

EF SECURITIZADORA S.A.

Estados Financieros intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
y por los períodos de seis meses terminados
al 30 de junio de 2022 y 2021

(Con el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

EF SECURITIZADORA S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función

Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

CLP : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de Revisión del Auditor Independiente

A los Señores Accionistas y Directores de
EF Securitizadora S.A.:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de EF Securitizadora S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022, y; los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de EF Securitizadora S.A. por el período de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2021, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de julio de 2021, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a dichos estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34), Información financiera intermedia incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. El estado de situación financiera de EF Securitizadora S.A. al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los cuales no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 23 de febrero de 2022, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros auditados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración de EF Securitizadora S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con *NIC 34, "Información Financiera Intermedia"* incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.



Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "*Información Financiera Intermedia*" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jorge Maldonado G.", written over a horizontal line.

Jorge Maldonado G.

KPMG SpA

Santiago, 12 de agosto de 2022

ÍNDICE

El presente documento consta de:

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS	4
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN (NO AUDITADOS)	5
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO AUDITADOS)	6
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (NO AUDITADOS)	7
NOTA 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA	8
NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	9
NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	26
NOTA 4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	27
NOTA 5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	28
NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	29
NOTA 7. IMPUESTOS DIFERIDOS CORRIENTES	30
NOTA 8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31
NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	31
NOTA 10. PROVISIONES A CORTO PLAZO	31
NOTA 11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	32
NOTA 12. CAPITAL EMITIDO	32
NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	34
NOTA 14. COSTO DE VENTAS	34
NOTA 15. GASTO DE ADMINISTRACIÓN	35
NOTA 16. INGRESOS FINANCIEROS	35
NOTA 17. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE	35
NOTA 18. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO	36
NOTA 19. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS	36
NOTA 20. COMBINACIONES DE NEGOCIOS	37
NOTA 21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	37
NOTA 22. MEDIO AMBIENTE	38
NOTA 23. PATRIMONIOS SEPARADOS	39
NOTA 24. HECHOS RELEVANTES	41
NOTA 25. HECHOS POSTERIORES	41

EF SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 (No auditados) y 31 de diciembre de 2021

	Nº de Nota	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	380.992	384.733
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4	89.936	54.015
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	5 (a)	4.671	32.547
Activos por impuestos, corrientes	6	31.357	43.312
Total de activos corrientes		506.956	514.607
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por impuestos diferidos	7 (a)	25.124	24.641
Total de activos no corrientes		25.124	24.641
TOTAL DE ACTIVOS		532.080	539.248
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	9	36.620	50.128
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	5 (b)	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	8	3.668	21.818
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	10	3.135	256
Otros pasivos no financieros, corrientes	11	83.877	91.007
Total pasivos		127.300	163.209
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	12 (b)	287.032	287.032
Ganancias acumuladas	12 (b)	110.990	82.249
Otras reservas	12 (b)	6.758	6.758
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		404.780	376.039
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		404.780	376.039
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		532.080	539.248

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

EF SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Por los períodos de seis meses y tres meses terminados el 30 de junio 2022 y 2021
(No auditados)

ESTADO DE RESULTADOS	Nº de Nota	01-01-2022 30-06-2022	01-01-2021 30-06-2021	01-04-2022 30-06-2022	01-04-2021 30-06-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	13	113.979	94.935	65.020	47.573
Costo de ventas	14	(25.658)	(20.421)	(10.642)	(10.266)
Ganancia bruta		88.321	74.514	54.378	37.307
Gasto de administración	15	(92.728)	(24.808)	(59.218)	(10.351)
Ingresos financieros	16	5.612	781	1.814	366
Otros ingresos, por función		-	-	-	-
Resultado por unidades de reajuste	17	-	-	-	-
Ganancia, antes de impuestos		1.205	50.487	(3.026)	27.322
Gasto por impuestos a las ganancias	7 (b)	483	(13.684)	817	(18.079)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		1.688	36.803	(2.209)	9.243
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		1.688	36.803	(2.209)	9.243
Resultado integral total		1.688	36.803	(2.209)	9.243
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.688	36.803	(2.209)	9.243
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Resultado integral total		1.688	36.803	(2.209)	9.243
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		0,17	3,68	(0,22)	0,92
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		0,17	3,68	(0,22)	0,92

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

EF SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio 2022 y 2021
(No auditado)

	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	92.220	85.082
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(54.341)	(37.061)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(46.798)	(6.563)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(434)	(37.544)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(9.353)</u>	<u>3.914</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	5.612	780
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>5.612</u>	<u>780</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	-
Pagos de dividendos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la tasa de Cambio	<u>(3.741)</u>	<u>4.694</u>
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>(3.741)</u>	<u>4.694</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del ejercicio	<u>384.733</u>	<u>437.637</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo Al Final del ejercicio	<u>380.992</u>	<u>442.331</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

EF SECURITIZADORA S.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
(No auditados)

	Capital emitido M\$	Reservas varias M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Capital inicial al 01/01/22	287.032	6.758	82.249	376.039	-	376.039
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia	-	-	1.688	1.688	-	1.688
Dividendos	-	-	27.053	27.053	-	27.053
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	28.741	28.741	-	28.741
Totales al 30/06/22	287.032	6.758	110.990	404.780	-	404.780

	Capital emitido M\$	Reservas varias M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Capital inicial al 01/01/21	287.032	6.758	311.647	605.437	-	605.437
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia	-	-	36.803	36.803	-	36.803
Dividendos	-	-	19.125	19.125	-	19.125
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	55.928	55.928	-	55.928
Totales al 30/06/21	287.032	6.758	367.575	661.365	-	661.365

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

EF Securitizadora S.A. antes Itaú Chile Securitizadora S.A., y antes Boston Securitizadora S.A., en adelante también, la Sociedad, es una sociedad anónima especial constituida por escritura pública de fecha 5 de octubre de 2001, otorgada ante la Notario Suplente de la 48º Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie. Por Resolución Exenta Nº350, de fecha 30 de octubre de 2001, la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros) autorizó la existencia de Boston Securitizadora S.A. y aprobó sus estatutos. La Sociedad se inscribió en el Registro de Valores con el Nº 782, el 30 de septiembre de 2002.

El objeto de la Sociedad es la adquisición de créditos a que se refiere el artículo 135 de la Ley 18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando cada emisión la formación de patrimonios separados del patrimonio común de la emisora, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

La Sociedad entró en explotación en enero de 2003.

Con fecha 26 de febrero de 2007, Banco Itaú Holding Financiera S.A. adquirió la totalidad de las acciones emitidas por BKB Chile Holdings, Inc., sociedad controladora de Boston Inversiones, Servicios y Administración S.A., quién es el accionista controlador de Boston Securitizadora S.A.

Como consecuencia de la referida adquisición, se produjo, por vía indirecta, un cambio en el control de Boston Securitizadora S.A., el que quedó radicado en Banco Itaú Holding Financiera S.A.

Con fecha 5 de marzo del 2007 se realizó el cambio de razón social de la Sociedad llamándose desde esa fecha, Itaú Chile Securitizadora S.A.

En el mes de noviembre de 2008, Itaú, la empresa que controla el Banco Itaú y Unibanco Holding, firmaron un contrato de asociación apuntando a la unificación de sus operaciones. La asociación contempló una reorganización societaria en torno a una compañía que se denominó Itaú Unibanco Banco Múltiple S.A., cuya razón social fue posteriormente modificada por la de Itaú Unibanco Holding S.A.

Con fecha 19 de noviembre de 2012 los únicos accionistas de la sociedad, Itau Chile Inversiones Servicios y Administración S.A. y don Boris Buvinic Guerovich, vendieron la totalidad de las acciones en EF Securitizadora S.A. a las sociedades Hipotecaria La Construcción S.A. e Inversiones Santa Ursula S.A., quienes adquirieron 9.900 y 100 acciones, respectivamente.

Con fecha 30 de noviembre de 2021, Inversiones Santa Úrsula S.A. e Hipotecaria la Construcción S.A. celebraron un contrato de compraventa de acciones emitidas por EF Securitizadora S.A. en virtud del cual Inversiones Santa Úrsula S.A. vendió a Hipotecaria La Construcción S.A. 100 acciones emitidas por la Compañía, correspondientes al 1% de su capital suscrito y pagado. Con fecha 1 de diciembre de 2021, se materializó la compraventa de acciones emitidas por la Sociedad, en virtud del cual Hipotecaria La Construcción S.A. (matriz de la Sociedad) enajenó a EFC II Capital SpA, el 51% de las acciones emitidas por EF Securitizadora S.A. Por lo tanto, EFC II Capital SpA ha pasado a ser el nuevo controlador de la Compañía.

El domicilio de EF Securitizadora S.A. es Avenida Nueva Providencia Nº 1901, Piso 2, Providencia, Santiago.

EF Securitizadora S.A. no posee filiales, ni subsidiarias. Su controladora directa es EFC II Capital SpA

RUT: 96.971.830 -8

Nº INSCRIPCIÓN: 782

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

EF Securitizadora S.A.
96.971.830-8
30 de junio de 2022

RUT DE PERSONAS DEL MISMO GRUPO EMPRESARIAL	NOMBRE DE PERSONAS NATURALES Y JURIDICAS DEL MISMO GRUPO EMPRESARIAL	RAZONES PARA CONFORMAR UN MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CAUSAS DEL CONTROL
77.486.623-K	EFC II Capital SpA	Inversión	Participación 99,99%
77.478.876-2	EFC III Capital SpA	Inversión	Participación 0,01%

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Principios contables

Los presentes estados financieros Intermedios correspondientes al 30 de junio de 2022 (No auditados) y por los períodos de seis meses y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 (No auditados), han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 30 de junio de 2022 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros intermedios de EF Securitizadora, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha de 9 agosto de 2022.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios es de responsabilidad del Directorio de la Sociedad, el cual manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.4. Método de conversión

Los saldos de los activos y pasivos en unidades de fomento se expresan en pesos equivalentes al 30 de junio de 2022, el valor de la unidad de fomento corresponde a \$ 33.086,83 (31 diciembre de 2021 \$ 30.991,74).

2.5. Moneda funcional

EF Securitizadora S.A. ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno, tomando éste como moneda funcional. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- Es la moneda del país (Chile).
- Es la moneda que influye fundamentalmente en las operaciones de la Sociedad.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se reclasifican como no corrientes.

2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, incluye cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de gran liquidez, como las operaciones con pactos de retroventa, con vencimiento original de tres meses o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización. Y las operaciones con pactos de retroventa, son valorizadas al costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, determinados según la tasa de interés pactada al momento de suscribir el compromiso.

2.8. Activos financieros

La Compañía reconoce un activo financiero en los estados financieros de acuerdo con lo siguiente:

A la fecha de reconocimiento inicial, la administración de la Compañía clasifica sus activos financieros como: (i) a valor razonable a través de resultados, (ii) costo amortizado (créditos y cuentas por cobrar) y (iii) a valor razonable con cambios en Otros resultados integrales (derivados de cobertura). La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. Para los instrumentos no clasificados a valor razonable a través de resultados, cualquier costo atribuible a la transacción es reconocido como parte del valor del activo.

El valor razonable de instrumentos que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Para inversiones donde no existe un mercado activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización, entre las que se incluyen: (i) el uso de transacciones de mercados recientes, (ii) referencias al valor actual de mercado de otro instrumento financiero de características similares, (iii) descuento de flujo de efectivo y (iv) otros modelos de valuación.

2.9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Se reconocen por su valor nominal. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar o pagar no difiere significativamente de su valor razonable, el reconocimiento es a valor nominal.

2.10. Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

2.10.1. Reconocimiento y medición inicial

Los deudores e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.10.2 Clasificación y medición posterior

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: a valor razonable con efectos en resultados, a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y a costo amortizado.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, La Sociedad ha clasificado sus inversiones como a costo amortizado.

2.10.2.1 Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales;
- 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.

2.10.2.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

La Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, no presenta pasivos financieros a valor razonable. Los otros pasivos son medidos a costo amortizado.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.10.2.3 Baja

Activos financieros: La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros: La sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

2.10.2.4 Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.10.2.5 Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

2.10.2.6 Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la Norma NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30, 60, 90, etc. días. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

En cada fecha de presentación, La Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte la Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

2.11 Estados de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de flujos de efectivo la Sociedad ha utilizado las siguientes definiciones:

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

2.12 Exención de consolidación:

Los fundamentos para que la Sociedad no consolide a su patrimonio separado, se basan principalmente en los criterios establecidos en NIC 27 y SIC 12, de acuerdo al siguiente detalle:

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

- El patrimonio común no posee control efectivo sobre las políticas financieras y operativas, estrategias y toma de decisiones de ésta, ya que son declaradas en forma independiente en la escritura de constitución de los patrimonios separados.
- El riesgo de los activos subyacentes y/o de pago a los tenedores de bonos nunca es transferido a estos y menos al patrimonio común en estas transacciones del financiamiento.
- Los excedentes de los patrimonios separados pasan a propiedad del originador.

2.13 Uso de estimaciones y juicios:

Las estimaciones y juicios se evalúan y revisan por la administración continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad., la Administración hace estimaciones y juicios en relación a sucesos futuros, sobre los valores en libros de los activos y pasivos. Los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la administración de La Sociedad.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.14. Clasificación de los activos instrumentos financieros

Instrumentos Financieros por categoría	Efectivo y equivalentes de efectivo	Inversiones a mantener hasta el vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	Total
30-06-2022			cuentas por cobrar		Total
<u>Equivalentes al efectivo</u>					
Bancos	27.829	-	-	-	27.829
Pactos de retroventa	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo fijo	353.163	-	-	-	353.163
<u>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</u>					
Cuenta por cobrar patrimonios separados	-	-	4.671	-	4.671
Cuenta por cobrar a Hipotecaria La Construcción S.A.	-	-	-	-	-
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>					
Deudores por venta	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	89.936	-	89.936
Total	380.992	-	94.607	-	475.599

Instrumentos Financieros por categoría	Efectivo y equivalentes de efectivo	Inversiones a mantener hasta el	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	Total
31-12-2021			cuentas por cobrar		Total
<u>Equivalentes al efectivo</u>					
Bancos	34.733	-	-	-	34.733
Pactos de retroventa	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo fijo	350.000	-	-	-	350.000
<u>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</u>					
Cuenta por cobrar patrimonios separados	-	-	4.313	-	4.313
Cuenta por cobrar a Hipotecaria La Construcción S.A.	-	-	28.234	-	28.234
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>					
Deudores por venta	-	-	-	-	-
Deudores varios	-	-	54.015	-	54.015
Total	384.733	-	86.562	-	471.295

EF SECURITIZADORA S.A.
 NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.15. Instrumentos financieros por moneda

Activos	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	380.992	384.733
Peso chileno	380.992	384.733
<u>Activos por impuestos corrientes</u>	31.357	43.312
Peso chileno	31.357	43.312
<u>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</u>	4.671	32.547
Peso chileno	4.671	32.547
<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>	89.936	54.015
Peso chileno	89.936	54.015
<u>Activos por impuestos diferidos</u>	25.124	24.641
Peso chileno	25.124	24.641
Resumen activos		
Peso chileno	532.080	539.248
Totales	532.080	539.248

Pasivos	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
<u>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</u>	-	-
Peso chileno	-	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	3.668	21.818
Peso chileno	3.668	21.818
<u>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</u>	36.620	50.128
Peso chileno	36.620	50.128
<u>Otros pasivos no financieros</u>	83.877	91.007
Peso chileno	83.877	91.007
<u>Provisiones por beneficios a los empleados</u>	3.135	256
Peso chileno	3.135	256
Resumen pasivos		
Peso chileno	127.300	163.209
Totales	127.300	163.209

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.16. Propiedades, planta y equipo

Corresponde principalmente a mobiliario y equipos de oficina. Están presentados a su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Los terrenos no son objeto de depreciación.

La depreciación es calculada utilizando el método lineal, considerando cualquier ajuste por deterioro. Lo presentado en balance representa el valor de costo menos la depreciación acumulada y cualquier cargo por deterioro. La vida útil se revisa periódicamente.

A continuación, se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

	Vida útil	Mínimo	Máximo
Mobiliario y equipos de oficina	10 años	5 años	10 años

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que puedan compensar dichas diferencias.

2.18. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal. Cuando el valor nominal de la cuenta por pagar no difiera significativamente de su valor razonable, el reconocimiento es a valor nominal.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.19. Provisiones

a) Indemnizaciones

EF Securitizadora S.A. no tiene pactado contractualmente ningún tipo de indemnizaciones por años de servicio.

b) Préstamos y cuentas por pagar

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades.

2.20. Otros pasivos no financieros corrientes

Corresponden al cobro anticipado anual por concepto de coordinación y administración de los patrimonios separados, del cual se reconoce mensualmente una porción en resultado.

2.21. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se imputan en función del criterio del devengo y corresponden a los ingresos obtenidos por las funciones que realiza como administrador de los activos que conforman los patrimonios separados.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios, se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de las prestación del servicio a la fecha de cierre de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

2.22. Reconocimiento de gastos

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

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2.23. Autorización estados financieros.

En sesión de directorio de fecha 9 de agosto de 2022, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y autorizaron la publicación de los presentes estados financieros intermedios, referidos al 30 de junio de 2022.

Nombre	Cargo	Rut
Gonzalo Ismael Sanhueza Dueñas	Director	8.813.539-3
Alejandro José Leay Cabrera	Director	14.165.486-1
Antonio Siri Miranda	Director	12.263.150-8
José Miguel Saavedra Florez	Director	6.389.109-6
Rodrigo Castro Brahm	Director	10.257.356-0

2.24. Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Modificaciones a las NIIF

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

EF SECURITIZADORA S.A.
 NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la sociedad

I. Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación, las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir, si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Modificaciones a las NIIF

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En diciembre de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIIF 17 Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa, con el objeto de aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Las modificaciones permiten que la presentación de la información comparativa de los activos financieros relacionados con los contratos de seguro sea presentada de manera consistente con los establecido en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	SalDOS al:	
	30-06-22	31-12-21
	M\$	M\$
SalDOS en Bancos	27.829	34.733
Depósitos a plazo fijo	353.163	350.000
Total efectivo y equivalentes al efectivo	380.992	384.733

El detalle por cada concepto de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

a) Saldos en bancos

El disponible está compuesto por dineros mantenidos en cuenta corriente bancaria y su valor libro es igual a su valor razonable.

b) Custodia Inversiones Corredora de Bolsa

Al 30 de junio de 2022 existen M\$353.163 (M\$350.000 al 31 de diciembre de 2021) en depósitos a plazo en banco Itau Corpbanca.

c) No hay operaciones con pactos de retroventa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Saldos al:	
	30-06-22	31-12-21
	M\$	M\$
Facturas y Documentos por cobrar	51.374	15.453
Otras Cuentas Por Cobrar	38.562	38.562
Total efectivo y equivalentes al efectivo	89.936	54.015

El saldo de otras cuentas por cobrar al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 corresponden al pago de sobretasas del ejercicio 2021, las cuales se encuentran por cobrar a los Patrimonios Separados.

RUT: 96.971.830 -8

Nº INSCRIPCIÓN: 782

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran empresas relacionadas las empresas y personas definidas según lo contemplado en la NIC 24 y en las normas de la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros).

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionadas se originan principalmente por servicios de contabilidad, remuneraciones y administración, pactadas en pesos chilenos cuyos plazos de cobro y/o pago, no exceden los 60 días no generando intereses.

A la fecha de los presentes estados de situación financiera no existen garantías otorgadas y recibidas asociadas a los saldos entre partes relacionadas ni provisiones de dudoso cobro.

a) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País	Naturaleza de la relación	Plazo y condiciones	Saldos al:	
						30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
96.546.470-0	Hipotecaria La Construcción S.A.	CLP	Chile	Cuenta Corriente	60 días	-	28.234
96.971.830-8	Patrimonio Separado 5	CLP	Chile	Relacionada	30 días	4.671	4.313
Totales						4.671	32.547

b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

La Sociedad no presenta saldos por pagar a partes relacionadas al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

CLP: pesos chilenos

c) Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	Rut	Naturaleza de la Relación	Transacción	30-06-22 Monto M\$	30-06-22 Utilidad (Pérdida) M\$	31-12-21 Monto M\$	31-12-21 Utilidad (Pérdida) M\$
Hipotecaria La Construcción S.A.	96.546.470-0	Matriz	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	-	-
			Pago Cuenta Corriente Mercant	-		(118.510)	-
Patrimonios Separados	96.971.830-8	Indirecta	Cuenta Corriente Mercantil	358	98.632	264	-

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

d) Directorio y personal clave de la gerencia

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, pudiendo ser reelegidos.

La remuneración percibida durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 por los ejecutivos principales de la Sociedad ascienden a:

Descripción	Saldos al:	
	30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
Remuneración ejecutivos principales Sociedad	-	-
Totales	-	-

e) Distribución de dividendos.

Los dividendos por pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son declarados y aprobados por los accionistas de la Sociedad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos en cuentas por cobrar por impuestos:

Descripción	Saldos al:	
	30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
Pagos provisionales mensuales	12.156	24.544
Impuesto por recuperar renta	19.201	18.768
Totales	31.357	43.312

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 7. IMPUESTOS DIFERIDOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

a) Los activos por impuestos diferidos son los siguientes:

Diferencias temporarias		
Activos por impuesto diferido	Saldo al 30-06-22 M\$	Saldo al 31-12-21 M\$
Provisión de vacaciones	846	69
Pérdida tributaria	1.631	-
Ingresos anticipados	22.647	24.572
Totales	25.124	24.641

b) Ingresos y (gastos) por impuestos a las ganancias

Descripción	Saldos al:		Saldos al:	
	01-01-22 30-06-22 M\$	01-01-21 30-06-21 M\$	01-04-22 30-06-22 M\$	01-04-21 30-06-21 M\$
(Gasto) ganancia por impuestos a la renta, neto	-	(10.528)	-	(10.528)
(Gasto) por impuestos diferido, neto	483	(3.156)	817	(7.551)
Totales	483	(13.684)	817	(18.079)

c) Conciliación del gasto por impuestos utilizando tasa legal con el gasto por impuestos utilizando tasa efectiva

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	Saldos al:			
	30-06-22		30-06-21	
	%	M\$	%	M\$
Gasto por impuestos utilizando tasa legal	27,00	(456)	27,00	(9.937)
Efecto impositivo de ingresos (PPUA)	-	-	-	-
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imposables	(25,53)	431	55,77	(20.525)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(5,63)	95	(57,15)	21.033
Efecto impositivo por impuesto diferido diferencias temporarias deducibles	16,75	283	(8,58)	(3.156)
Efecto impositivo de beneficio fiscal por pérdida tributaria	-	-	-	-
Efecto impositivo de impuesto provisto en exceso en ejercicios anteriores	-	-	-	-
Otro incremento(decremento) en cargo por impuestos legales	(7,70)	130	2,99	(1.099)
Ajustes al gasto por impuestos utilizando tasa legal, Total	(22,11)	939	(6,97)	(3.747)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	4,89	483	20,03	(13.684)

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos por este concepto.

Descripción	Saldos al:	
	30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
Impuesto a la renta primera categoría	-	19.447
Otros impuestos por pagar	3.668	2.371
Totales	3.668	21.818

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:	
	30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
Cuentas por pagar	36.620	50.128
Totales	36.620	50.128

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2022, se encuentran compuestas básicamente por obligaciones con proveedores en el corto plazo y remuneraciones por pagar.

Además, al 31 de diciembre de 2021 se incluye un saldo de M\$27.053 correspondiente a la provisión por dividendo mínimo del ejercicio 2021.

NOTA 10. PROVISIONES A CORTO PLAZO

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación como consecuencia de hechos pasados, es probable que exista un pago para liquidar esa obligación y se puede estimar en forma fiable el importe de la misma.

10.1. Otras provisiones a corto plazo

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta saldos en esta categoría, ni tampoco se han realizado castigos.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

10.2. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los saldos son los siguientes:

Clases de provisiones, Corriente	Saldos al:	
	30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
Provisión vacaciones personal	3.135	256
Totales	3.135	256

NOTA 11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:	
	30-06-22 M\$	31-12-21 M\$
Remuneración anticipada administración por amortizar	83.877	91.007
Totales	83.877	91.007

NOTA 12. CAPITAL EMITIDO

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital suscrito de la Sociedad corresponde a 10.000 acciones, nominales, sin valor nominal, las que se encuentran suscritas y pagadas en su integridad.

La Sociedad mantiene un Capital Pagado, tal como lo indica el artículo N° 132 del título XVIII de la ley N° 18.045, superior a diez mil unidades de fomento y a la vez el 50% de este mínimo legal, no está afecto a gravámenes, prohibiciones o embargos o integrados por bonos adquiridos en virtud de lo dispuesto en el último inciso de artículo precedentemente señalado.

En caso de no cumplir con los requerimientos externos de Capital, la Sociedad Securitizadora estará obligada, cada vez que esto ocurra, a completarlo dentro del plazo de 60 días. Si así no lo hiciere, se le revocará la autorización de existencia y se procederá a la liquidación de la sociedad.

El objetivo de EF Securitizadora S.A. al administrar el capital, es el de salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener su actual estructura de capital.

Como política se ha establecido que EF Securitizadora, los fondos por concepto de Capital deben ser invertidos en papeles de renta fija, de forma de mantener los montos nominales invertidos.

A la fecha, EF Securitizadora S.A. mantiene como Capital el aporte inicial y la acumulación del flujo de la operación.

EF SECURITIZADORA S.A.
 NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Al 30 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la propiedad del capital de la Sociedad se compone como sigue:

a) EFC II Capital SpA	99,99%
EFC III Capital SpA	<u>0,01%</u>
Total	<u>100,00%</u>

Durante el periodo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hay cambios en el número de acciones.

b) Movimiento patrimonial:

El movimiento de las cuentas de patrimonio ha sido el siguiente:

	Capital emitido M\$	Reservas varias M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Capital inicial al 01/01/22	287.032	6.758	82.249	376.039	-	376.039
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia	-	-	1.688	1.688	-	1.688
Dividendos	-	-	27.053	27.053	-	27.053
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	28.741	28.741	-	28.741
Totales al 30/06/22	287.032	6.758	110.990	404.780	-	404.780

	Capital emitido M\$	Reservas varias M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Capital inicial al 01/01/21	287.032	6.758	311.647	605.437	-	605.437
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia	-	-	90.178	90.178	-	90.178
Dividendos	-	-	(319.576)	(319.576)	-	(319.576)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en el patrimonio	-	-	(229.398)	(229.398)	-	(229.398)
Totales al 31/12/21	287.032	6.758	82.249	376.039	-	376.039

RUT: 96.971.830 -8

Nº INSCRIPCION: 782

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

c) Resultado por acción

	Para los períodos comprendidos entre:		Trimestres comprendidos entre:	
	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$
GANANCIA DEL PERÍODO	1.688	36.803	(2.209)	9.243
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora	1.688	36.803	(2.209)	9.243
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	-	-		
Ganancia	1.688	36.803	(2.209)	9.243
Ganancia por acción básica				
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	0,17	3,68	(0,22)	0,92
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-		
Ganancia por acción básica	0,17	3,68	(0,22)	0,92

NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 30 de junio de 2021 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:		Saldos al:	
	01-01-22 30-06-22 M\$	01-01-21 30-06-21 M\$	01-04-22 30-06-22 M\$	01-04-21 30-06-21 M\$
Ingresos por administración y coordinación de patrimonios separados	98.632	94.935	49.673	47.573
Otros ingresos de actividades ordinarias	15.347	-	15.347	-
Totales	113.979	94.935	65.020	47.573

NOTA 14. COSTO DE VENTAS

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:		Saldos al:	
	01-01-22 30-06-22 M\$	01-01-21 30-06-21 M\$	01-04-22 30-06-22 M\$	01-04-21 30-06-21 M\$
Procesamiento de datos administrador maestro	(25.658)	(20.421)	(10.642)	(10.266)
Totales	(25.658)	(20.421)	(10.642)	(10.266)

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 15. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:		Saldos al:	
	01-01-22	01-01-21	01-04-22	01-04-21
	30-06-22	30-06-21	30-06-22	30-06-21
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	(63.502)	(6.412)	(39.477)	(2.756)
Arriendos	(3.848)	(3.533)	(1.959)	(1.776)
Auditorías	(4.087)	(2.357)	(2.045)	(1.185)
Gastos de administración	(18.730)	(5.275)	(15.032)	(2.663)
Gastos de oficina	(705)	(303)	(705)	-
Gastos legales	-	(5.301)	-	(1.970)
Patentes municipales	(1.856)	(1.627)	-	(1)
Totales	(92.728)	(24.808)	(59.218)	(10.351)

NOTA 16. INGRESOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:		Saldos al:	
	01-01-22	01-01-21	01-04-22	01-04-21
	30-06-22	30-06-21	30-06-22	30-06-21
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses ganados inversiones	5.612	781	1.814	366
Totales	5.612	781	1.814	366

NOTA 17. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Descripción	Saldos al:		Saldos al:	
	01-01-22	01-01-21	01-04-22	01-04-21
	30-06-22	30-06-21	30-06-22	30-06-21
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajustes ganados por PPM	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 18. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

Riesgo de Crédito: La Sociedad administra su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos con liquidez y cuyas contrapartes cuentan con calificaciones de riesgo de crédito de al menos A1, en instituciones que cuenten con respaldo bancario.

La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad es baja, ya que el servicio de administración y coordinación de patrimonios separados, lo realiza sólo con sus propios patrimonios, por lo cual no existe riesgo de incumplimiento por parte de ellos.

Riesgo de liquidez: corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos.

La Sociedad mantiene una política de liquidez basada en la correcta administración de sus activos y pasivos, esto mediante políticas que logran el cumplimiento oportuno de nuestras obligaciones, esto considerando el manejo eficiente de los excedentes de caja y de las alternativas de financiamiento permitiendo así flujos constantes en el tiempo.

La Administración de la Sociedad realiza gestiones que permite realizar proyecciones de flujos de efectivo anticipándose a las necesidades de liquidez o deuda cuando corresponda.

Riesgo de mercado: corresponde al riesgo de que cambios en los precios de mercado, afecten la utilidad de la Sociedad por el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

La Sociedad no tiene exposición al riesgo de mercado ya que no cuenta con activos o pasivos que se valoricen de acuerdo a precios de mercado (tasas de interés, tasas de cambio, precios de acciones u otros).

Riesgo de tasa de interés: la Sociedad no presenta deudas financieras con ninguna institución externa, por lo cual no presenta riesgos por este concepto.

NOTA 19. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

La Sociedad revela información por segmentos de acuerdo a lo indicado en NIIF N°8 "Segmentos operativos", que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para los productos, servicios y áreas geográficas.

Los segmentos de negocios de EF Securitizadora S.A. están compuestos de las siguientes operaciones:

a) Estructuración de bonos securitizados

- Estimaciones de flujos de caja que serán generados por los activos del patrimonio separado.
- Diseño definitivo legal y financiero de la emisión de títulos de deuda.
- Elaboración del contrato de compraventa de activos entre la compañía originadora y la Securitizadora.
- Elaboración del contrato de emisión.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

b) Emisión y colocación de bonos securitizados

- Elaboración del prospecto de emisión y de la documentación adicional requerida por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (ex Superintendencia de Valores y Seguros).
- Justificación y negociación de criterios de estructuración ante los inversionistas institucionales y clasificadores de riesgo de la estructura de emisión y los modelos financieros.
- Emisión y colocación de los títulos de deuda de securitización.

c) Administración y coordinación de patrimonios separados

- Coordinar las funciones de los distintos administradores de la cartera de créditos que integran el activo de cada patrimonio separado, debiendo conciliar la información suministrada con sus propios registros, de manera de verificar la corrección del proceso de percepción de los flujos de pagos de las carteras administradas.
- Recepción de pagos, recaudación y cobranza de pagarés.
- Inversión y administración de los excedentes y recursos existentes en cada patrimonio.

En general, deberá velar por el estricto cumplimiento de las obligaciones asumidas por ellos en virtud de los contratos de administración, ejerciendo acciones judiciales o extrajudiciales necesarias para el cumplimiento o terminación de dichos contratos de administración y cobros de las indemnizaciones de perjuicios pactadas.

Para cada uno de estos segmentos de negocio, existe información financiera que es regularmente utilizada por la administración para la toma de decisiones, la asignación de recursos y la evaluación del desempeño.

Cabe destacar que, para el periodo informado en el presente informe, se incluye información sólo por el segmento de negocios de administración y coordinación de patrimonios separados, ya que desde el año 2006 no se realiza estructuración y emisión de bonos securitizados.

NOTA 20. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Al 30 de junio de 2022 y 2021 no se han realizado combinaciones de negocio.

NOTA 21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

1. La sociedad al 30 de junio de 2022 presenta los siguientes juicios:

a) Como parte demandante: EF Securitizadora S.A. es demandante en juicios respecto de deudores -arrendatarios con promesa de compraventa- que se encuentran morosos en el servicio de su deuda. Consideramos que estos juicios, -que ponen término anticipado al contrato de leasing habitacional-, no tendrían efectos en la situación patrimonial, puesto que el inmueble queda como activo recuperado y en condiciones de enajenarse.

b) Como parte demandante respecto de una propiedad recuperada: Causa caratulada “EF Securitizadora S.A. con Jofre Carrizo, Camila Geraldine”, Rol N° C-1058-2017, del 1° Juzgado Civil de Ovalle., respecto de la propiedad ubicada en pasaje Eugenio Rentería N° 645, que corresponde al sitio 1, de la manzana 18 del plano respectivo, comuna y ciudad de Ovalle. Monto tasación: \$10.486.841. Este juicio corresponde al ejercicio de la acción reivindicadora entablada por EF, en atención a que el ministerio de Bienes Nacionales otorgó un nuevo título de dominio a su ocupante bajo el procedimiento de la Ley de regularización de la pequeña propiedad raíz, como se expresa en el punto 2 de este informe. Juicio en Trámite.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

2. la Sociedad no tiene conocimiento de problemas de títulos en la inscripción de inmuebles a nombre de la empresa, con la salvedad siguiente:

- Respecto del activo recuperado de un contrato de leasing habitacional, terminado en forma anticipada, correspondiente a la Propiedad ubicada en Pasaje Eugenio Rentería N° 645, de la comuna de Ovalle, hemos tomado conocimiento que el Ministerio de Bienes Nacionales otorgó un nuevo título a su ocupante - doña Camila Geraldine Jofré Carrizo- bajo el procedimiento de la Ley de regularización de la pequeña propiedad raíz. De esta forma, el Conservador de Ovalle mantiene actualmente en forma paralela el título a favor de EF Securitizadora y el título a favor de la ocupante-regularizada. EF Securitizadora ha ordenado a sus abogados hacer valer sus derechos reivindicando el título inscrito a su favor. En trámite.

NOTA 22. MEDIO AMBIENTE

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 23. PATRIMONIOS SEPARADOS

INGRESOS PATRIMONIOS SEPARADOS

- a) Los ingresos ordinarios percibidos por la Sociedad provenientes de cada uno de sus patrimonios separados, están constituidos únicamente por administración y custodia de cada uno de ellos.

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Patrimonio	Nº y Fecha de inscripción de Patrimonio Separado		Activo Securitizado	Administrador	Administrador Maestro	Coordinador General	Ingresos por Administración de Activos al 30/06/22 M\$
1	337	10-07-03	Mutuos Hipotecarios Endosables y Leasing Habitacional	Concreces Leasing S.A.	ASICOM	EF Securitizadora S.A.	62.977
5	486	29-11-06	Leasing Habitacional	Hipotecaria la Contrucción Leasing	ASICOM	EF Securitizadora S.A.	35.655

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Patrimonio	Nº y Fecha de inscripción de Patrimonio Separado		Activo Securitizado	Administrador	Administrador Maestro	Coordinador General	Ingresos por Administración de Activos al 30/06/21
1	337	10-07-03	Mutuos Hipotecarios Endosables y Leasing Habitacional	Concreces Leasing S.A.	ASICOM	EF Securitizadora S.A.	60.500
5	486	29-11-06	Leasing Habitacional	Hipotecaria la Contrucción Leasing	ASICOM	EF Securitizadora S.A.	34.435

- b) Ingresos o pérdidas por venta de activos a securitizar

La Sociedad no registra ingresos o pérdidas por venta de activos a securitizar en el período.

- c) Intereses por activos a securitizar

La Sociedad no registra intereses asociados a dichos activos en el período.

- d) Otros ingresos o pérdidas

La Sociedad no registra otros ingresos o pérdidas provenientes de los patrimonios separados.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 23. PATRIMONIOS SEPARADOS (continuación)
GASTOS PATRIMONIOS SEPARADOS

Los gastos se reconocen cuando se incurren.

- a) La Sociedad no incurre en gastos por concepto de administración de los patrimonios separados, ya que estos son de cargo de cada patrimonio de acuerdo a lo estipulado en cada contrato de emisión.
- b) Provisiones sobre activos a securitizar. La Sociedad no registra provisiones asociados a dichos activos en el período.
- c) Pérdidas por venta de activos a securitizar La Sociedad no registra pérdidas por venta de activos a securitizar en el período.
- d) Pérdidas en liquidación de garantías. La Sociedad no presenta perdidas por liquidación de garantías de los activos a securitizar en el período.

RETIROS DE EXCEDENTES

Al 30 de junio de 2022, cada uno de los patrimonios de la Sociedad presentan los siguientes, retiros de excedentes, excedentes y (déficit):

Patrimonio	Nº y Fecha de inscripción de Patrimonio Separado		Retiros de Excedentes	Excedente (déficit) del ejercicio	Excedente (déficit) Acumulado	Destinatario de los excedentes	Bono Subordinado	Nº Bonos Subordinados	Condiciones de pago subordinado (1)
1	337	10-07-03	0	(697.162)	(8.207.133)	Concreces Leasing S.A.	SI	3	01 cuota
5	486	29-11-06	0	(460.919)	(3.450.398)	Hipotecaria la Contrucción Leasing	SI	3	01 cuota

Al 30 de junio de 2021, cada uno de los patrimonios de la Sociedad presentan los siguientes, retiros de excedentes, excedentes y (déficit):

Patrimonio	Nº y Fecha de inscripción de Patrimonio Separado		Retiros de Excedentes	Excedente (déficit) del ejercicio	Excedente (déficit) Acumulado	Destinatario de los excedentes	Bono Subordinado	Nº Bonos Subordinados	Condiciones de pago subordinado (1)
1	337	10-07-03	0	(523.170)	(7.053.219)	Concreces Leasing S.A.	SI	3	01 cuota
5	486	29-11-06	0	(274.038)	(2.930.513)	Hipotecaria la Contrucción Leasing	SI	3	01 cuota

- (1) La condición de pago de los bonos subordinados está supeditada a la fecha de vencimiento de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada emisión y que existan recursos para ello, luego de haber pagado a todos los acreedores y tenedores preferentes.

De acuerdo a los contratos de securitización, los excedentes son de propiedad de los tenedores de bonos subordinados, y al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no se han efectuado retiros.

EF SECURITIZADORA S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 24. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 30 de noviembre de 2021, Inversiones Santa Úrsula S.A. e Hipotecaria la Construcción S.A. celebraron un contrato de compraventa de acciones emitidas por EF Securitizadora S.A. en virtud del cual Inversiones Santa Úrsula S.A. vendió a Hipotecaria La Construcción S.A. 100 acciones emitidas por la Compañía, correspondientes al 1% de su capital suscrito y pagado. Con fecha 1 de diciembre de 2021, se materializó la compraventa de acciones emitidas por la Sociedad, en virtud del cual Hipotecaria La Construcción S.A. (matriz de la Sociedad) enajenó a EFC II Capital SpA, el 51% de las acciones emitidas por EF Securitizadora S.A. Por lo tanto, EFC II Capital SpA ha pasado a ser el nuevo controlador de la Compañía.

En sesión de Directorio de la Sociedad celebrada el 10 de diciembre de 2021, el Sr. Hernán Briseño Correa renunció a su cargo de director, y el Directorio nombró en su reemplazo a don Gonzalo Sanhueza Dueñas, quien asumió el cargo de director de inmediato. En la misma sesión se dio cuenta de la renuncia de doña Sofía Ide Albónico al cargo de Gerenta General de la Sociedad, y el Directorio nombró en su reemplazo a doña María Patricia Pellegrini Munita, quien asumió el cargo de gerenta general de inmediato.

Con fecha 21 de diciembre de 2021, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, se rectificó el acuerdo tomado con fecha 18 de noviembre de 2021, en el cual la Junta de Accionistas de la Sociedad acordó una distribución de dividendos definitivos por la suma de \$346.409.000.-, reemplazando dicho monto por un total de \$ 311.647.000.- Además, en dicha junta, se acordó renovar íntegramente el directorio de la Sociedad, nombrando como nuevos directores de la Sociedad a contar del 21 de diciembre de 2021 a don Gonzalo Ismael Sanhueza Dueñas, don Alejandro José Leay Cabrera, don Antonio Siri Miranda, don José Miguel Saavedra Florez y don Rodrigo Castro Brahm.

Con fecha 27 de abril de 2022, Hipotecaria La Construcción S.A., EFC II Capital SpA y EFC III Capital SpA celebraron un contrato de compraventa de acciones emitidas por EF Securitizadora S.A., en virtud del cual: (i) Hipotecaria La Construcción S.A. vendió a EFC II Capital SpA, 4.899 acciones emitidas por EF Securitizadora S.A., equivalentes al 48,99% de su capital suscrito y pagado; y (ii) Hipotecaria La Construcción S.A. vendió a EFC III Capital SpA, 1 acción emitida por EF Securitizadora S.A., equivalente al 0,01% de su capital suscrito y pagado. De esta forma, Hipotecaria La Construcción S.A. ha dejado de ser accionista de EF Securitizadora S.A.

NOTA 25. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no se han producido hechos posteriores que informar.