)	48.731
Utilidad/(gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(23,73)	(454.127)	(23.38)	(441.391)

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Provisión vacaciones	169.802	171.701
Totales	169.802	171.701

Movimiento del período:

	2024 M$	2023 M$
Saldo inicial	171.701	143.924
Incremento por devengo de provisión	65.687	74.913
Disminución por Consumo de vacaciones	(67.586)	(47.136)
Saldo Final	169.802	171.701

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 el detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Cuenta a favor de cliente (a)	257.914	235.631
Documentos no cedidos (b)	319.746	184.147
Dividendos por pagar	440.647	90.991
Retenciones (c)	137.877	163.645
Cuentas por pagar	311.567	80.467
Totales	1.467.751	754.881

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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Cuentas por Cobrar Fincaptrade	-	269.626
Totales	-	269.626

(17) Saldos con partes relacionadas, continuación

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

(a) Cuentas por pagar con entidades relacionadas, corrientes

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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	2024 M$
76.070.383-4	Inversiones Riba Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	44.679
76.075.371-8	Asesorías e Inversiones Bari Ltda.	Accionista Indirecto	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	1.387.334
77.773.910-7	Recuperadora de Productos Industrializados Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	366.513
05.079.248-K	Marcela Peña Iturriaga	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	16.890
04.773.782-6	Emilio del Campo Herrera	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	16.872
76.009.304-1	Inversiones Angélica SPA	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	01/10/2024	Pesos	Chile	6.798
13.473.920-7	María Trinidad Correa Besa	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	01/10/2024	Pesos	Chile	62.903
15.642.382-3	Matías Bonet Cabrera	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	3.617
15.365.276-7	María José Ricart Nazar	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	52.109
76.427.937-9	Asesorías e Inversiones Arikok SpA	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	417.744
77.124.030-5	Inversiones Lauca Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	2.171.317
05.124.941-0	María Cecilia Toro Irarrázaval	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	19.848
10.982.272-8	Nicolás del Campo Peña	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	36.372
7.243.632-6	Martina Busch Lothholz	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	121.240
76.402.887-2	Inmobiliaria Pangue Limitada	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	01/10/2024	Pesos	Chile	1.010.332
77.719.433-K	Servicios Profesionales ING Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	57.737
15.566.762-1	Francisca Beatriz Bizama Pino	Tercero Relacionado	Préstamo	02/09/2024	02/12/2024	Pesos	Chile	484
	Total							**5.792.789**

(17) Saldos con partes relacionadas, continuación

(a) Cuentas por pagar con entidades relacionadas, corrientes continuación

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	Inv. y Asesorías Los Dibujantes Ltda.	Tercero Relacionado	Préstamo	01/12/2023	31/01/2024	Pesos	Chile	44.232
	Total							**4.824.221**

(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.

				2024		2023	
				Monto	Efecto en resultado	Monto	Efecto en resultado
RUT	Sociedad y Filial	Transacción	País	M$	M$	M$	M$
76.070.383-4	Inversiones Riba Ltda.	Préstamo	Chile	4.851	(4.851)	(76.646)	(6.382)
77.124.030-5	Inversiones Lauca Ltda.	Préstamo	Chile	241.796	(241.796)	143.163	(11.920)
76.075.371-8	Ases. e Inv. Bari Ltda.	Préstamo	Chile	679.404	(152.080)	137.719	(11.467)
10.982.271-k	Juan Luis del Campo Peña	Préstamo	Chile	-	-	(32.424)	(2.700)
77.773.910-7	Recup. de Produc. Indust. Ltda.	Préstamo	Chile	27.928	(27.928)	144	(12)
76.009.304-1	Inversiones Angélica SPA	Préstamo	Chile	(24.887)	(1.283)	33	(3)
15.365.276-7	María José Ricart Nazar	Préstamo	Chile	3.963	(3.963)	7.221	(601)
4.773.782-6	Emilio del Campo Herrera	Préstamo	Chile	4.369	(1.101)	683	(57)
5.124.941-0	María Cecilia Toro Irarrázaval	Préstamo	Chile	1.510	(1.510)	(3.978)	(331)
15.642.382-3	Matías Bonet Cabrera	Préstamo	Chile	2.291	(35)	(3.726)	(310)
76.427.937-9	Asesorías e Inversiones Arikok SpA	Préstamo	Chile	46.003	(46.003)	371.741	(30.952)
76.967.482-9	Asesorías e Inversiones Kapa SpA	Préstamo	Chile	-	-	(47.026)	(3.915)
5.079.248-K	Marcela Peña Iturriaga	Préstamo	Chile	4.369	(1.101)	683	(57)
13.473.920-7	María Trinidad Correa Besa	Préstamo	Chile	(3.764)	(465)	339	(28)
10.982.272-8	Nicolás del Campo Peña	Préstamo	Chile	(22.687)	(3.588)	15.202	(1.266)
7.243.632-6	Martina Busch Lothholz	Préstamo	Chile	(379)	(47)	121.218	(10.093)
76.402.887-2	Inmobiliaria Pangue Limitada	Préstamo	Chile	(3.158)	(390)	1.013.490	(84.385)
76.202.086-6	Inv. y Asesorías Los Dibujantes Ltda.	Préstamo	Chile	-	(1.906)	44.232	(3.683)
77.719.433-K	Servicios Profesionales ING Ltda.	Préstamo	Chile	6.474	(6.474)	51.262	(4.268)
15.566.762-1	Francisca Beatriz Bizama Pino	Préstamo	Chile	485	(35)	-	-
		Total		**968.568**	**(494.556)**	**1.743.330**	**(172.430)**

(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 30 de septiembre de 2024:

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 septiembre 2024 por M$ 102.408 (M$ 74.799 a septiembre 2023).

Personal clave de gerencia al 30 de septiembre de 2024:

Nombre	Cargo	RUT
Nicolás del Campo Peña	Gerente General	10.982.272-8
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 septiembre 2024 por M$ 776.598 (M$ 718.058 a septiembre 2023).

No existen saldos pendientes por pagar al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

(18) Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de otros pasivos financieros, corrientes al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Créditos Bancarios	5.899.480	5.616.520
Fondos de Inversión	14.979.072	10.941.569
Pagarés con terceros	1.466.487	1.669.203
Financiamiento Corfo	4.048.509	4.051.882
Totales	**26.393.548**	**22.279.174**

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.

Los flujos de efectivo futuros por pagos de préstamos se encuentran revelados en Nota 6.

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

(a) Créditos bancarios e instituciones financieras

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

				Créditos bancarios					Corriente
Rut entidad deudora	**Nombre entidad deudora**	**País entidad deudora**	**Rut entidad acreedora**	**Nombre entidad acreedora**	**Fecha de Inicio**	**Fecha de Vencimiento**	**País entidad acreedora**	**Tipo de moneda**	**30-09-2024 M$**
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.053.000-2	Banco Security	26-06-2024	23-12-2024	Chile	Pesos	981.486
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	10-09-2024	01-10-2024	Chile	Pesos	200.913
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	04-09-2024	02-10-2024	Chile	Pesos	1.006.420
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	17-09-2024	18-10-2024	Chile	Pesos	952.472
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	17-09-2024	10-10-2024	Chile	Pesos	1.803.823
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	10-09-2024	05-10-2024	Chile	Pesos	703.931
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	23-09-2024	22-10-2024	Chile	Pesos	250.435
								Total	**5.899.480**

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

(a) Créditos bancarios e instituciones financieras, continuación

			Créditos bancarios						Corriente
Rut entidad deudora	**Nombre entidad deudora**	**País entidad deudora**	**Rut entidad acreedora**	**Nombre entidad acreedora**	**Fecha de Inicio**	**Fecha de Vencimiento**	**País entidad acreedora**	**Tipo de moneda**	**31-12-2023 M$**
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.053.000-2	Banco Security	26-12-2023	26-06-2024	Chile	Pesos	961.392
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	20-12-2023	14-01-2024	Chile	Pesos	1.204.096
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	10-12-2023	07-01-2024	Chile	Pesos	755.388
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	11-12-2023	07-01-2024	Chile	Pesos	731.003
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	13-12-2023	08-01-2024	Chile	Pesos	1.107.333
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	05-12-2023	05-01-2024	Chile	Pesos	302.886
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	12-12-2023	09-01-2024	Chile	Pesos	251.601
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco BICE	05-12-2023	05-01-2024	Chile	Pesos	302.821
								Total	**5.616.520**

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

(b) Fondos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 30-09-2024 M$	No Corriente 30-09-2024 M$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	77.219.033-6	Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	Chile	11-03-2024	07-03-2025	Pesos	1.588.305	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	77.219.033-6	Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión	Chile	13-09-2024	14-08-2025	Pesos	1.004.703	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.877.009-3	Fondo de Inversión Privado Facturas I	Chile	15-09-2024	15-06-2025	Pesos	6.529.250	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.448.428-3	Pellegrini Ripamonti María Elisa	Chile	30-09-2024	31-01-2025	Pesos	224.000	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.216.500-7	Consultora de Gestion e Inversiones Limitada	Chile	30-09-2024	31-01-2025	Pesos	282.736	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.250.460-K	Málaga Inversiones y Asesorías Ltda.	Chile	30-09-2024	31-01-2025	Pesos	383.065	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.549.608-K	Fondo de Inversión Privado Cerro Castillo Capital - Financia	Chile	30-09-2024	31-01-2025	Pesos	4.266.500	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros SA	Chile	30-09-2024	17-02-2025	Pesos	100.132	-
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.630.111-8	BTG Pastual Deuda Estratégica Fondo de Inversión	Chile	28-09-2024	28-08-2027	Pesos	-	600.381
								Total	14.378.691	600.381

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	76.877.009-3	Fondo de Inversión Privado Facturas I	Chile	15-12-2023	15-12-2024	Pesos	5.028.000
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.877.009-3	Fondo de Inversión Privado Facturas I	Chile	27-12-2023	15-12-2024	Pesos	1.502.100
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.667.560-8	Tanner Servicios Financieros SA	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	Chile	29-12-2023	31-01-2024	Pesos	50.045
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
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	76.549.608-K	Fondo de Inversión Privado Cerro Castillo Capital - Financia	Chile	31-12-2023	31-01-2024	Pesos	3.327.611
								Total	10.941.569

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

(c) Pagarés de Terceros

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 entidad acreedora	País entidad acreedora	Fecha inicio	Fecha Vencimiento	Tipo Moneda	Corriente 30-09-2024 M$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	78.124.930-0	Inversiones Masangeles Ltda.	Chile	01-06-2024	01-10-2024	Pesos	208.067
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	12.887.895-5	Alegría Silva Rogelio Alejandro	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	30.224
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.027.861-2	González Vidal Alberto	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	91.086
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.036.886-7	Correa Besa Isabel Margarita	Chile	02-09-2024	01-10-2024	Pesos	62.686
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.657.866-9	Claro Toro José Miguel	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	257.316
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.832.564-4	Correa Ferrer María José	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	38.407
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	5.540.921-8	López Sotomayor María Del Pilar	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	59.029
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	77.162.157-0	Santa Lucia Limitada	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	104.670
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	77.188.870-4	Inversiones Santa Clementina Limitada	Chile	02-09-2024	01-10-2024	Pesos	302.240
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	8.529.328-1	Manríquez Guerra María Lucía	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	69.170
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	9.910.988-2	Tupper Fuenzalida María José	Chile	02-09-2024	01-10-2024	Pesos	91.322
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	9.977.600-5	Santa Cruz Manríquez María Lucía	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	78.918
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	96.752.620-7	Inversiones Francoitalianas SPA	Chile	02-09-2024	02-12-2024	Pesos	54.656
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	6.914.714-3	Cabrera Grossi Anamaría	Chile	03-09-2024	02-12-2024	Pesos	18.696
								Total	1.466.487

(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 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	13.027.861-2	González Vidal Alberto	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	84.159
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	13.039.631-3	Claro Toro Matías	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	25.833
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	13.657.866-9	Claro Toro José Miguel	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	265.608
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	14.122.358-5	Pau Fuica Valentina Andrea	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	55.564
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	54.540
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	6.914.714-3	Cabrera Grossi Anamaría	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	20.741
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	76.362.973-2	Ingenieria Arquitectura y Construcción Aplomo Limitada	Chile	01-12-2023	01-03-2024	Pesos	36.440
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	78.124.930-0	Inversiones Masangeles Ltda.	Chile	01-12-2023	02-01-2024	Pesos	202.400
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	9.910.988-2	Tupper Fuenzalida María José	Chile	01-12-2023	02-01-2024	Pesos	86.837
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	72.916
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
								Total	1.669.203

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

(d) Financiamiento Corfo

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 30-09-2024 M$
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	15-08-2024	05-10-2025	Pesos	2.543.734
76.197.101-8	CBP Financia Capital Factoring S.A.	Chile	60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	15-09-2024	05-10-2025	Pesos	1.504.775
								Total	4.048.509

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	1.506.360
								Total	4.051.882

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

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

Vencimientos al 30 de septiembre de 2024	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	5.899.480	0	0	0	0	5.899.480
Fondos de Inversión	-1	14.378.691	0	600.381	0	14.979.071
Pagarés con terceros	1.466.487	0	0	0	0	1.466.487
Financiamiento Corfo	0	0	0	4.048.509	0	4.048.509
Totales	**7.365.966**	**14.378.691**	**0**	**4.648.890**	**0**	**26.393.547**

Vencimientos al cierre de diciembre de 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
Totales	**10.735.800**	**11.543.374**	**0**	**0**	**0**	**22.279.174**

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

		Flujos de efectivo			
Conciliación al 30 de septiembre de 2024	Saldo al 31-12-2023 M$	Cobro M$	Pagos M$	Intereses Pagados M$	Saldo al 30-09-2024 M$
Créditos Bancarios	5.616.520	40.637.687	(40.085.686)	(269.041)	5.899.480
Fondos de Inversión	10.941.569	126.853.145	(121.683.910)	(1.131.732)	14.979.072
Pagarés con terceros	1.669.203	9.404.406	(9.484.209)	(122.913)	1.466.487
Financiamiento Corfo	4.051.882	18.749.661	(18.531.244)	(221.790)	4.048.509
Totales	**22.279.174**	**195.644.899**	**(189.785.049)**	**(1.745.476)**	**26.393.548**

		Flujos de efectivo			
Conciliación al 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31-12-2022 M$	Cobro M$	Pagos M$	Intereses Pagados M$	Saldo al 31-12-2023 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**

(*) Ver nota 13

(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 fue 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 fue suscrito y pagado dentro del plazo de tres años contado desde la fecha de la escritura.

Con fecha 12 de septiembre de 2023, en junta extraordinaria de accionistas se 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 de dicho aumento, equivalente a 5.362 acciones.

	Serie	2024 M$	2023 M$
Capital suscrito		5.880.000	5.880.000
Capital pagado		5.524.800	5.524.800
N° acciones suscritas	Única	27.126	27.126
N° acciones pagadas	Única	25.852	25.852
N° acciones con derecho a voto	Única	27.126	27.126

Con fecha 29 de abril de 2022, en Junta Ordinaria de Accionistas se decide repartir como dividendos definitivos la cantidad de 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 la cantidad de 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 la cantidad de 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 provisorios la cantidad de M$ 900.000, los cuales fueron pagados al 31 de diciembre de 2023.

Durante el año 2024 se constituyeron dividendos provisorios mínimos sobre el resultado del ejercicio por M$ 440.647 que aún no se han repartido de manera definitiva.

(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 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.468.824	1.373.874
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	1.468.824	1.373.874
Promedio ponderado de número de acciones, básico	25.852	20.490
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	56,82	67,05

(20) Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	30-09-2024 M$	30-09-2023 M$	01-07-2024 30-09-2024 M$	01-07-2023 30-09-2023 M$
Diferencias de precio	6.122.666	5.351.824	2.080.138	1.878.553
Diferencias de precios por mayor plazo	1.880.161	1.292.296	619.381	441.042
Comisiones cobranza factoring	511.259	467.840	188.487	159.882
Ingresos por cobro de gastos operacionales	507.029	477.352	184.268	163.183
Totales	9.021.115	7.589.312	3.072.274	2.642.660

(21) Costo de ventas

El detalle de los costos de ventas al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	30-09-2024	30-09-2023	01-07-2024 30-09-2024	01-07-2023 30-09-2023
	M$	M$	M$	M$
Interés préstamos	2.605.513	2.223.434	877.150	803.681
Impuesto de timbres y estampillas	8.865	5.526	2.470	2.291
Otros gastos	55.694	51.320	21.788	15.436
Totales	2.670.072	2.280.280	901.408	821.408

(22) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 30 de septiembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	30-09-2024	30-09-2023	01-07-2024 30-09-2024	01-07-2023 30-09-2023
	M$	M$	M$	M$
Gastos de personal	2.675.035	2.172.787	989.454	788.981
Honorarios y asesorías	429.923	378.250	153.843	121.211
Materiales de oficina	16.006	21.688	6.165	5.618
Reparaciones y mantenciones	92.900	3.242	27.702	835
Arriendos y seguros	250.477	38.943	86.270	12.921
Amortización de activo por derecho de uso NIIF16	-	130.807	-	43.198
Gasto financiero pasivo por derecho de uso NIIF16	-	16.533	-	6.224
Servicios generales	142.252	77.379	75.724	30.094
Impuestos, patentes	68.119	57.649	27.560	18.552
Depreciación y amortización	22.225	35.060	7.724	11.901
Totales	3.696.937	2.932.338	1.374.442	1.039.535

(23) Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la compañía registra un gasto por provisión por deterioro de M$ 774.692 y M$ 608.516, respectivamente. El movimiento de la provisión de los años 2024 y 2023 se puede ver en Nota 10.

(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, CBP 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Límites y/o relaciones	Límite	30/09/2024	31/12/2023
Nivel de endeudamiento	Inferior a 4,5 veces	3,83	3,66
Razón de liquidez	Superior a 1,0 veces	1,24	1,25
Patrimonio Mínimo	Superior a MM$5.000	8.860	7.740
Concentración 10 mayores deudores	Inferior a 22%	10,06%	9,96%
Concentración 10 mayores clientes	Inferior a 22%	9,67%	7,28%
Mora mayor a 90 días sobre colocaciones	Inferior a 5%	1,88%	1,63%
Cobertura de Provisiones sobre mora mayor a 90 días	Superior a 1,1 veces	1,77	1,94
Porcentaje de facturas sobre stock de colocaciones	Superior a 60%	95,17%	96,35%

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

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 CBP 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.
- 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Límites y/o relaciones	Límite	30/09/2024	31/12/2023
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 4,5 veces	3,83	3,66
Razón de liquidez	Mayor o igual a 1,0 veces	1,24	1,25
Patrimonio Neto mínimo	Igual o superior a MM$5.000	8.860	7.740
Concentración 10 mayores clientes	Menor o igual a 20%	9,67%	7,28%
Concentración 10 mayores deudores	Menor o igual a 20%	10,06%	9,96%

De acuerdo a lo establecido en el Pagaré suscrito entre CBP Financia Capital Factoring S.A. y Ameris Financiamiento Corto Plazo Fondo de Inversión, de fecha 11 de marzo de 2024, CBP Financia Capital Factoring S.A. se compromete a cumplir con los siguientes covenants y obligaciones financieras, calculadas sobre los estados financieros trimestrales:

- Mantener una razón de liquidez medida como "Total de Activos corrientes dividido por la cuenta total de Pasivos corrientes" superior o igual a una vez.
- Mantener un Patrimonio mínimo de MM$5.000.
- Mantener una concentración de stock de colocaciones en los diez mayores clientes menor o igual al 20% del total de colocaciones.
- Mantener una concentración de stock de colocaciones en los diez mayores deudores menor o igual al 20% del total de colocaciones.
- Mantener una relación de endeudamiento medida como "Total de pasivos dividido por la cuenta total del patrimonio" menor o igual a 4,5 veces.

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

- Mantener un indicador de mora mayor a noventa días inferior o igual 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 o igual al 60%.

Los valores de estos covenants al 30 de septiembre de 2024 son los siguientes:

Límites y/o relaciones	Límite	30/09/2024
Razón de liquidez	Superior o igual a 1,0 veces	1,24
Patrimonio Mínimo	Superior o igual a MM$5.000	8.860
Concentración 10 mayores clientes	Inferior o igual a 20%	9,67%
Concentración 10 mayores deudores	Inferior o igual a 20%	10,06%
Nivel de endeudamiento	Inferior o igual a 4,5 veces	3,83
Mora mayor a 90 días sobre colocaciones	Inferior o igual a 5%	1,88%
Cobertura de Provisiones sobre mora mayor a 90 días	Superior o igual a 1,1 veces	1,77
Porcentaje de facturas sobre stock de colocaciones	Superior o igual a 60%	95,17%

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, CBP Financia Capital Factoring S.A. y Filial no tiene litigios judiciales o extrajudiciales que pudieran derivar en pérdidas o contingencias.

(25) Hechos posteriores

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, entre el 1 de octubre 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 CBP Financia Capital Factoring S.A. ha decidido registrar a la Compañía en la CMF, con el fin de inscribir una Línea de Efectos de Comercio que le permita aumentar y diversificar sus fuentes de financiamiento. El registro en la CMF se estima que será realizado durante el año 2024.

CBP FINANCIA CAPITAL FACTORING S.A. Y FILIAL

ANÁLISIS RAZONADO

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

MILES DE PESOS (M$)

Análisis Razonado de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

RESUMEN DEL BALANCE

Cuentas de Balance (cifras en M$)	30/09/2024	31/12/2023
Total activos corrientes	42.077.473	35.435.775
Total activos no corrientes	745.542	622.686
Total de Activos	**42.823.015**	**36.058.461**
Total pasivos corrientes	33.363.130	28.318.125
Total pasivos no corrientes	600.381	0
Total de Pasivos	**33.963.511**	**28.318.125**
Total patrimonio neto	8.859.504	7.740.336
Total de Pasivos más Patrimonio	**42.823.015**	**36.058.461**

Extracto de los Estados Financieros intermedios consolidados al 30.09.2024

PRINCIPALES VARIACIONES DEL ACTIVO

Al 30 de septiembre de 2024, el nivel de Total de activos de CBP Financia Capital Factoring S.A. (en adelante también denominada indistintamente como la "Sociedad") muestra un aumento de 18,8% (aprox. M$ 6.764.554) respecto de los registrados al 31 de diciembre de 2023, producto principalmente del crecimiento del Total activos corrientes, lo que se explica por el aumento de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes, en M$6.641.698, según se muestra en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, como consecuencia de la consolidación del equipo comercial y de la continua incorporación de tecnología en los procesos internos.

PRINCIPALES VARIACIONES DEL PASIVO

El Total de pasivos al 30 de septiembre de 2024, por su parte, muestra un alza de 19,9% respecto de los registrados al 31 de diciembre de 2023, producto principalmente del aumento de la cuenta Otros pasivos financieros, corrientes (M$3.513.993), y de las Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes (M$968.568), como producto del mayor endeudamiento requerido para financiar el alza en el nivel de colocaciones de factoring de la compañía.

El Total patrimonio neto, en tanto, aumentó un 14,5% respecto del cierre al 31 de diciembre de 2023, producto de la acumulación de utilidades generadas por el curso normal del negocio.

INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

Cifras en M$		30/09/2024	31/12/2023
Capital de Trabajo	Total activos corrientes – Total pasivos corrientes	8.714.343	7.117.650
Liquidez corriente (veces)	Total activos corrientes / Total pasivos corrientes	1,26	1,25

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad presenta un Capital de Trabajo positivo por M$8.714.343, lo que significa que cuenta con la solvencia necesaria para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Adicionalmente, el capital de trabajo al 30 de septiembre de 2024 es un 22,4% superior al registrado a fines de 2023, lo que se explica en que una parte del gran crecimiento de los activos corrientes a

septiembre de 2024 fue financiado tanto con un aumento de los pasivos financieros como del patrimonio.

La liquidez corriente al 30 de septiembre de 2024, por su parte, alcanzó las 1,26 veces, manteniéndose prácticamente sin cambios respecto de la registrada al 31 de diciembre de 2023.

CAPITAL Y ENDEUDAMIENTO

Cifras en M$		**30/09/2024**	**31/12/2023**
Razón de endeudamiento (veces)	Total pasivos / Total patrimonio neto	3,83	3,66
Pasivos financieros / Total Pasivos	(Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes + Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes) / Total Pasivos	94,77%	95,71%
Porción de deuda de corto plazo	Total pasivos corrientes / Total pasivos	98,23%	100,0%
Porción de deuda de largo plazo	Total pasivos no corrientes / Total pasivos	1,77%	0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes / Total activos	(Cartera Bruta – provisión por riesgo - montos diferidos por girar y otros) / Total activos	93,95%	96,81%

Al 30 de septiembre de 2024, la razón de endeudamiento muestra un aumento respecto de la registrada al 31 de diciembre de 2023 como producto del mayor nivel de endeudamiento requerido por la compañía, por sobre el aumento proporcional del patrimonio, con el objetivo de financiar el crecimiento de la cartera de colocaciones.

En relación a las fuentes de financiamiento de la Sociedad (también denominados pasivos financieros), estas se encuentran distribuidas principalmente en dos cuentas: /1/ Otros pasivos financieros corrientes, correspondiente a préstamos de bancos, fondos de inversión y Corfo, según se detalla en la Nota 18 de los EEFF Intermedios Consolidados; y /2/ Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes, correspondiente al financiamiento otorgado por los socios de la compañía.

Los Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2024 crecieron en M$5.082.942 respecto de los registrados al 31 de diciembre de 2023, debido al mayor endeudamiento requerido por la compañía para financiar el crecimiento de las colocaciones.

Al 30 de septiembre de 2024, el 98,23% de los pasivos de la sociedad son corrientes, y se han obtenido a tasas de mercado.

Al 30 de septiembre de 2024 se observa una disminución en la relación entre el monto de deudores comercial y otros, y el total de activos, producto de la mantención de un mayor efectivo y equivalentes al efectivo que los registrados al cierre del ejercicio 2023.

CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Cifras en M$		30-09-2024	31-12-2023
Cartera Bruta	Deudores de operaciones de factoring	43.044.001	37.630.320
Provisión Cartera	Provisión por pérdida de deterioro de valor	(1.419.649)	(1.172.467)
Índice de Riesgo	Stock de Provisión Cartera / Cartera Bruta	3,30%	3,12%
Concentración facturas como % de la cartera de colocaciones	Deudores por operaciones de factoring de facturas / Cartera Bruta	98,27%	98,64%
Concentración 10 principales clientes	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes / Stock de colocaciones acumuladas de los diez principales clientes (*)	9,70%	7,30%
Colocación promedio por cliente	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes / Número total de clientes (*)	21.901	22.592
Concentración 10 principales deudores	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes / Stock de colocaciones acumuladas de los diez principales deudores (*)	10,10%	9,90%
Colocación promedio por deudor	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes / Número total de deudores (*)	13.473	13.361

(*) Cifras internas de la compañía

Financia Capital Factoring alcanzó al 30 de septiembre de 2024 un stock de cartera bruta por M$43.044.001, del cual un 98,27% corresponde al financiamiento de facturas. Cabe destacar que todas las facturas son con responsabilidad del cedente.

La concentración de los 10 principales clientes alcanzó el 9,7% de la cartera, subiendo respecto del índice de 7,3% registrado al 31 de diciembre de 2023. Por su parte, la concentración en los 10 principales deudores fue de 10,1%, subiendo también respecto del cierre 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.

MOROSIDAD Y PROVISIONES

Cifras en M$		30-09-2024	31-12-2023
Morosidad > 30 días / Cartera Bruta	(Mora desde 31 a 90 días + Mora mayor a 90 días y Normalización) / Total cartera bruta	7,13%	6,61%
Mora > 90 días / Cartera Bruta	Mora mayor a 90 días y Normalización / Total cartera bruta	3,05%	2,81%
Stock de provisiones / Cartera Bruta	Provisión / Total cartera bruta	3,30%	3,12%
Stock de provisiones / Mora > 90 días	Provisión / Mora mayor a 90 días y Normalización (veces)	1,08 x	1,11 x
Cartera renegociada / Cartera Bruta	Cartera repactada / Total cartera bruta	0,69%	0,81%
Cartera renegociada / Patrimonio	Cartera repactada / Total patrimonio neto	3,34%	3,91%

Cifras en Nota 10 de los Estados Financieros intermedios consolidados al 30.09.2024

Al 30 de septiembre de 2024, la morosidad sobre 30 días de la cartera alcanzó el 7,13%, subiendo respecto de la registrada al cierre de 2023. La morosidad sobre 90 días, por su parte, también registró un alza desde el 2,81% de la cartera al 31-12-2023 al 3,05% de la cartera al cierre de junio 2024.

Lo anterior se tradujo en que el stock de provisiones por deterioro de la cartera aumentó desde un 3,12% de la cartera en diciembre 2023 a un 3,30% en septiembre de 2024. En este sentido, las provisiones por

deterioro de Financia Capital Factoring cubren la cartera con morosidad mayor a 90 días para ambos ejercicios analizados.

Financia Capital Factoring tiene la política de realizar castigos de cartera de colocaciones 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. Al 30 de septiembre de 2024 se castigaron colocaciones por un monto total de M$527.510.

ESTADO DE RESULTADOS Y RENTABILIDAD

Cifras en M$	**30/09/2024**	**30/09/2023**
Ingresos por actividades ordinarias	9.021.115	7.589.312
Costo de Ventas	(2.670.072)	(2.280.280)
Ganancia Bruta	**6.351.043**	**5.309.032**
Gastos de administración	(3.696.937)	(2.932.338)
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	(774.692)	(608.516)
Otras ganancias/(pérdidas)	43.537	47.087
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto	**1.922.951**	**1.815.265**
Impuesto a la renta	(454.127)	(441.391)
Resultado del ejercicio	**1.468.824**	**1.373.874**

Extracto de los Estados de Resultados intermedios consolidados al 30.09.2024

Al 30 de septiembre de 2024 los ingresos alcanzaron los M$9.021.115, reflejando un crecimiento de 18,87% respecto de los obtenidos en igual período del ejercicio anterior, lo que se debe principalmente al mayor nivel de colocaciones de la compañía producto de la consolidación de su equipo comercial y de la incorporación continua de herramientas tecnológicas en los sistemas internos de la empresa.

El Costo de ventas, por su parte, compuesto mayoritariamente por los gastos financieros provenientes de la obtención de financiamiento de capital de trabajo, creció un 17,1% respecto del mismo período en el ejercicio anterior producto del mayor nivel de financiamiento requerido dado el incremento en el nivel de colocaciones.

Los gastos de administración, en tanto, crecieron un 26,1% respecto del mismo período en el ejercicio anterior como consecuencia principalmente de mayores de gastos de personal, producto del reforzamiento del equipo comercial y las unidades de apoyo al giro, y del subarriendo de una nueva oficina para facilitar el crecimiento de la dotación de trabajadores de la compañía.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar subieron un 27,3% debido principalmente al importante crecimiento de la cartera de colocaciones durante el período, y de la implementación de los nuevos factores de provisión por tramo de mora que componen el modelo de deterioro de cuentas por cobrar en base a IFRS 9, los que son actualizados de forma anual por una empresa externa.

De esta forma, la Utilidad antes de impuestos al 30 de septiembre de 2024 alcanzó los M$1.922.951, siendo un 5,9% superior a la registrada en el mismo período del ejercicio anterior, y el Resultado del ejercicio llegó a M$1.468.824, siendo un 6,9% mayor al obtenido al 30 de septiembre de 2023.

Cifras en M$		30/09/2024	30/09/2023
Ganancia Bruta / Ingreso por actividades ordinarias		70,40%	69,95%
Ganancia / Ingreso por actividades ordinarias	Resultado del ejercicio / Ingreso por actividades ordinarias	16,28%	18,10%
Gastos administración / Ganancia Bruta	Gastos de administración / Ganancia Bruta	58,21%	55,23%
Rentabilidad del Patrimonio	Resultado del ejercicio (anualizado) / Total patrimonio neto	22,11%	23,67%
Rentabilidad de los Activos	Resultado del ejercicio (anualizado) / Total activos	4,57%	5,08%
Utilidad por acción	Resultado del ejercicio / Promedio ponderado de número de acciones, básico (**)	56,82	67,05

(**) Cifras en Nota 19 de los Estados Financieros intermedios consolidados al 30.09.2024

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 2024, Financia Capital Factoring alcanzaba una participación de mercado de 1,4% considerando las colocaciones totales de los factorings no bancarios considerados como competidores directos, según información pública registrada en la Comisión para el Mercado Financiero.

DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO

A continuación, se presenta un resumen de los flujos de efectivo consolidados correspondientes al período septiembre 2024 y septiembre 2023, respectivamente, donde se muestran sus principales componentes:

Concepto (cifras en M$)	30/09/2024	30/09/2023
Flujos de efectivo neto (utilizados en) procedentes de actividades de operación	(3.634.407)	18.273.446

El Flujo neto de Operación muestra una disminución respecto del mismo período en ejercicio anterior debido a un aumento en la partida Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediar o negociar, que pasó de un acumulado de M$357.170.396 en sept-23 a M$505.973.354 en sept-24, lo que resulta consistente con el incremento registrado en el stock de colocaciones de la compañía.

Concepto (cifras en M$)	30/09/2024	30/09/2023
Flujo de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión	(47.914)	(37.063)

El Flujo neto de Inversión, por su parte, muestra un aumento respecto del mismo período en el ejercicio anterior debido a un aumento en el monto pagado por el subarriendo de oficinas.

Concepto (cifras en M$)	30/09/2024	30/09/2023
Flujo de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación	5.082.943	(16.997.711)

El Flujo neto de financiación, en tanto, muestra un aumento respecto del mismo período en el ejercicio anterior debido principalmente a un incremento en la partida Importes procedentes de préstamos con terceros, que pasaron a nivel acumulado de M$149.875.243 en sept-23 a M$195.644.899 en sept-24, y de la partida Importes procedentes de préstamos entidades relacionadas, que pasaron a nivel acumulado de M$23.014.192 en sept-23 a M$35.395.409 en sept-24.

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 fija, 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 (40 días), se permite ajustar rápidamente 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 de la compañía. Financia Capital Factoring realiza todas sus operaciones de factoring en pesos chilenos y todo su fondeo también es realizado en esta moneda, por lo que la compañía no está expuesta a riesgo cambiario o de inflación.

Riesgo de Plazo: La duración promedio de las operaciones de factoring es de 40 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.