



# **EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**MILES DE PESOS (M\$)**

---

# EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

MILES DE PESOS (M\$)

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera  
Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales  
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo  
Índice de Estados Financieros Consolidados Intermedios  
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M\$: Miles de pesos chilenos  
UF: Unidad de fomento  
US\$: Dólares estadounidenses

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020**

	Número Nota	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	7.696.590	9.109.267
Otros activos no financieros, corrientes	16	222.833	203.176
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	149.145.263	132.450.839
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	132.990	131.408
Activos por impuestos, corrientes	15	484.029	768.393
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>157.681.705</b>	<b>142.663.083</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros, no corrientes	7	470	437
Derechos por cobrar, no corrientes	8	44.169.242	37.811.799
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	738.696	848.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	631.089	753.640
Propiedades, planta y equipo	13	2.241.627	2.618.385
Propiedad de inversión	14	2.775.041	2.775.041
Activos por impuestos diferidos	15	29.904	7.201
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>50.586.069</b>	<b>44.814.849</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>208.267.774</b>	<b>187.477.932</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020**

	Número Nota	30/09/2021 M\$	31/12/2020 M\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	85.186.997	97.269.790
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	10.756.387	7.238.797
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	12.509.851	15.160.411
Pasivos por impuestos, corrientes	15	322.463	273.855
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		310.928	259.852
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	1.528.153	1.753.446
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>110.614.779</b>	<b>121.956.151</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	61.272.260	30.809.521
Pasivo por impuestos diferidos	15	974.561	732.590
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>62.246.821</b>	<b>31.542.111</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>172.861.600</b>	<b>153.498.262</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Emitido	20	30.376.287	28.567.506
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21	2.275.729	2.967.748
Otras reservas		725.704	724.707
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>33.377.720</b>	<b>32.259.961</b>
Participaciones no controladoras	20	2.028.454	1.719.709
<b>Patrimonio total</b>		<b>35.406.174</b>	<b>33.979.670</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>208.267.774</b>	<b>187.477.932</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)**

	Número Nota	ACUMULADO		ACUMULADO	
		01/01/2021	01/01/2020	01/07/2021	01/07/2020
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de resultados</b>					
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	22	22.631.629	21.708.633	8.189.615	6.396.220
Costo de ventas	22	(8.025.612)	(6.670.615)	(2.876.824)	(1.975.791)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>14.606.017</b>	<b>15.038.018</b>	<b>5.312.791</b>	<b>4.420.429</b>
Otros ingresos por función		797.010	600.792	294.325	172.790
Gasto de administración	23	(9.125.495)	(8.951.517)	(3.107.125)	(2.921.238)
Otros gastos por función		(820.244)	(749.967)	(317.067)	(303.191)
Otras ganancias (pérdidas)		(999)	(60)	-	(60)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIF 9	8	(1.434.175)	(1.951.468)	(265.501)	(144.096)
Diferencias de cambio	25	24.705	45.181	14.180	560
Resultados por unidades de reajuste		12.192	11.101	11.801	6.754
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>4.059.011</b>	<b>4.042.080</b>	<b>1.943.404</b>	<b>1.231.948</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(430.566)	(644.134)	(318.787)	(203.674)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>3.628.445</b>	<b>3.397.946</b>	<b>1.624.617</b>	<b>1.028.274</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		3.320.182	3.174.267	1.477.478	980.327
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	20	308.263	223.679	147.139	47.947
<b>Ganancia (pérdida) del periodo</b>		<b>3.628.445</b>	<b>3.397.946</b>	<b>1.624.617</b>	<b>1.028.274</b>
Otros resultados integrales		997	(103.107)	997	(103.107)
<b>Resultado integral total</b>		<b>3.629.442</b>	<b>3.294.839</b>	<b>1.625.614</b>	<b>925.167</b>
<b>Ganancias por acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		3,19	3,24	1,56	1,05
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>3,19</b>	<b>3,24</b>	<b>1,56</b>	<b>1,05</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**EUROCAPITAL S.A. y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)**

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>Capital emitido</b>	<b>Otras reservas</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>Participación no controladora</b>	<b>Patrimonio total</b>
	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>
<b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2021</b>	<b>28.567.506</b>	<b>724.707</b>	<b>2.967.748</b>	<b>32.259.961</b>	<b>1.719.709</b>	<b>33.979.670</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>						
<b>Resultado Integral</b>						
Ganancia (pérdida)	-	-	3.320.182	3.320.182	308.263	3.628.445
Otro resultado integral	-	997	-	997	-	997
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>997</b>	<b>3.320.182</b>	<b>3.321.179</b>	<b>308.263</b>	<b>3.629.442</b>
Emisión de patrimonio	1.808.781	-	(1.808.781)	-	-	-
Dividendos	-	-	(2.203.420)	(2.203.420)	-	(2.203.420)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	482	482
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>1.808.781</b>	<b>997</b>	<b>(692.019)</b>	<b>1.117.759</b>	<b>308.745</b>	<b>1.426.504</b>
<b>Saldo Final Período Actual 30/09/2021</b>	<b>30.376.287</b>	<b>725.704</b>	<b>2.275.729</b>	<b>33.377.720</b>	<b>2.028.454</b>	<b>35.406.174</b>

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>Capital emitido</b>	<b>Otras reservas</b>	<b>Ganancias (pérdidas) acumuladas</b>	<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>Participación no controladora</b>	<b>Patrimonio total</b>
	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>	<b>(M\$)</b>
<b>Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2020</b>	<b>26.518.719</b>	<b>1.172.180</b>	<b>3.485.752</b>	<b>31.176.651</b>	<b>1.649.031</b>	<b>32.825.682</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>						
<b>Resultado Integral</b>						
Ganancia (pérdida)	-	-	3.174.267	3.174.267	223.679	3.397.946
Otro resultado integral	-	(103.107)	-	(103.107)	-	(103.107)
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>(103.107)</b>	<b>3.174.267</b>	<b>3.071.160</b>	<b>223.679</b>	<b>3.294.839</b>
Emisión de patrimonio	2.048.787	-	(2.048.787)	-	-	-
Dividendos	-	-	(2.437.643)	(2.437.643)	-	(2.437.643)
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	(49.643)	(49.643)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>2.048.787</b>	<b>(103.107)</b>	<b>(1.312.163)</b>	<b>633.517</b>	<b>174.036</b>	<b>807.553</b>
<b>Saldo Final Período Actual 30/09/2020</b>	<b>28.567.506</b>	<b>1.069.073</b>	<b>2.173.589</b>	<b>31.810.168</b>	<b>1.823.067</b>	<b>33.633.235</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**METODO DIRECTO**  
**Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)**

	<b>01/01/2021</b> <b>30/09/2021</b> <b>M\$</b>	<b>01/01/2020</b> <b>30/09/2020</b> <b>M\$</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Otros cobros por actividades de operación	709.336.042	590.259.675
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(35.639.549)	(25.089.086)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.297.478)	(5.499.702)
Otros pagos por actividades de operación	(672.198.459)	(526.803.662)
Intereses pagados	(2.645.408)	(3.075.541)
Intereses recibidos	8.601	18.107
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(89.801)	(751.373)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<b>(6.526.052)</b>	<b>29.058.418</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Préstamos a entidades relacionadas	(50.000)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(52.483)	(119.983)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	200
Compras de activos intangibles	(259.069)	(297.172)
Cobros a entidades relacionadas	133.945	138.563
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<b>(227.607)</b>	<b>(278.392)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	29.695.000	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	238.107.228	163.535.196
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>	<b>267.802.228</b>	<b>163.535.196</b>
Préstamos de entidades relacionadas	8.284.021	7.703.439
Pagos de préstamos	(257.128.646)	(191.299.185)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(11.116.621)	(5.330.302)
Dividendos pagados	(2.500.000)	(3.000.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<b>5.340.982</b>	<b>(28.390.852)</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<b>(1.412.677)</b>	<b>389.174</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<b>(1.412.677)</b>	<b>389.174</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	9.109.267	8.379.295
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<b>7.696.590</b>	<b>8.768.469</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

**Índice de Notas a los Estados Financieros**

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES .....	11
1.1. Nombre de la entidad .....	11
1.2. RUT de la entidad .....	11
1.3. Número del Registro en la Comisión para el Mercado Financiero .....	11
1.4. Domicilio de la entidad .....	11
1.5. Forma legal de la entidad .....	11
1.6. País de incorporación .....	11
1.7. Domicilio de la sede social .....	11
1.8. Nombre de la entidad controladora .....	12
1.9. Nombre de la entidad controladora principal .....	12
1.10. Número de empleados consolidados por área .....	12
1.11. Número de empleados consolidados al final del período .....	12
1.12. Número promedio de empleados consolidados durante el período .....	12
1.13. Información de la empresa .....	12
1.14. Actividades de la empresa .....	13
1.15. Información de las filiales .....	14
1.16. Actividades de las filiales .....	14
2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS .....	15
2.1. Período contable .....	15
2.2. Bases de preparación y moneda funcional .....	15
2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación .....	16
2.3.1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias .....	16
2.3.2. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas .....	16
2.4. Bases de conversión .....	18
2.5. Bases de consolidación .....	18
2.6. Segmentos operacionales .....	18
2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	18
2.8. Activos financieros .....	19
2.8.1. Activos financieros a valor razonable por resultados .....	19
2.8.2. Activos financieros a costo amortizado .....	19
2.8.2.1. Operaciones de factoring .....	20
2.8.2.2. Operaciones de leasing .....	20
2.8.2.3. Operaciones de confirming .....	20
2.8.2.4. Operaciones de crédito automotriz .....	20
2.9. Contratos de leasing .....	20
2.10. Retenciones por factoring .....	21
2.11. Provisión por pérdida de deterioro de valor .....	21
2.12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....	22
2.13. Propiedades, planta y equipo .....	22
2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo .....	22
2.15. Activos intangibles .....	22
2.16. Propiedades de inversión .....	22
2.17. Préstamos que devengan intereses .....	22
2.18. Obligaciones con el público .....	22
2.19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	23
2.20. Ingresos de actividades ordinarias .....	23
2.21. Costo de ventas .....	23
2.22. Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	24
2.23. Provisiones .....	24
2.23.1. Pasivo por vacaciones del personal .....	24
2.24. Dividendo mínimo .....	24
2.25. Participaciones no controladoras .....	25
2.26. Estado de Flujos de efectivo .....	25
2.27. Moneda funcional .....	25
2.28. Arrendamientos .....	25
3. CAMBIOS CONTABLES .....	27
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS .....	27
4.1. Provisiones de pérdida por deterioro de valor por operaciones de factoring, leasing, confirming y automotriz .....	27



4.2. Propiedades, planta y equipo.....	27
4.3. Depreciación propiedades, planta y equipo.....	27
4.4. Activos intangibles.....	27
4.5. Deterioro de activos fijos e intangibles.....	27
5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS.....	28
5.1. Información de Estados Consolidados de Situación Financiera.....	28
5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos.....	29
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	30
7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	30
7.1. Derechos en acciones.....	30
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	31
8.1. Detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	31
8.2. Operaciones de factoring.....	32
8.3. Tipos de factoring.....	32
8.4. Operaciones de leasing.....	32
8.5. Operaciones de confirming.....	32
8.6. Operaciones de crédito automotriz.....	32
8.7. Morosidad.....	33
8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring.....	33
8.7.2. Política de cobranza de acuerdo a la morosidad para operaciones de factoring.....	33
8.7.2.1. Facturas.....	33
8.7.2.2. Cheques.....	33
8.7.2.3. Letras y pagarés.....	33
8.7.2.4. Otros documentos.....	33
8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing.....	34
8.7.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de leasing.....	34
8.7.4.1. Primera cuota morosa.....	34
8.7.4.2. Segunda cuota morosa.....	34
8.7.5. Morosidad de operaciones de confirming.....	35
8.7.6. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de confirming.....	35
8.7.7. Morosidad de operaciones de automotriz.....	35
8.7.8. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de automotriz.....	36
8.8. Provisión por pérdida de deterioro de valor.....	36
8.8.1. Movimiento de la provisión por pérdida de deterioro de valor.....	36
8.9. Provisiones y castigos.....	38
9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA.....	39
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.....	40
10.1. Cuentas por cobrar relacionadas, corriente.....	40
10.2. Cuentas por cobrar relacionadas, no corriente.....	40
10.3. Cuentas por pagar relacionadas, corriente.....	41
10.4. Transacciones con entidades relacionadas.....	42
10.5. Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave.....	43
10.5.1 Miembros del directorio al 30 de septiembre de 2021.....	43
10.5.2 Personal clave al 30 de septiembre de 2021.....	43
11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS.....	44
12. ACTIVOS INTANGIBLES.....	44
12.1. Cuadro detalle.....	44
12.2. Movimientos período 2021 y ejercicio 2020.....	44
12.3. Cuadro vida útil activos intangibles.....	45
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	45
13.1. Cuadro detalle.....	45
13.1.1 Cuadro de movimientos.....	46
13.1.2 Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo.....	46
13.2 Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.....	47
13.2.1. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:.....	47
13.2.2. El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento,.....	47
13.2.3. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en.....	48
14. PROPIEDAD DE INVERSION.....	48
14.1. Cuadro detalle.....	48
14.2 Cuadro de movimientos.....	48
15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	49
15.1. Información general.....	49
15.2. Impuestos diferidos.....	49

15.3. Gasto por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida.....	50
15.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos.....	50
16. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	51
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	51
17.1. Cuadro resumen.....	51
17.2. Cuadro detalle de préstamos bancarios y otras instituciones financieras.....	52
17.3. Cuadro detalle de efectos de comercio y bonos.....	53
17.4. Obligaciones por contratos de arrendamiento.....	55
17.4.1 Movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.....	55
17.4.2 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.....	55
18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	56
19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	57
20. PATRIMONIO.....	57
20.1. Capital emitido.....	57
20.2. Provisión de dividendos.....	57
20.3. Distribución de Dividendos.....	57
20.4. Cambios en el Capital.....	58
20.5. Objetivos, políticas y procesos para la administración del capital.....	58
20.6. Participaciones no controladoras.....	58
21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS.....	59
22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS.....	59
23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	60
24. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS.....	61
25. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.....	61
26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	62
27. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS.....	68
28. ADMINISTRACION DE RIESGOS.....	69
28.1. Riesgo Liquidez.....	70
28.3. Riesgo Operacional.....	70
28.4. Evaluación de clientes.....	71
28.5. Análisis de crédito.....	71
28.6. Decisiones de crédito.....	71
28.7. Sistema de información interno y acciones de control.....	72
28.8. Riesgo de cartera.....	72
28.8.1. Mecanismos de mitigación.....	75
28.8.2. Calidad de los créditos.....	75
28.8.3. Máximo nivel de exposición al riesgo.....	76
28.8.4. Activos financieros sobre los que se haya considerado deterioro de valor.....	79
28.8.5. Garantías en poder de la Sociedad para asegurar cobro de activos financieros.....	79
28.9. Riesgo de concentración de cartera.....	80
28.9.1. Distribución de las colocaciones factoring por sector productivo.....	80
28.9.2. Distribución de las colocaciones factoring por tipo de documento.....	81
28.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.....	81
28.9.4. Distribución de las colocaciones de factoring por zona geográfica.....	81
28.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.....	82
28.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.....	82
28.9.7. Distribución de las colocaciones confirming por tipo de documento.....	82
28.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.....	83
28.9.9. Distribución de las colocaciones de confirming por zona geográfica.....	83
28.9.10. Distribución de las colocaciones de créditos automotriz por zona geográfica.....	83
28.9.11. Distribución de las colocaciones de créditos automotriz por condición de vehículo.....	83
28.10. Riesgo de descalce.....	84
28.10.1. Plazo.....	84
28.10.2. Moneda.....	84
29. MEDIO AMBIENTE.....	85
30. SANCIONES.....	85
31. HECHOS POSTERIORES.....	85

---

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES**

1.1. Nombre de la entidad.

EUROCAPITAL S.A.

1.2. RUT de la entidad.

96.861.280-8

1.3. Número del Registro en la Comisión para el Mercado Financiero.

774

1.4. Domicilio de la entidad.

Avenida Apoquindo 3000 Of. 603, Las Condes, Santiago de Chile

1.5. Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima Cerrada

1.6. País de incorporación.

Chile

1.7. Domicilio de la sede social.

Avenida Apoquindo 3000 Of. 603, Las Condes, Santiago de Chile

### 1.8. Nombre de la entidad controladora.

El control de Eurocapital S.A. es ejercido, al 30 de septiembre del 2021, por Inversiones Santa Lucía Limitada, Inversiones Montesclaros Limitada, Inversiones La Abadía Limitada e Inversiones Nuevo Horizonte Limitada, quienes en su conjunto poseen el 57,00% de las acciones emitidas con derecho a voto, cuyo detalle al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Rut Accionista	Razón Social accionista	Participación	Controlador	Rut
77.007.260-3	Inversiones Santa Lucía Limitada	30,00%	Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5
77.217.110-2	Inversiones Montesclaros Limitada	20,00%	Alvaro Astaburuaga Letelier	4.271.863-7
76.127.182-2	Inversiones Los Pozos Limitada	19,57%	José Moreno Aguirre	2.521.176-6
78.031.690-K	Promotora Comercial y de Neg. Achurra y Valdés Ltda.	18,42%	Joaquín Achurra Larraín	4.661.252-3
76.538.540-7	Inversiones La Abadía Limitada	6,50%	Jorge Astaburuaga Gatica	12.472.805-3
76.391.891-2	Inversiones Santa Rosario SPA	1,36%	Miguel Luis Naveillán Goycoolea	6.447.714-5
96.694.730-6	Inmobiliaria e Inversiones Quilicura S.A.	1,15%	Joaquín Achurra Larraín	4.661.252-3
76.046.521-6	Asesorías e Inversiones Toscana Limitada	1,13%	Luis Pollarolo Izquierdo	8.407.204-4
76.356.557-2	Inversiones MSP SPA	0,90%	Juan Eduardo Riveros Morales	7.036.049-7
76.216.763-8	Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	0,50%	Alvaro Astaburuaga Gatica	11.846.642-k
77.821.270-6	Asesorías e Inversiones Inmobiliarias Las Azaleas Ltda.	0,47%	Cristian Nahum Morales	9.571.047-6

### 1.9. Nombre de la entidad controladora principal.

No hay una entidad controladora principal.

### 1.10. Número de empleados consolidados por área.

La Sociedad y filiales registra al 30 de septiembre de 2021, nivel gerencial 8 empleados (9 al 30 de septiembre de 2020); área comercial 117 empleados (111 al 30 de septiembre de 2020); área de administración y operaciones 134 empleados (142 al 30 de septiembre de 2020).

### 1.11. Número de empleados consolidados al final del período.

259 empleados al 30 de septiembre de 2021 (262 al 30 de septiembre de 2020).

### 1.12. Número promedio de empleados consolidados durante el período.

256 empleados por el período terminado el 30 de septiembre de 2021 (277 por el período terminado el 30 de septiembre de 2020).

### 1.13. Información de la empresa.

Eurocapital S.A. se constituyó según escritura pública del 28 de abril de 1998, inscrita en el repertorio N°4.405 de la Notaría Juan Ricardo San Martín Urrejola, y publicada en el Diario Oficial el 14 de mayo de 1998, bajo la razón social West Europe CB S.A.

Con fecha 28 de septiembre de 1998, la Sociedad inició sus actividades comerciales.

Con fecha 21 de diciembre de 1998, cambió su razón social a Eurocapital S.A.

---

Con fecha 5 de junio de 2002, la Sociedad fue inscrita bajo el N°774 en la Comisión para el Mercado Financiero ex Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto social es la prestación de servicios de factoring, cobranzas, inversiones, asesorías financieras, leasing y crédito automotriz.

#### 1.14. Actividades de la empresa.

El objeto principal de la empresa es:

- a) La prestación de servicios de factoring de toda clase, la realización de todo tipo de inversiones en bienes muebles, corporales o incorporeales, valores mobiliarios, bonos, debentures, facturas, derechos en sociedades, divisas, títulos de crédito, acciones y en general cualesquiera otros títulos, valores y efectos de comercio; como asimismo la compra, venta, adquisición y enajenación a cualquier título de dichos valores;
- b) La realización de todo tipo de inversiones financieras, su explotación y liquidación;
- c) La gestión de cobranza de cualquier naturaleza;
- d) La prestación de servicios de asesorías financieras, comercial y económica en general, ya sea en Chile o en el extranjero.

Con fecha 29 de diciembre de 2010 la Sociedad hizo ampliación de giro, agregando las siguientes actividades:

- e) El desarrollo y explotación del giro de “leasing”, pudiendo al efecto, comprar toda clase de bienes, corporales e incorporeales, muebles e inmuebles, para entregarlos a su vez en arriendo, con o sin opción de compra a sus arrendatarios.

Con fecha 18 de diciembre de 2017 la Sociedad hizo ampliación de giro, agregando las siguientes actividades:

- f) El desarrollo y explotación del giro de “crédito automotriz”, pudiendo al efecto, otorgar créditos para el financiamiento de compras de vehículos.

Con fecha 17 de junio de 2019 la Sociedad hizo ampliación de giro, agregando las siguientes actividades:

- g) Actuar como agente de ventas de seguros.
- h) El corretaje e intermediación de seguros.

Las actividades antes descritas se desarrollan en su totalidad en Chile.

#### 1.15. Información de las filiales.

Eurocapital Servicios S.A. se constituyó en Chile, según escritura pública del 01 de abril de 1998, inscrita en el repertorio N° 3.313 de la Notaría Juan Ricardo San Martín Urrejola y publicada en el Diario Oficial el 07 de mayo de 1998, bajo la razón social Inversiones y Asesorías A, B & E S.A.

Su Rol Único Tributario es el 96.861.330-8.

Con fecha 10 de enero de 2000, en Junta General Extraordinaria de Accionistas, se sustituye la razón social por la de Eurocapital Servicios S.A.

Eurocapital Servicios Financieros S.A.C. se constituyó en Perú, según escritura pública del 07 de enero de 2016, y aclaración por escritura pública del 03 de febrero 2016 otorgada ante notario Eduardo Laos De Lama, en la ciudad de Lima.

Su Registro Único de Contribuyente es el N°20601034809.

#### 1.16. Actividades de las filiales.

El objeto principal de las filiales es:

- a) Efectuar operaciones de factoring, nacional o internacional, en todas sus formas, incluyéndose entre ellas, la adquisición a personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, con o sin responsabilidad para ellas, y anticipando o no el valor de los documentos, de todo o parte de sus créditos o cuentas por cobrar, documentadas en facturas, letras de cambio, pagarés o cualquier otro documento, sea o no mercantil, otorgar financiamiento y la administración de cuentas por cobrar.
- b) La inversión de capitales, compra y venta, comercialización, por cuenta propia o ajena, de toda clase de bienes muebles e inmuebles, corporales e incorporeales, pudiendo administrar tales bienes, explotarlos y percibir sus frutos, incluyendo la adquisición y enajenación de los mismos.
- c) La prestación de servicios de custodia, procesamiento de datos, cobranza, administración, realización de estudios de mercado, asesoría y obtención de recursos financieros, investigación y clasificación de cartera y clientes, y en general, la prestación de servicios y asesorías que digan relación con los objetos descritos, y
- d) Leasing, comprar toda clase de bienes, corporales e incorporeales, muebles e inmuebles, para entregarlos a su vez en arriendo, con o sin opción de compra a sus arrendatarios.

Las actividades antes descritas se desarrollan en Chile y sólo aquellas relacionadas al negocio factoring en Perú.

## 2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

### 2.1. Período contable.

Los Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 se presentan comparados con el correspondiente al 31 de diciembre de 2020.

Los Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales reflejan los movimientos intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre 2021 y 2010 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre 2021 y 2020.

Los Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto, incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Los Estados Consolidados Intermedios de Flujo de Efectivo reflejan los movimientos intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre 2021 y 2020.

### 2.2. Bases de preparación y moneda funcional.

Los presentes estados financieros Consolidados de Eurocapital S.A. corresponden al período terminado al 30 de septiembre de 2021 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor razonable de ciertos instrumentos financieros y propiedades, planta y equipo.

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 24 de noviembre de 2021.

## 2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

### 2.3.1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias.

Por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.

---

#### Enmiendas y mejoras

---

Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 “Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2”. Publicada en agosto de 2020. Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el covid-19. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo, se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 31 de marzo de 2021.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

### 2.3.2. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas.

Cuya aplicación no es obligatoria para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Fecha de aplicación
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023

Enmiendas y mejoras	Fecha de aplicación
Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:	01/01/2022



- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2023.

01/01/2023

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

01/01/2023

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

01/01/2023

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

#### 2.4. Bases de conversión.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras o expresadas en otras unidades de conversión se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

	30/09/2021	31/12/2020
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	811,90	710,95
Unidad de fomento (UF)	30.088,37	29.070,33
Soles (S/.)	4,13	3,62
Euro (€)	939,48	873,30

#### 2.5. Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de la Sociedad y de sus filiales que a continuación se detallan:

	Porcentaje de participación	
	30/09/2021	31/12/2020
	%	%
Eurocapital Servicios S.A.	99,2481	99,2481
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	67,5000	67,5000

En la consolidación se han eliminado los saldos intercompañías y se dio reconocimiento a las participaciones minoritarias en el rubro Participaciones no controladoras.

#### 2.6. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre los cuales la información de los estados financieros consolidados está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La Sociedad y filiales opera con cuatro segmentos operacionales, los cuales están diferenciados por las características propias de cada negocio. Dichos segmentos son Factoring, Leasing, Confirming y Crédito automotriz.

De acuerdo con la NIIF N°8 para la asignación de recursos y su evaluación, la Sociedad revela información sobre los resultados de los segmentos operativos, en base a la información que la Administración utiliza internamente.

#### 2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La política de la Sociedad y filiales es considerar como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, bancos y fondos mutuos que se valorizan al valor cuota.

## 2.8. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros consolidados cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros mantenidos se clasifican de la siguiente forma:

### 2.8.1. Activos financieros a valor razonable por resultados.

Los activos financieros para negociación se valorizan a su “valor razonable” a la fecha de cada cierre de los estados financieros. De acuerdo con IFRS 9, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

### 2.8.2. Activos financieros a costo amortizado.

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo y, por lo tanto, incluyen las operaciones afectadas por este método son las operaciones de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz.

Los activos financieros consolidados al vencimiento se valorizan a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende que corresponde al costo inicial menos los cobros de capital. De acuerdo con NIIF 9 un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b) 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.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo o un pasivo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

#### 2.8.2.1. Operaciones de factoring.

Se incluyen en este rubro los documentos comerciales adquiridos de clientes en su mayoría la modalidad de factoring con responsabilidad. Se les deducen las retenciones por factoring, diferencia de precio por devengar y la provisión por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “Derechos por cobrar, no corrientes”. El detalle se incorpora en el punto 8.1 de la Nota 8.

#### 2.8.2.2. Operaciones de leasing.

Se incluyen en este rubro los contratos de leasing financiero. Se les deducen los intereses no devengados; el IVA diferido y la provisión por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan valorizados como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “Derechos por cobrar, no corrientes”. El detalle se incorpora en el punto 8.1 de la Nota 8.

#### 2.8.2.3. Operaciones de confirming.

Se incluyen en este rubro los documentos comerciales adquiridos de deudores en su mayoría la modalidad de confirming sin responsabilidad. Se les deducen las retenciones por confirming y la provisión por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes”. El detalle se incorpora en el punto 8.1 de la Nota 8.

#### 2.8.2.4. Operaciones de crédito automotriz.

Se incluyen en este rubro los créditos otorgados por la Sociedad para el financiamiento de compras de vehículos, cuyo saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. Se les deducen la provisión por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “Derechos por cobrar, no corrientes”. El detalle se incorpora en el punto 8.1 de la Nota 8.

#### 2.9. Contratos de leasing.

Mediante los contratos de leasing, la Sociedad traspa al arrendatario el derecho de usar y gozar de un bien físico, a cambio del pago de una cuota periódica de arriendo por un período determinado que cubre la mayor parte de la vida útil del bien. Al final del período del contrato el arrendatario tiene la opción de comprar el bien a un precio notablemente menor que el valor justo, que se espera tenga en el momento en que la opción sea ejercible.

## 2.10. Retenciones por factoring.

Corresponde 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 netas de los saldos “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

## 2.11. Provisión por pérdida de deterioro de valor.

El método utilizado por la Administración para determinar la provisión estima la pérdida esperada de la cartera de acuerdo con el grado de deterioro que presenta cada operación, definido por el grado de morosidad de cada una, y el riesgo inherente al tipo de producto.

Para determinar el deterioro de la cartera se usa un modelo basado en la determinación de las probabilidades de incumplimiento y de las pérdidas esperadas en caso de incumplimiento. Respecto a lo anterior, a mayor riesgo de la operación, de acuerdo con su grado de morosidad, se ampliará el horizonte de probabilidad de incumplimiento, desde 12 meses al plazo remanente de vida de la operación.

### Operaciones de factoring y confirming.

Ambas componentes dependerán del tipo de operación, del grado de morosidad que presente el cliente en el conjunto de las operaciones de factoring y confirming que mantiene con Eurocapital, y el plazo remanente hasta su vencimiento.

### Operaciones de leasing.

La probabilidad de incumplimiento y la pérdida esperada dependerán del grado de morosidad que presente la operación, el plazo remanente hasta su vencimiento, y si proviene de una renegociación de una operación previa.

### Operaciones de crédito automotriz.

La probabilidad de incumplimiento y la pérdida esperada dependerán únicamente del grado de morosidad que presente la operación. El modelo automotriz se basa en benchmark mercado de modelos de provisión IFRS 9.

El detalle de la provisión por deterioro de valor se presenta en la Nota 8.8.

El castigo se efectúa una vez agotadas todas las instancias de cobro y obtenida la recomendación de castigo por parte del área legal. Adicionalmente, a partir del año 2020, se ha comenzado a aplicar las indicaciones entregadas por el Servicio de Impuestos Internos mediante la Circular N°53, del 10 de agosto de 2020 y Resolución Exenta N° 121 del 29 de septiembre de 2020.

Esta provisión se presenta rebajando la cuenta “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

---

## 2.12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.

Corresponden a montos mantenidos con entidades relacionadas. Dichos montos se valorizan a su valor de costo más los reajustes e intereses pactados en los casos que corresponda, devengados a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

## 2.13. Propiedades, planta y equipo.

Se presenta a su valor de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdidas de valor por deterioro. En el caso de Terrenos y Edificaciones, su valor se presenta por el método de revalorización a través del uso de valores de tasación proporcionado por un perito independiente, de acuerdo a lo instruido en NIC16.

## 2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo.

Las depreciaciones son aplicadas en forma lineal, considerando los años de vida útil estimada para cada tipo de bienes.

## 2.15. Activos intangibles.

Se incluyen en este rubro principalmente programas informáticos adquiridos de terceros, los cuales son amortizados linealmente en el plazo máximo de 3 años o en el plazo del contrato.

## 2.16. Propiedades de inversión.

Se incluyen principalmente terrenos y derechos de aprovechamiento de agua que se mantienen con el propósito de obtener ingresos en futuras ventas y no son ocupados por las filiales del Grupo. Dichos activos se valorizan inicialmente a su costo de adquisición, más todos los gastos incurridos que sean asignables directamente. Posteriormente, la entidad que ha escogido el modelo del valor razonable y las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

## 2.17. Préstamos que devengan intereses.

Estas obligaciones, representadas por pagarés con bancos y otras instituciones financieras, se presentan al cierre del período al costo amortizado, en la cuenta “Otros pasivos financieros”.

## 2.18. Obligaciones con el público.

Estas obligaciones, representadas por efectos de comercio y bonos, se presentan al cierre del período al costo amortizado, en la cuenta “Otros pasivos financieros”.

El costo amortizado de un pasivo financiero es medido inicialmente por el monto recibido al momento de la colocación.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa

de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo a pagar estimados a lo largo de la vida útil esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros del pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Costos de transacción son los costos incrementales que sean directamente atribuibles a la emisión de un pasivo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la entidad no hubiese emitido el pasivo financiero.

Las obligaciones de los bonos se presentan netas en el rubro Otros pasivos financieros (valor par menos descuentos y gastos asociados directamente a la colocación).

#### 2.19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro, en valores nominales, sin intereses.

#### 2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz son reconocidos por la Sociedad sobre base devengada. Se componen de diferencias de precio devengadas, diferencias de precio por aumento de plazo de vencimiento, intereses y reajustes, comisiones de cobranza, de prórrogas y de recaudación, recuperación de gastos, arriendos y asesorías del giro. Los ingresos ordinarios provenientes de intereses se reconocen y registran en los estados financieros consolidados utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las operaciones de leasing financiero, los ingresos se reconocen en base a los arriendos mensuales cobrados.

#### 2.21. Costo de ventas.

Los costos de ventas son reconocidos por la Sociedad sobre base devengada. Se componen de: intereses sobre obligaciones contraídas para financiar operaciones propias del giro; impuestos y otros costos directos.

## 2.22. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto corriente y a los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado 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 temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. 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 las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

## 2.23. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; b) sea probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y c) el importe estimado de forma fiable.

Las principales provisiones dicen relación con:

### 2.23.1. Pasivo por vacaciones del personal.

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido en los estados financieros sobre base devengada. Se presenta en la cuenta “Otros pasivos no financieros, corrientes”.

## 2.24. Dividendo mínimo.

La Sociedad determina una provisión de dividendo contra resultados acumulados, equivalente al 30% que la ley establece como mínimo a distribuir.



## 2.25. Participaciones no controladoras.

Las participaciones no controladoras representan la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la Sociedad no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio neto en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas o de matriz.

## 2.26. Estado de Flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 2.27. Moneda funcional.

La Sociedad ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominadas en otra moneda diferentes al peso chileno son considerados como “moneda extranjera”. De acuerdo con lo anterior, se convertirán los registros contables distintos a la moneda funcional en peso chileno consistente con la NIC 21.

## 2.28. Arrendamientos.

En la fecha de comienzo de un arriendo la Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 16.

### Activos por derecho de uso de arrendamiento

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, la Sociedad mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Sociedad aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” al depreciar el activo por derecho de uso de arrendamiento.

La clasificación de los activos por derecho de uso de arrendamiento se encuentra clasificado en Propiedades, Planta y Equipo.

---

## Pasivo por arrendamiento

La Sociedad mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, la Sociedad mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

La Sociedad realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. La Sociedad mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. La Sociedad determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

La clasificación de la obligación adquirida por el pago de arriendos se encuentra clasificada en Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes de acuerdo con el plazo de vencimientos de dichas obligaciones.

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados respecto de los establecidos al 30 de septiembre 2020.

### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS

En la preparación de estados financieros consolidados se efectúan estimaciones y juicios. Cambios en ellos podrían tener un impacto significativo en los primeros.

A continuación, se indican las estimaciones y juicios realizados:

4.1. Provisiones de pérdida por deterioro de valor por operaciones de factoring, leasing, confirming y automotriz.

Se estiman provisiones de acuerdo con el deterioro esperado en base a la metodología determinada por la Administración.

4.2. Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades, plantas y equipos con vidas útiles definidas, son depreciadas linealmente, en base a la vida útil estimada para cada ítem.

4.3. Depreciación propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipos depreciables, han sido estimadas considerando aspectos técnicos, naturaleza y estado de los bienes.

4.4. Activos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles pre definidas o determinadas, son amortizados linealmente en base a la vida útil establecida por contrato o estimada. La vida útil por contrato corresponde a software y licencias computacionales con contratos con vencimiento. La vida útil estimada, corresponde a software sin vencimiento definido.

4.5. Deterioro de activos fijos e intangibles.

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y son sometidos anualmente a pruebas de medición de deterioro de valor.

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, el importe en libros no puede ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso.

## 5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

De acuerdo con las definiciones de segmento de operación descrito en la NIIF 8, la Sociedad y filiales presenta cuatro segmentos de operación basado en su giro comercial, que son los negocios de factoring, de leasing, de confirming y de crédito automotriz.

Eurocapital S.A. mantiene una red de 19 oficinas comerciales incluyendo 4 puntos de venta de créditos automotriz, distribuidas en todo el país, sin embargo, no se considera una división por zona geográfica, dada la evaluación de la operación en su conjunto, además mantiene una filial en Perú.

A continuación, se presenta la información por los segmentos señalados:

### 5.1. Información de Estados Consolidados de Situación Financiera.

Al 30 de septiembre 2021

	Factoring M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Automotriz M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.619.335	47.669	-	29.586	7.696.590
Otros activos no financieros, corrientes	114.969	-	-	107.864	222.833
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	111.821.370	9.282.271	5.371.062	22.670.560	149.145.263
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	132.990	-	-	-	132.990
Activos por impuestos, corrientes	692.490	(193.970)	-	(14.491)	484.029
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>120.381.154</b>	<b>9.135.970</b>	<b>5.371.062</b>	<b>22.793.519</b>	<b>157.681.705</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros activos financieros, no corrientes	470	-	-	-	470
Derechos por cobrar, no corrientes	1.258.152	15.214.058	-	27.697.032	44.169.242
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	738.696	-	-	-	738.696
Activos intangibles distintos de la plusvalía	631.089	-	-	-	631.089
Propiedades, planta y equipo	2.241.627	-	-	-	2.241.627
Propiedad de inversión	2.775.041	-	-	-	2.775.041
Activos por impuestos diferidos	29.904	-	-	-	29.904
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>7.674.979</b>	<b>15.214.058</b>	<b>-</b>	<b>27.697.032</b>	<b>50.586.069</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>128.056.133</b>	<b>24.350.028</b>	<b>5.371.062</b>	<b>50.490.551</b>	<b>208.267.774</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, corrientes	61.649.626	5.301.736	5.286.937	12.948.698	85.186.997
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	5.436.761	1.513.280	2.171	3.804.175	10.756.387
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12.509.851	-	-	-	12.509.851
Pasivos por impuestos, corrientes	322.463	-	-	-	322.463
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	310.928	-	-	-	310.928
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.528.153	-	-	-	1.528.153
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>81.757.782</b>	<b>6.815.016</b>	<b>5.289.108</b>	<b>16.752.873</b>	<b>110.614.779</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, no corrientes	10.487.122	17.393.378	-	33.391.760	61.272.260
Pasivo por impuestos diferidos	974.561	-	-	-	974.561
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>11.461.683</b>	<b>17.393.378</b>	<b>-</b>	<b>33.391.760</b>	<b>62.246.821</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Emitido	30.376.287	-	-	-	30.376.287
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.706.223	141.634	81.954	345.918	2.275.729
Otras reservas	725.704	-	-	-	725.704
Participaciones no controladoras	2.028.454	-	-	-	2.028.454
<b>Total Patrimonio</b>	<b>34.836.668</b>	<b>141.634</b>	<b>81.954</b>	<b>345.918</b>	<b>35.406.174</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>128.056.133</b>	<b>24.350.028</b>	<b>5.371.062</b>	<b>50.490.551</b>	<b>208.267.774</b>

**Al 31 de diciembre 2020**

	Factoring M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Automotriz M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	8.895.365	53.139	-	160.763	9.109.267
Otros activos no financieros, corrientes	112.071	-	-	91.105	203.176
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	100.244.428	8.660.563	3.685.079	19.860.769	132.450.839
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	131.408	-	-	-	131.408
Activos por impuestos, corrientes	849.589	(70.812)	-	(10.384)	768.393
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>110.232.861</b>	<b>8.642.890</b>	<b>3.685.079</b>	<b>20.102.253</b>	<b>142.663.083</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros activos financieros, no corrientes	437	-	-	-	437
Derechos por cobrar, no corrientes	1.307.985	10.584.865	-	25.918.949	37.811.799
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	848.346	-	-	-	848.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	753.640	-	-	-	753.640
Propiedades, planta y equipo	2.618.385	-	-	-	2.618.385
Propiedad de inversión	2.775.041	-	-	-	2.775.041
Activos por impuestos diferidos	7.201	-	-	-	7.201
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>8.311.035</b>	<b>10.584.865</b>	<b>-</b>	<b>25.918.949</b>	<b>44.814.849</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>118.543.896</b>	<b>19.227.755</b>	<b>3.685.079</b>	<b>46.021.202</b>	<b>187.477.932</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, corrientes	61.512.664	9.622.129	3.600.339	22.534.658	97.269.790
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	3.794.373	1.413.347	2.171	2.028.906	7.238.797
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15.160.411	-	-	-	15.160.411
Pasivos por impuestos, corrientes	273.855	-	-	-	273.855
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	259.852	-	-	-	259.852
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.753.446	-	-	-	1.753.446
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>82.754.601</b>	<b>11.035.476</b>	<b>3.602.510</b>	<b>24.563.564</b>	<b>121.956.151</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.798.666	7.998.226	-	21.012.629	30.809.521
Pasivo por impuestos diferidos	732.590	-	-	-	732.590
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>2.531.256</b>	<b>7.998.226</b>	<b>-</b>	<b>21.012.629</b>	<b>31.542.111</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Emitido	28.567.506	-	-	-	28.567.506
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.246.117	194.053	82.569	445.009	2.967.748
Otras reservas	724.707	-	-	-	724.707
Participaciones no controladoras	1.719.709	-	-	-	1.719.709
<b>Total Patrimonio</b>	<b>33.258.039</b>	<b>194.053</b>	<b>82.569</b>	<b>445.009</b>	<b>33.979.670</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>118.543.896</b>	<b>19.227.755</b>	<b>3.685.079</b>	<b>46.021.202</b>	<b>187.477.932</b>

**5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos.**
**Al 30 de septiembre 2021**

Estado de flujos de efectivo directo consolidado	Factoring M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Automotriz M\$	Total M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(3.911.752)	(835.780)	(185.988)	(1.592.532)	(6.526.052)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(136.429)	(29.149)	(6.487)	(55.542)	(227.607)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	3.201.415	684.010	152.214	1.303.343	5.340.982

**Al 30 de septiembre 2020**

Estado de flujos de efectivo directo consolidado	Factoring M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Automotriz M\$	Total M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	17.224.734	3.245.952	597.458	7.990.274	29.058.418
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(165.020)	(31.098)	(5.724)	(76.550)	(278.392)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(16.829.027)	(3.171.382)	(583.732)	(7.806.711)	(28.390.852)

Información de ingresos y gastos generados por los segmentos, son revelados en Notas desde la N° 22 a la N° 24.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo				30/09/2021	31/12/2020
				M \$	M \$
Cheques por depositar				-	299.922
Fondo fijo				11.994	12.097
Saldos en bancos moneda nacional				1.166.007	5.635.583
Saldos en bancos moneda extranjera				4.373.666	124.1153
Depósito a plazo	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
Banco Santander	97.036.000-K	Chile	Peso	32.960	32.917
Banco Bice	97.080.000-K	Chile	Peso	10.767	10.704
Fondos Mutuos	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
BBVA Banco Continental	20100130204	Perú	Soles	370.799	366.353
BBVA Banco Continental	20100130204	Perú	Dólar	1.698.196	5.1969
Credicorp Capital Perú SA	20548185051	Perú	Soles	32.201	150.244
Interfondos S.A.F.	20268451146	Perú	Soles	-	1.308.325
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				<b>7.696.590</b>	<b>9.109.267</b>

## 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

### 7.1. Derechos en acciones.

Otros activos financieros, no corrientes				
Acciones			30/09/2021	31/12/2020
Entidad	País	Moneda	M \$	M \$
Derechos en Factors Chain International	Países Bajos	Euro	470	437
<b>Total</b>			<b>470</b>	<b>437</b>

## 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

### 8.1. Detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
<b>Total</b>	<b>149.145.263</b>	<b>132.450.839</b>
<b>Operaciones de factoring</b>	<b>111.217.320</b>	<b>99.518.788</b>
Deudores por operaciones de factoring M/N, corriente	58.845.930	55.876.540
Deudores por operaciones de factoring M/X, corriente	53.851.131	45.086.682
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de factoring	(1.663.206)	(1.707.245)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de factoring	183.465	262.811
<b>Operaciones de leasing</b>	<b>8.817.309</b>	<b>8.495.246</b>
Deudores por leasing M/N no reajutable, corriente	421.793	768.909
Deudores por leasing M/N reajutable, corriente	9.047.341	8.536.900
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de leasing	(65.1825)	(810.563)
<b>Operaciones de confirming</b>	<b>5.347.756</b>	<b>3.643.209</b>
Deudores por operaciones de confirming M/N, corriente	757.417	139.594
Deudores por operaciones de confirming M/X, corriente	4.586.657	3.526.892
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de confirming	(9.574)	(50.255)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de confirming	13.256	26.978
<b>Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>18.093.377</b>	<b>15.592.314</b>
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, corriente	18.926.790	16.402.032
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, corriente	-	-
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de automotriz	(99.1703)	(1.119.869)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de automotriz	158.290	310.151
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>5.669.501</b>	<b>5.201.282</b>
Otras Cuentas por Cobrar	5.669.501	5.201.282

<b>Derechos por cobrar, no corrientes</b>	<b>44.169.242</b>	<b>37.811.799</b>
<b>Operaciones de factoring</b>	<b>1.258.152</b>	<b>1.307.984</b>
Deudores por operaciones de factoring M/N, no corriente	1.258.152	1.307.984
Deudores por operaciones de factoring M/X, no corriente	-	-
<b>Operaciones de leasing</b>	<b>15.214.058</b>	<b>10.584.866</b>
Deudores por leasing M/N no reajutable, no corriente	366.023	485.224
Deudores por leasing M/N reajutable, no corriente	14.848.035	10.099.642
<b>Operaciones de confirming</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Deudores por operaciones de confirming M/N, no corriente	-	-
Deudores por operaciones de confirming M/X, no corriente	-	-
<b>Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>27.697.032</b>	<b>25.918.949</b>
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, no corriente	27.697.032	25.918.949
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, no corriente	-	-

Se presentan valorizados de acuerdo con lo descrito en Nota 2.8.2.

## 8.2. Operaciones de factoring.

Consiste en la compra de documentos mercantiles que representan cuentas por cobrar corrientes y no corrientes de los clientes, los cuales son cobrados a sus deudores.

## 8.3. Tipos de factoring.

Doméstico, con responsabilidad principalmente y notificación al deudor.

Internacional, principalmente factoring de exportación con póliza de garantías endosadas y en algunos casos a través de corresponsal, como miembro de la cadena Factors Chain International. Los deudores por factoring internacional y facturas de exportación corresponden al 4,7% de la cartera de factoring al 30 de septiembre de 2021 (4,2% al 31 de diciembre de 2020).

## 8.4. Operaciones de leasing.

El leasing es un contrato mediante el cual la Sociedad en su calidad de arrendadora se compromete a otorgar el uso o goce temporal de un bien al arrendatario, obligándose este último a pagar una renta periódica que cubra el valor original del bien, más la carga financiera y los gastos adicionales que contemple el contrato. Al final del período del contrato el arrendatario tiene las siguientes opciones: Hacer devolución del bien; prorrogar el plazo del contrato; comprar el bien a un precio notablemente menor que el valor justo, que se espera tenga en el momento en que la opción sea ejercible.

## 8.5. Operaciones de confirming.

Consiste en gestionar los pagos de una empresa cliente (comprador) a sus proveedores, ofreciendo a estos últimos la posibilidad de pagar las facturas con anterioridad a la fecha de vencimiento.

## 8.6. Operaciones de crédito automotriz.

Consiste en operaciones de créditos en dinero, otorgados por la Sociedad principalmente para el financiamiento de automóviles, camiones, camionetas y motos, cuyo saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. Incluye los costos por concepto de comisiones a los dealers.



## 8.7. Morosidad.

### 8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring.

El monto de la morosidad se señala a continuación. El porcentaje se determinó sobre la suma de Deudores por operaciones de factoring corriente; más Deudores por operaciones de factoring no corriente.

Rango de mora	30/09/2021 M \$	% Cartera	31/12/2020 M \$	% Cartera
1a 30 días	4.675.732	4,10%	4.349.861	4,25%
31a 60 días	1426.098	125%	781.665	0,76%
61a 90 días	128.803	0,11%	79.287	0,08%
91a 120 días	12.1908	0,11%	22.111	0,02%
121a 150 días	18.611	0,02%	34.296	0,03%
151a 180 días	5.1443	0,05%	65.010	0,06%
181a 210 días	24.246	0,02%	53.774	0,05%
211a 250 días	310.771	0,27%	29.689	0,03%
251a 365 días	541.021	0,47%	285.551	0,28%
más de 365 días	2.047.808	180%	1.771.373	1,73%
<b>Total</b>	<b>9.346.441</b>	<b>8,20%</b>	<b>7.472.617</b>	<b>7,29%</b>

Con el objeto de minimizar su alcance, la Administración ha diseñado e implementado procedimientos que se señalan a continuación, además de los procedimientos revelados en Nota 27.

### 8.7.2. Política de cobranza de acuerdo a la morosidad para operaciones de factoring.

#### 8.7.2.1. Facturas.

La política de la empresa para los documentos que excedan de 30 días de mora, consiste en el envío de una carta de cobranza pre-judicial; si excede de 60 días en mora, se inician las acciones de cobro judicial y su publicación en Boletín Comercial.

#### 8.7.2.2. Cheques.

La política de la empresa para los documentos que excedan de 10 días de mora, consiste en el envío de una carta de cobranza pre-judicial, si excede de 15 días en mora, se inician las acciones de cobro judicial y su publicación en Boletín Comercial.

#### 8.7.2.3. Letras y pagarés.

La política de la empresa para los documentos que pase del día hábil siguiente al vencimiento consiste en su envío a Notaría para su protesto, iniciándose las acciones de cobro judicial, una vez devuelto el documento protestado por la Notaría.

#### 8.7.2.4. Otros documentos.

Se encuentran garantizados por un pagaré generalmente avalado. La política de la empresa para los documentos que excedan de 15 días de mora, consiste en el envío de una carta de cobranza pre-judicial;

si excede de 30 días en mora se inician las acciones de cobro judicial y su publicación en Boletín Comercial si corresponde.

Al cumplir más de un año de mora se debe castigar la colocación.

### 8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing.

El monto de la morosidad se determina como el saldo insoluto de capital registrado en las cuentas de deudores de leasing corrientes y no corrientes.

Rango de mora	30/09/2021	%	31/12/2020	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	941690	3,82%	759.552	3,82%
31a 60 días	1033.238	4,19%	276.132	1,39%
61a 90 días	-	0,00%	12.833	0,06%
91a 120 días	24.986	0,10%	-	0,00%
121a 150 días	847	0,00%	-	0,00%
151a 180 días	569	0,00%	36.284	0,18%
181a 210 días	47.502	0,19%	61.240	0,31%
211a 250 días	13.930	0,06%	-	0,00%
251a 365 días	-	0,00%	87.492	0,44%
más de 365 días	731.517	2,96%	1.206.730	6,07%
<b>Total</b>	<b>2.794.279</b>	<b>11,32%</b>	<b>2.440.263</b>	<b>12,27%</b>

### 8.7.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de leasing.

#### 8.7.4.1. Primera cuota morosa.

En el caso de haber agotado las gestiones de cobranza telefónica, se envía una carta formal de cobranza al cliente señalando un plazo límite de regularización de la cuota morosa e indicándole el monto a pagar.

#### 8.7.4.2. Segunda cuota morosa.

Cuando existen 2 cuotas morosas de una operación, el ejecutivo deriva la cobranza del cliente a la Gerencia de cobranzas y normalización de la empresa.

Cuando una operación de leasing se derive a la Gerencia de cobranza y normalización, quedará enmarcada en las políticas establecidas por dicha unidad, respecto al tratamiento y publicaciones en los organismos pertinentes y de recupero de los bienes arrendados.

### 8.7.5. Morosidad de operaciones de confirming.

El monto de la morosidad se determina como el saldo insoluto de capital registradas en las cuentas de deudores por operaciones de confirming corrientes y no corrientes.

Rango de mora	30/09/2021	%	31/12/2020	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	-	-	93	0,00%
31a 60 días	-	-	-	-
61a 90 días	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-
251a 365 días	-	-	-	-
más de 365 días	-	-	56.111	153%
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.204</b>	<b>1,53%</b>

### 8.7.6. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de confirming.

El confirming como crédito se cobra telefónicamente al día siguiente de su vencimiento, atendida la respuesta del cliente, si no hay disposición al pago, se protesta de inmediato el Pagaré y dentro de los 30 días desde su vencimiento.

### 8.7.7. Morosidad de operaciones de automotriz.

El monto de la morosidad se determina como el saldo insoluto de capital registradas en las cuentas de deudores de crédito automotriz corrientes y no corrientes.

Rango de mora	30/09/2021	%	31/12/2020	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	2.225.795	4,77%	2.743.536	6,48%
31a 60 días	925.224	1,98%	1.084.981	2,56%
61a 90 días	593.003	1,27%	612.109	1,45%
91a 120 días	346.531	0,74%	269.111	0,26%
121a 150 días	129.539	0,28%	86.117	0,20%
151a 180 días	85.459	0,18%	138.667	0,33%
181a 210 días	85.557	0,18%	120.828	0,27%
211a 250 días	212.022	0,45%	110.311	0,26%
251a 365 días	178.453	0,38%	482.366	1,14%
más de 365 días	152.000	0,33%	96.303	0,23%
<b>Total</b>	<b>4.933.582</b>	<b>10,56%</b>	<b>5.744.359</b>	<b>12,07%</b>

### 8.7.8. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de automotriz.

Tratándose de colocaciones masivas con vencimientos mensuales iguales y sucesivos, la cobranza es delegada a una empresa externa. El control de las gestiones queda radicado en Eurocapital, las acciones a seguir en cada caso son determinadas en base al parámetro “plazo de mora”.

1. Para la cartera general se debe hacer una comunicación con el cliente de aviso de vencimiento “cobranza temprana” 5 días antes del vencimiento; vía email, teléfono o mensaje de texto.
2. Por la cartera con un día de mora se gestionará de inmediato, cobrando intereses por el plazo de rezago a la tasa máxima convencional; se comienzan a cobrar gastos de cobranza a contar del día 20 de atraso.
3. Se debe informar al Boletín Comercial a los 20 días de mora, la operatoria debe contemplar el control para la eliminación de la publicación contra el pago.
4. En aquellos casos que se junten dos cuotas en mora y el plazo de mora sea mayor a 45 días sobre la cuota con mayor plazo de rezago, se debe hacer cobranza en terreno (gestión de la empresa de cobranza externa) y evaluar la derivación a cobranza judicial.
5. Excepcionalmente se podrá mantener en el estado de cobranza prejudicial aquellos casos que mantengan 2 cuotas sucesivas en mora pero que sigan pagando y no lleguen a tener una tercera.

### 8.8. Provisión por pérdida de deterioro de valor.

#### 8.8.1. Movimiento de la provisión por pérdida de deterioro de valor.

<b>Provisión por pérdida de deterioro de valor</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Operaciones de factoring</b>	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Saldo Inicial	1707.245	2.402.030
Adiciones	540.263	878.923
Castigos	(574.353)	(1533.708)
Reversos	(9.950)	(40.000)
<b>Total</b>	<b>1.663.206</b>	<b>1.707.245</b>

<b>Provisión por pérdida de deterioro de valor</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Operaciones de leasing</b>	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Saldo Inicial	810.563	1.051.885
Adiciones	14.527	300.293
Castigos	(96.904)	(493.615)
Reversos	(176.361)	(48.000)
<b>Total</b>	<b>651.825</b>	<b>810.563</b>

<b>Provisión por pérdida de deterioro de valor</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Operaciones de confirming</b>	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Saldo Inicial	50.255	71.973
Adiciones	13.370	133.380
Castigos	(6.234)	(25.456)
Reversos	(47.817)	(129.642)
<b>Total</b>	<b>9.574</b>	<b>50.255</b>

Provisión por pérdida de deterioro de valor Operaciones de automotriz	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Saldo Inicial	119.869	1685.144
Adiciones	19.1097	877.446
Castigos	(28.1930)	(1.399.721)
Reversos	(37.333)	(43.000)
<b>Total</b>	<b>991.703</b>	<b>1.119.869</b>

La provisión para pérdidas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, establecidos conforme a la política descrita en Nota 2.11 se detalla en el siguiente cuadro.

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,6%	4,8%	29%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	109.467.968	1.554.901	3.115.809	114.138.678
<b>Provisión de pérdida Operaciones de factoring</b>	<b>697.600</b>	<b>74.134</b>	<b>891.471</b>	<b>1.663.206</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,5%	13,9%	46%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	99.411.261	860.952	2.261.804	102.534.017
<b>Provisión de pérdida Operaciones de factoring</b>	<b>536.847</b>	<b>119.306</b>	<b>1.051.092</b>	<b>1.707.245</b>

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,9%	16,1%	35,1%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	22.830.603	1.033.238	819.351	24.683.192
<b>Provisión de pérdida Operaciones de leasing</b>	<b>198.348</b>	<b>166.293</b>	<b>287.184</b>	<b>651.825</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Tasa de pérdida esperada	15%	15,0%	35,1%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	18.209.964	288.965	1.391.746	19.890.675
<b>Provisión de pérdida Operaciones de leasing</b>	<b>278.637</b>	<b>43.420</b>	<b>488.506</b>	<b>810.563</b>

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,2%	-	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	5.357.330	-	-	5.357.330
<b>Provisión de pérdida Operaciones de confirming</b>	<b>9.574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.574</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,0%	-	89,5%	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	3.637.353	-	56.111	3.693.464
<b>Provisión de pérdida Operaciones de confirming</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>50.235</b>	<b>50.255</b>

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
<b>30 de septiembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,7%	3,9%	52,9%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	44.074.325	1518.226	1.189.561	46.782.112
<b>Provisión de pérdida Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>303.771</b>	<b>58.942</b>	<b>628.991</b>	<b>991.703</b>
	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,8%	4,0%	57,0%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	39.630.309	1697.090	1.303.733	42.631.132
<b>Provisión de pérdida Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>309.252</b>	<b>67.858</b>	<b>742.759</b>	<b>1.119.869</b>

## 8.9. Provisiones y castigos.

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Cargo a provisiones	574.353	96.904	6.234	281930	959.421
Cargo a resultados	287.066	111.710	5.1240	396.364	846.380
<b>Total</b>	<b>861.418</b>	<b>208.614</b>	<b>57.474</b>	<b>678.294</b>	<b>1.805.801</b>

Los montos que se castigaron durante el período y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$114.000 en factoring, M\$ 189.090 en leasing, M\$0 en confirming y M\$608.451 en automotriz.

Al 31 de diciembre de 2020.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Cargo a provisiones	1533.708	493.615	25.456	1399.721	3.452.500
Cargo a resultados	100.300	96.430	28.708	78.324	303.762
<b>Total</b>	<b>1.634.008</b>	<b>590.045</b>	<b>54.164</b>	<b>1.478.045</b>	<b>3.756.262</b>

Los montos que se castigaron durante el período y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$311.270 en factoring, M\$ 573.870 en leasing, M\$0 en confirming y M\$1.456.224 en automotriz.

A continuación, se presenta el detalle de provisiones y castigos con efecto en resultado.

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de provisiones y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Provisiones y reverso provisiones	(44.040)	(158.738)	(40.681)	(128.166)	(371.625)
Castigos	861.418	208.615	57.474	678.294	1.805.801
<b>Total</b>	<b>817.379</b>	<b>49.877</b>	<b>16.792</b>	<b>550.127</b>	<b>1.434.175</b>

Al 30 de septiembre de 2020.

Detalle de provisiones y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Provisiones y reverso provisiones	(429.408)	(241.322)	28.833	(197.806)	(839.703)
Castigos	1.095.181	590.045	25.456	1.080.489	2.791.171
<b>Total</b>	<b>665.773</b>	<b>348.723</b>	<b>54.289</b>	<b>882.683</b>	<b>1.951.468</b>

## 9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

El siguiente es un cuadro resumen de los activos y pasivos en moneda extranjera.

Al 30 de septiembre de 2021.

### Activos en moneda extranjera

Tipo de Activos	Tipo Moneda	30/09/2021 M \$	Corriente M \$			No Corriente M \$		
			A la vista	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Dólar	5.861.588	5.861.588	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	35	-	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	613.239	613.239	-	-	-	-	-
Deudores por factoring	Dólar	48.046.697	17.058.624	27.953.810	3.034.263	-	-	-
Deudores por factoring	Soles	5.527.624	4.924.878	521.364	81.382	-	-	-
Deudores por confirming	Dólar	4.579.118	322.633	4.256.485	-	-	-	-
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	27.994	-	-	27.994	-	-	-
Activo intangibles distintos de la plusvalía	Soles	93.125	-	-	-	93.125	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	145.583	-	-	-	145.583	-	-
Activo por impuestos corrientes	Soles	38.314	-	-	38.314	-	-	-
Activo por impuestos diferidos	Soles	29.904	-	-	29.904	-	-	-
Derechos en International Factors Group	Euros	470	-	-	-	-	-	470
<b>Total</b>		<b>64.963.691</b>	<b>28.780.998</b>	<b>32.731.659</b>	<b>3.211.857</b>	<b>238.708</b>	<b>-</b>	<b>470</b>

### Pasivos en moneda extranjera

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	30/09/2021 M \$	Corriente M \$		No Corriente M \$		
			Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Dólar	54.684.901	29.922.706	20.702.693	4.059.502	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	18.509	-	18.509	-	-	-
Excedentes por pagar M/X	Dólar	242.773	242.773	-	-	-	-
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	3.028.380	3.028.380	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	142.559	142.559	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	153.622	153.622	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	15.194	-	15.194	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	188.419	-	188.419	-	-	-
<b>Total</b>		<b>58.611.112</b>	<b>33.490.040</b>	<b>21.061.570</b>	<b>4.059.502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2020.

**Activos en moneda extranjera**

Tipo de Activos	Tipo Moneda	31/12/2020 M \$	Corriente M \$			No Corriente M \$		
			A la vista	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Dólar	1484.465	1484.465	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	33	33	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	1933.468	1933.468	-	-	-	-	-
Deudores por factoring	Dólar	41276.548	14.039.651	24.598.833	2.638.064	-	-	-
Deudores por factoring	Soles	3.564.496	3.178.676	333.727	52.093	-	-	-
Deudores por confirming	Dólar	3.523.137	250.130	3.273.007	-	-	-	-
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	62.876	-	-	62.876	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Soles	79.381	-	-	-	79.381	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	185.066	-	-	-	185.066	-	-
Activos por impuestos corrientes	Soles	78.049	-	-	78.049	-	-	-
Activo por impuestos diferidos	Soles	7.201	-	-	7.201	-	-	-
Derechos en International Factors Group	Euros	437	-	-	-	-	-	437
<b>Total</b>		<b>52.195.157</b>	<b>20.886.423</b>	<b>28.205.567</b>	<b>2.838.283</b>	<b>264.447</b>	<b>-</b>	<b>437</b>

**Pasivos en moneda extranjera**

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	31/12/2020 M \$	Corriente M \$		No Corriente M \$		
			Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Dólar	44.606.207	33.651.719	7.427.552	3.526.936	-	-
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	196.860	196.860	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	36.085	-	36.085	-	-	-
Excedentes por pagar M/X	Dólar	132.054	132.054	-	-	-	-
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	568.644	568.644	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	302.530	302.530	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	157.470	157.470	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	99.066	-	99.066	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	136.778	-	136.778	-	-	-
<b>Total</b>		<b>46.235.694</b>	<b>35.009.277</b>	<b>7.699.481</b>	<b>3.526.936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Se indican a continuación las principales transacciones y saldos con partes relacionadas:

### 10.1. Cuentas por cobrar relacionadas, corriente.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente Deudores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Eurocapital Servicios Financieros Ltda.	Chile	Controlador común	Pesos chilenos	76.753.530-9	13.990	13.1408
Eurotrading SPA	Chile	Controlador común	Pesos chilenos	77.367.664-K	1000	-
<b>Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente</b>					<b>132.990</b>	<b>13.1408</b>

### 10.2. Cuentas por cobrar relacionadas, no corriente.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente Deudores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.046.521-6	123.633	135.358
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	97.256	106.737
Inversiones Santa Rosario SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.391891-2	150.048	164.158
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.538.540-7	163.885	232.928
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azuleas Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.821270-6	203.874	209.165
<b>Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente</b>					<b>738.696</b>	<b>848.346</b>



### 10.3. Cuentas por pagar relacionadas, corriente.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente Acreedores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2021	31/12/2020
					M \$	M \$
Teresa Izquierdo Moreira	Chile	Pariente consanguinidad ejecutivo	Pesos chilenos	4.102.659-6	4.944	5.342
María Angelica Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.704-9	783.625	758.984
María Jimena Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.705-7	7.688	7.531
Bernardita Ariztia Irarrazabal	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	5.197.773-4	44.898	-
Gregorio Echenique Larrain	Chile	Director	Pesos chilenos	5.545.093-5	1344.101	4.352.283
Francisca Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.231-6	22.001	21954
Mercedes Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.232-4	195.852	200.692
Carolina Echenique Pellegrini	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	9.899.251-0	-	200.167
Eugenio Benitez Kufferath	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	9.899.328-2	204.390	200.167
Alvaro Astaburuaga Gatica	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	11846.642-k	64.544	55.108
Jorge Astaburuaga Gatica	Chile	Gerente General	Pesos chilenos	12.472.805-3	36.915	54.821
Gregorio Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	15.637.112-2	422.312	290.363
Antonia Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	16.210.888-3	37.205	329.119
María Ignacia Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	17.404.803-7	-	290.363
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.046.521-6	15.286	-
Lucía Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	19.079.310-9	7.491	6.348
Sergio Gutiérrez Echenique	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.165.056-9	1702	1668
Pedro Gutiérrez Echenique	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.947.423-9	1688	1654
Inversiones Los Barbechos Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a director	Pesos chilenos	76.216.759-k	611.171	507.476
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.216.763-8	616.634	593.413
Inversiones La Represa Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a director	Pesos chilenos	76.216.764-7	706.685	684.475
Inversiones La Mostaza Cuatro Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a accionista	Pesos chilenos	76.469.750-2	530.417	507.667
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	33.968	23.365
Inv. Santa Lucia Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.007.260-3	5.834.463	4.960.432
Inv. Montesclaros Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.217.110-2	981901	593.844
Exportadora Sur Valles Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a accionista	Pesos chilenos	89.368.200-7	-	513.175
<b>Total cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente</b>					<b>12.509.851</b>	<b>15.160.411</b>

Estos saldos están expresados en pesos reajustables y no reajustables, los cuales devengan intereses a tasa de mercado.

#### 10.4. Transacciones con entidades relacionadas.

ENTIDAD	R.U.T./R.U.C	TIPO DE RELACION	DOCUMENTO	30/09/2021		31/12/2020	
				MONTO	EF.RESULT.	MONTO	EF.RESULT.
				M \$	(cargo)/abono	M \$	(cargo)/abono
Teresa Izquierdo Moreira	4.102.659-6	RELAC.ACC.	PAGARE	15.205	(102)	28.316	(220)
Alvaro Astaburuaga Letelier	4.271.863-7	RELAC.ACC.	ASESORÍAS	122.925	(122.925)	175.590	(175.590)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	PAGARE	1.139.805	(7.266)	2.591.661	(26.675)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	377.202	(17.163)	377.202	(4.841)
María Jimena Echenique Larraín	4.279.705-7	RELAC.ACC.	PAGARE	22.871	(157)	29.622	(284)
Bernardita Ariztia Irarrazaval	5.197.773-4	RELAC.ACC.	PAGARE	91.390	(332)	-	-
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	PAGARE	-	(862)	47.680	(1029)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	1.339.693	(126.587)	4.180.486	(231.149)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	ASESORÍAS	122.925	(122.925)	175.590	(175.590)
Francisca Echenique Larraín	6.063.231-6	RELAC.ACC.	PAGARE	66.201	(448)	89.173	(859)
Mercedes Echenique Larraín	6.063.232-4	RELAC.ACC.	PAGARE	595.179	(3.958)	884.384	(7.887)
Carolina Echenique Pellegrini	9.899.251-0	RELAC.ACC.	PAGARE	201.500	(2.055)	200.000	(167)
Eugenio Benítez Kufferath	9.899.328-2	RELAC.ACC.	PAGARE	608.673	(4.223)	200.000	(167)
Alvaro Astaburuaga Gatica	11.846.642-K	RELAC.ACC.	PAGARE	183.806	(1.208)	187.398	(1710)
Jorge Astaburuaga Gatica	12.472.805-3	GERENTE GENERAL	REC.DEUDA	36.717	(2.095)	52.500	(2.321)
Carmen Paz Astaburuaga Gatica	12.865.683-9	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	34.000	(407)
Gregorio Echenique Kufferath	15.637.112-2	RELAC.ACC.	PAGARE	1.391.900	(7.200)	290.000	(363)
Antonia Echenique Kufferath	16.210.888-3	RELAC.ACC.	PAGARE	704.205	(5.090)	466.135	(1.897)
María Ignacia Echenique Kufferath	17.404.803-7	RELAC.ACC.	PAGARE	-	(1.498)	290.000	(363)
Lucía Echenique Kufferath	19.079.310-9	RELAC.ACC.	PAGARE	22.235	(143)	17.402	(148)
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	REC.DEUDA	12.122,9	4.014	133.920	6.620
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	PAGARE	45.316	(280)	-	-
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	PAGARE	399.686	(2.687)	468.579	(4.093)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	REC.DEUDA	480.124	(20.515)	452.663	(24.878)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	PAGARE	136.033	(872)	200.675	(2.872)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	646.275	(25.709)	610.206	(32.193)
Inversiones Los Barbechos Ltda.	76.216.759-k	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	596.149	(23.695)	485.854	(26.732)
Asesoría e Inversiones La Viña Ltda.	76.302.000-2	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	111.130	(444)
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	95.364	3.004	99.691	5.404
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	PAGARE	91.121	(594)	92.027	(775)
Inversiones Santa Rosario SPA	76.391.891-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	147.130	4.870	162.415	8.027
Inv.La Mostaza cuatro Ltda.	76.469.750-2	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	500.000	(22.750)	500.000	(7.667)
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	REC.DEUDA	160.698	5.956	230.455	11.552
Inversiones Santa Lucía Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	REC.DEUDA	5.712.726	(233.139)	4.851.369	(335.645)
Inversiones Montesclaros Ltda.	77.217.110-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	967.049	(35.442)	589.717	(33.083)
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azaleas Ltda.	77.821.270-6	ACCIONISTA	REC.DEUDA	199.909	6.452	206.944	10.426
Exportadora Sur Valles Ltda.	89.368.200-7	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	-	(17.850)	500.000	(13.175)
<b>TOTALES</b>				<b>17.341.241</b>	<b>(785.474)</b>	<b>20.012.784</b>	<b>(1.071.195)</b>

Los pagarés y los reconocimientos de deuda mantenidos por la Sociedad con entidades relacionadas se presentan dentro del rubro “cuentas por pagar entidades relacionadas”.

## 10.5. Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave.

### 10.5.1 Miembros del directorio al 30 de septiembre de 2021.

Nombre	Cargo	R.U.T.
Gregorio Echenique Larrain	Presidente del Directorio	5.545.093-5
Alvaro Astaburuaga Letelier	Director	4.271.863-7
José Zaldívar Peralta	Director	8.499.603-3
Matías Moreno Valdés	Director	12.069.211-9
Gonzalo Cruzat Valdés	Director	12.627.915-9
Jorge Astaburuaga Gatica	Gerente General	12.472.805-3

Las remuneraciones percibidas por los directores han sido acordadas en el directorio de fecha 25 de mayo de 2018 y corresponden a una dieta de UF 42 por director, los montos devengados por el período al 30 de septiembre 2021 y 2020, son las siguientes:

Detalle	30/09/2021 M \$	30/09/2020 M \$
Dieta Directores	49,829	48,126
<b>Total</b>	<b>49,829</b>	<b>48,126</b>

### 10.5.2 Personal clave al 30 de septiembre de 2021.

Nombre	Cargo	R.U.T. / D.N.I.*
Jorge Astaburuaga Gatica	Gerente General	12.472.805-3
Luis Naveillan Goycoolea	Gerente división Factoring	6.447.714-5
Juan Eduardo Riveros Morales	Gerente de Cobranzas y Normalización	7.036.049-7
Luis Pollarolo Izquierdo	Gerente de Administración y Finanzas	8.407.204-4
Cristian Ruiz-Tagle Hargreaves	Gerente división Automotriz	8.783.279-1
Cristian Nahum Morales	Gerente de Operaciones y TI	9.571.047-6
Felipe Sanhuesa Rodríguez	Gerente división Leasing	13.922.738-7
Jorge Carbonel Gamarra	Gerente General Filial Perú	09385252
Cynthia Catherine Davalos Dhaga Del Castillo	Gerente Comercial Perú	41168218

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad y filiales, el período al 30 de septiembre 2021 y 2020, son las siguientes:

Beneficios y gastos de personal clave	30/09/2021 M \$	30/09/2020 M \$
Sueldos y salarios	716.532	717.208
Beneficios a corto plazo a los empleados	228.275	308.593
Beneficios por terminación	11.950	5.870
Otros gastos de personal	5.394	6.358
<b>Total beneficios y gastos de personal</b>	<b>962.152</b>	<b>1.038.029</b>

## 11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 es la siguiente:

Sociedad	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos totales M\$	Gastos totales M\$
Eurocapital Servicios S.A.	801,616	229,693	402,784	8,345	1,307,658	(1,056,506)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	25,753,250	268,612	19,798,655	0	2,623,688	(1,680,993)

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Sociedad	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos totales M\$	Gastos totales M\$
Eurocapital Servicios S.A.	454,081	398,658	351,023	57,375	1,787,915	(1,787,808)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	20,223,318	271,647	15,210,369	5,562	2,759,724	(1,879,334)

## 12. ACTIVOS INTANGIBLES

### 12.1. Cuadro detalle.

Los activos intangibles se presentan de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos Intangibles	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
<b>Activos Intangibles, Neto</b>	<b>631,089</b>	<b>753,640</b>
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	293	293
Programas Informáticos, Neto	630,796	753,347
<b>Activos Intangibles, Bruto</b>	<b>2,046,078</b>	<b>1,802,240</b>
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Bruto	293	293
Programas Informáticos, Bruto	2,045,785	1,801,947
<b>Amortización Acumulada y Deterioro del Valor, Activos Intangibles, Total</b>	<b>1,414,989</b>	<b>1,048,600</b>
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas Informáticos	144,989	1048,600

### 12.2. Movimientos período 2021 y ejercicio 2020.

Los movimientos de activos intangibles identificables para el período terminado el 30 de septiembre de 2021 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Movimientos de Activos Intangibles	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Saldo inicial neto	753.640	782.600
Adiciones	259.069	411.270
(-) Amortizaciones	(381.642)	(435.102)
Diferencia de conversión	22	(5.128)
<b>Total neto</b>	<b>631.089</b>	<b>753.640</b>

### 12.3. Cuadro vida útil activos intangibles.

Los activos intangibles son amortizados de acuerdo con los siguientes plazos:

Vida útil de Activos Intangibles sin plazo definido en contrato	Máxima	Mínima
Programas informáticos	3	2

La amortización se encuentra presentada dentro de Gastos de administración.

## 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

### 13.1. Cuadro detalle.

La composición de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el período terminado el 30 de septiembre de 2021 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Propiedades, Planta y Equipo	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
<b>Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>	<b>2.241.627</b>	<b>2.618.385</b>
Terrenos, Neto	531.166	531.166
Edificios, Neto	1.043.662	1.073.640
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	142.108	159.870
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	37.531	53.263
Mejoras de Bienes Arrendados, Neto	65.930	86.183
Vehículos, Neto	14.799	19.473
Remodelaciones, Neto	53.162	61.556
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, Neto	353.269	633.234

Propiedades, Planta y Equipo, Bruto (Presentación)		
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	4.698.369	4.751.408
Terrenos, Bruto	531.166	531.166
Edificios, Bruto	1.175.677	1.179.826
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	642.350	604.304
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	382.550	391.481
Mejoras de Bienes Arrendados, Bruto	728.031	728.031
Vehículos, Bruto	31.176	35.850
Remodelaciones, Bruto	67.152	67.152
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, Bruto	1.140.267	1.213.598

Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta Y Equipo, Total	2.456.743	2.133.023
Edificios	132.015	106.186
Equipamiento de Tecnologías de la Información	500.242	444.434
Instalaciones Fijas y Accesorios	345.019	338.218
Mejoras de Bienes Arrendados	662.101	641.848
Vehículos	16.377	16.377
Remodelaciones	13.990	5.596
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	786.999	580.364

### 13.1.1 Cuadro de movimientos.

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el período terminado el 30 de septiembre de 2021 son los siguientes:

	Terrenos M \$	Edificios Neto M \$	Equipamiento tecnologías de la información Neto M \$	Instalaciones Fijas y Accesorios Neto M \$	Mejoras de bienes Arrendados Neto M \$	Vehículos Neto M \$	Remodelaciones Neto M \$	Propiedades Planta y Equipo Neto M \$
<b>Saldo Inicial</b>	531.166	1.073.640	159.870	53.263	86.183	19.473	61.556	1.985.151
Adiciones	-	-	48.184	4.299	-	-	-	52.483
Gasto por Depreciación	-	(34.476)	(61642)	(18.499)	(20.253)	(4.678)	(8.394)	(117.942)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	4.498	(4.304)	(1532)	-	4	-	(1334)
Cambios, Total	-	(29.978)	(17.762)	(15.732)	(20.253)	(4.674)	(8.394)	(96.793)
<b>Saldo Final</b>	531.166	1.043.662	142.108	37.531	65.930	14.799	53.162	1.888.358

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Terrenos M \$	Edificios Neto M \$	Equipamiento tecnologías de la información Neto M \$	Instalaciones Fijas y Accesorios Neto M \$	Mejoras de bienes Arrendados Neto M \$	Vehículos Neto M \$	Remodelaciones Neto M \$	Propiedades Planta y Equipo Neto M \$
<b>Saldo Inicial</b>	531.166	1.191.200	155.704	74.542	111.097	29.584	-	2.093.293
Adiciones	-	-	42.957	4.699	10.561	-	67.152	125.369
Gasto por Depreciación	-	(34.439)	(100.553)	(25.978)	(35.475)	(6.236)	(5.596)	(208.277)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(83.21)	61762	-	-	(3.875)	-	(25.234)
Cambios, Total	-	(117.560)	4.166	(21.279)	(24.914)	(10.111)	61.556	(108.142)
<b>Saldo Final</b>	531.166	1.073.640	159.870	53.263	86.183	19.473	61.556	1.985.151

### 13.1.2 Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo.

Las depreciaciones promedios aplicadas, son las siguientes:

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
Vida útil en años para Edificios	50	50
Vida útil en años para Equipamiento de Tecnologías de la Información	3	3
Vida útil en años para Instalaciones Fijas y Accesorios	7	7
Vida útil en años para Mejoras de Bienes Arrendados	6	6
Vida útil en años para Vehículos	2	2
Vida útil en años para Remodelaciones	6	6
Vida útil en años Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	3	3

### 13.2 Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

13.2.1. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2021	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 30/09/2021
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	24	494.350	851.178	(617.656)	233.522
Oficinas	36	43.213	129.638	(93.604)	36.034
Oficinas	60	95.671	159.451	(75.739)	83.712
<b>Totales</b>		<b>633.234</b>	<b>1.140.267</b>	<b>(786.999)</b>	<b>353.268</b>

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2020	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31/12/2020
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	24	215.950	924.509	(430.159)	494.350
Oficinas	36	86.425	129.638	(86.425)	43.213
Oficinas	60	127.561	159.451	(63.780)	95.671
<b>Totales</b>		<b>429.936</b>	<b>1.213.598</b>	<b>(580.364)</b>	<b>633.234</b>

13.2.2. El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, es el siguiente:

	Oficinas M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>1.213.598</b>
Altas del período	26.680
Bajas del período	(100.011)
Reajustes	-
Diferencia de conversión	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>1.140.267</b>

	Oficinas M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>713.713</b>
Altas del período	503.703
Bajas del período	(3.818)
Reajustes	-
Diferencia de conversión	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.213.598</b>

13.2.3. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, es el siguiente:

	<b>Oficinas M \$</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>(580.364)</b>
Depreciación del período	(210.788)
Diferencia de conversión	4.153
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>(786.999)</b>

	<b>Oficinas M \$</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>(283.777)</b>
Depreciación del período	(296.587)
Diferencia de conversión	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(580.364)</b>

## 14. PROPIEDAD DE INVERSION

Propiedad de inversión son activos mantenidos para generar ingresos o ganancias de capital por incremento de su valor, y corresponden a terrenos y derechos de aprovechamiento de agua. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estos activos se valorizan aplicando el modelo de valor razonable. La metodología aplicada en la valorización de estos activos se describe en la nota 2.16.

### 14.1. Cuadro detalle.

La composición de las partidas que integran el rubro propiedad de inversión para el período terminado el 30 de septiembre de 2021 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

<b>Concepto</b>	<b>30/09/2021 M \$</b>	<b>31/12/2020 M \$</b>
Propiedad de Inversión en terrenos	2.714.694	2.714.694
Propiedad de Inversión en derechos de agua	60.347	60.347
<b>Total</b>	<b>2.775.041</b>	<b>2.775.041</b>

### 14.2 Cuadro de movimientos.

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedad de inversión para el período terminado el 30 de septiembre de 2021 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

<b>Movimientos en propiedad de inversión, neto, modelo del valor razonable</b>	<b>30/09/2021 M \$</b>	<b>31/12/2020 M \$</b>
<b>Propiedad de inversión, neto, saldo inicial</b>	<b>2.775.041</b>	<b>3.411.146</b>
Adiciones, propiedad de inversión	-	-
Retiros, propiedad de inversión	-	(636.105)
<b>Cambios en propiedad de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(636.105)</b>
<b>Total</b>	<b>2.775.041</b>	<b>2.775.041</b>

Con fecha octubre 2020 una parte de la propiedad fue enajenada, generando una utilidad de M\$18.961.



## 15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

### 15.1. Información general.

Los impuestos sobre las utilidades se presentan compensados con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y otros créditos, incluyéndose su saldo total en Cuentas por cobrar o por pagar por Impuestos Corrientes. Al 30 de septiembre de 2021, se presenta una Renta Líquida Imponible Negativa de M\$912.040, por lo tanto, no existe provisión de impuesto a la renta para el presente período. A continuación, se presentan dichos saldos de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Impuesto por recuperar	53.778	70.848
PPM	406.964	704.900
Crédito Sence	11.000	44.444
Crédito 4 % activo fijo	1.979	1.658
I.V.A. Crédito fiscal	10.308	(53.457)
<b>Total</b>	<b>484.029</b>	<b>768.393</b>

Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
I.V.A. Db fiscal	-	19.809
Impuesto único de los trabajadores	95.303	105.621
Impuesto retenido por honorarios	5.697	5.642
PPM por pagar	32.867	71.427
Impuesto a la renta	188.596	71.356
<b>Total</b>	<b>322.463</b>	<b>273.855</b>

### 15.2. Impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos establecidos conforme a la política descrita en Nota 2.22 se detallan en el siguiente cuadro:

Activos y pasivos por Impuestos Diferidos	30/09/2021		31/12/2020	
	Activo M \$	Pasivo M \$	Activo M \$	Pasivo M \$
Impuestos diferidos relativos a:				
Cargos diferidos - amortizaciones	-	1.497.257	-	154.134
Contratos de leasing	-	5.203.706	-	4.757.505
Provisiones	1.551.202	-	1.930.699	-
Activos fijos en leasing	4.205.104	-	3.615.551	-
<b>Totales por impuestos diferidos</b>	<b>5.756.306</b>	<b>6.700.963</b>	<b>5.546.250</b>	<b>6.271.639</b>
<b>Impuesto diferido Neto</b>		<b>(944.657)</b>		<b>(725.389)</b>

Presentación en Estados Financieros	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Impuesto Diferido Activo (Filial Perú)	29.904	7.201
Impuesto Diferido Pasivo (Matriz Chile)	(974.561)	(732.590)
<b>Impuesto diferido Neto</b>	<b>(944.657)</b>	<b>(725.389)</b>

Para la filial en Perú, conforme al Decreto Legislativo N° 1261, publicado con fecha 10 de diciembre de 2016 y con vigencia a partir del 1 de enero de 2017, el impuesto a cargo de los perceptores de rentas de tercera categoría domiciliados en el país se determinó aplicando la tasa del 29,5% sobre su renta neta.

### 15.3. Gasto por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida.

Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	30/09/2021 M \$	30/09/2020 M \$
Gastos por impuestos corrientes	(188.596)	(68.373)
<b>Gasto por impuesto corriente neto, total</b>	<b>(188.596)</b>	<b>(68.373)</b>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(219.268)	(575.761)
Otras diferencias	(22.702)	-
<b>Gasto por impuesto diferido, neto, total</b>	<b>(241.970)</b>	<b>(575.761)</b>
<b>(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b>(430.566)</b>	<b>(644.134)</b>

### 15.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos.

Concepto	30/09/2021 Base Imponible	Tasa 27,0%	30/09/2020 Base Imponible	Tasa 27,0%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	4.059.012	1.095.933	4.042.080	1.091.362
Multas del período	-	-	61	16
Corrección monetaria Patrimonio	(1.434.019)	(387.185)	(698.991)	(188.728)
Corrección monetaria Inversiones valor Tributario	275.194	74.302	107.478	29.019
VPP Inversiones en Chile	(249.264)	(67.301)	(1.384)	(374)
VPP Inversiones en Perú	(636.319)	(171.806)	(464.542)	(125.426)
Otras diferencias	(419.915)	(113.377)	(599.022)	(161.735)
<b>Total diferencia temporarias y permanentes</b>	<b>(2.464.323)</b>	<b>(665.367)</b>	<b>(1.656.400)</b>	<b>(447.228)</b>
<b>Total de Gasto por Impuesto a la renta</b>	<b>1.594.689</b>	<b>430.566</b>	<b>2.385.680</b>	<b>644.134</b>
<b>Total de Gasto por Impuesto a la renta %</b>		<b>10,61%</b>		<b>15,94%</b>

## 16. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

16.1. Este rubro incluye el concepto que se detalla a continuación:

Otros activos no financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
	M \$	M \$	M \$	M \$
Gastos anticipados	222.833	203.176	-	-
<b>Total</b>	<b>222.833</b>	<b>203.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

17.1. Cuadro resumen.

Otros pasivos financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
	M \$	M \$	M \$	M \$
<b>Total</b>	<b>85.186.997</b>	<b>97.269.790</b>	<b>61.272.260</b>	<b>30.809.521</b>
<b>Bancarios</b>	<b>42.629.648</b>	<b>46.397.848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bancario \$	18.661.534	11.201.318	-	-
Bancario US\$	23.968.114	34.999.670	-	-
Bancario Soles \$	-	196.860	-	-
<b>Otras IF</b>	<b>39.576.924</b>	<b>20.621.043</b>	<b>4.059.502</b>	<b>3.526.936</b>
Otras I.F. \$	14.541.868	14.541.441	-	-
Otras I.F. US\$	25.035.056	6.079.602	4.059.502	3.526.936
<b>Efectos de comercio y bonos</b>	<b>2.705.059</b>	<b>29.892.231</b>	<b>57.119.509</b>	<b>26.997.634</b>
Papeles Comerciales US\$	1622.229	-	-	-
Bonos \$	403.340	338.479	26.987.588	26.997.634
Bonos UF	679.490	29.553.752	30.131.921	-
<b>Obligaciones por contratos de arrendamiento</b>	<b>275.366</b>	<b>358.668</b>	<b>93.249</b>	<b>284.951</b>
Obligaciones por contratos de arrendamiento	275.366	358.668	93.249	284.951

## 17.2. Cuadro detalle de préstamos bancarios y otras instituciones financieras.

Saldos al 30 de septiembre de 2021.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT/RUC acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Corriente		No Corriente			Valor al vencimiento
								Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	60.706.000-2	Corp.de fomento de la Producción	Chile	Peso	Al vencimiento	14.541868	-	-	-	-	14.580.333
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.004.000-5	Bco. de Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	1.149.817	-	-	-	-	1.152.094
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Peso	Al vencimiento	4.900.438	-	-	-	-	4.900.438
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.018.000-1	Bco. Scotiabank	Chile	Peso	Al vencimiento	1500.237	-	-	-	-	1501.778
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.030.000-7	Bco. Estado	Chile	Peso	Al vencimiento	2.800.784	-	-	-	-	2.801.829
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Peso	Al vencimiento	487.006	-	-	-	-	487.006
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	150.1255	-	-	-	-	150.3458
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	4.157.000	-	-	-	-	4.157.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.080.000-K	Bco. Bice	Chile	Peso	Al vencimiento	2.164.999	-	-	-	-	2.164.999
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Corp. interamericana de inversiones	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	4.942	16.887.345	-	-	-	16.891.162
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bac Florida Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	2.732.860	3.815.349	-	-	-	6.572.211
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financial Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	54.198	-	4.059.502	-	-	4.329.169
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	8.088.568	-	-	-	8.337.306
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Dólar	Al vencimiento	3.256.512	-	-	-	-	3.271.071
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	2.224.014	-	-	-	-	2.233.957
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010015862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	406.635	-	-	-	-	408.453
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Banco Ban Bif	Perú	Dólar	Al vencimiento	568.054	-	-	-	-	570.595
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010102024	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	7.673.538	-	-	-	-	7.707.843
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	854.091	-	-	-	-	857.910
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	814.638	-	-	-	-	818.280
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Bco. Santander Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	1622.424	-	-	-	-	1629.677
<b>Total de créditos</b>								<b>53.415.310</b>	<b>28.791.262</b>	<b>4.059.502</b>	-	-	<b>86.876.569</b>

Saldos al 31 de diciembre de 2020.

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT/RUC acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Corriente		No Corriente			Valor al vencimiento
								Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	60.706.000-2	Corp.de fomento de la Producción	Chile	Peso	Al vencimiento	4144	14.500.000	-	-	-	14.819.554
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	76.362.099-9	Bco. BTG Pactual Chile	Chile	Dólar	Al vencimiento	4.981.394	-	-	-	-	5.030.099
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.004.000-5	Bco. de Chile	Chile	Dólar	Al vencimiento	995.400	-	-	-	-	996.350
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Dólar	Al vencimiento	2.894.156	-	-	-	-	2.898.630
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.018.000-1	Bco. Scotiabank	Chile	Peso	Al vencimiento	5.791.881	-	-	-	-	5.795.223
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	2.793.031	-	-	-	-	2.799.873
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	2.616.412	-	-	-	-	2.621.433
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Dólar	Al vencimiento	1423.205	-	-	-	-	1424.514
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	99.500.410-0	Bco. Consorcio	Chile	Dólar	Al vencimiento	2.136.582	-	-	-	-	2.137.827
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Corp. interamericana de inversiones	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	2.998.812	3.080.783	-	-	-	6.076.586
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bac Florida Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	4.033.122	4.329.806	-	-	-	8.422.480
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financial Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	16.963	3.526.936	-	-	3.866.548
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Dólar	Al vencimiento	1422.426	-	-	-	-	1424.319
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	391.267	-	-	-	-	391.788
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010015862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	427.154	-	-	-	-	427.722
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Banco Ban Bif	Perú	Dólar	Al vencimiento	1424.622	-	-	-	-	1426.516
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010102024	Banco BBVA Continental	Perú	Soles	Al vencimiento	196.860	-	-	-	-	198.519
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010102024	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	3.565.360	-	-	-	-	3.570.102
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	2.687.717	-	-	-	-	2.691.292
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Bco Bicsa	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	3.557.864	-	-	-	-	3.562.597
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Bco. Santander Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	712.568	-	-	-	-	713.516
<b>Total de créditos</b>								<b>45.091.339</b>	<b>21.927.552</b>	<b>3.526.936</b>	-	-	<b>71.295.489</b>

En el siguiente cuadro detalle, se revela tasa de interés anual promedio de préstamos:

Entidad acreedora	Moneda	Tasas Préstamos Corrientes				Tasas Préstamos No Corrientes			
		30/09/2021		31/12/2020		30/09/2021		31/12/2020	
		Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual
Nacional	Peso	3,09%	3,09%	1,93%	1,93%	-	-	-	-
Internacional	Dólar	2,8%	2,8%	2,58%	2,58%	4,36%	4,36%	4,36%	4,36%
Internacional	Soles	-	-	2,25%	2,25%	-	-	-	-

### 17.3. Cuadro detalle de efectos de comercio y bonos.

Con fecha 16 de mayo de 2019, la Sociedad realizó una segunda colocación de valores de oferta pública con cargo a la línea de bonos inscrita bajo el N° 824 en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 20/10/2015, por un monto de UF. 1.000.000, con vigencia de 10 años.

La serie colocada corresponde a la Serie J (BEURO-J), con fecha de emisión 01/04/2019, por un monto de M\$27.000.000 con plazo de 5 años, a una tasa nominal de 5,1% anual, con amortización de capital al vencimiento el día 01/04/2024 y pagos semestrales de interés en abril y octubre de cada año de vigencia de los bonos.

La colocación fue realizada por Larraín Vial Corredores de Bolsa en remate en Bolsa de Comercio de Santiago dirigida al público en general.

Con fecha 24 de junio de 2021, la Sociedad realizó primera colocación de valores de oferta pública con cargo a la línea de bonos inscrita bajo el N° 1.078 en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 24/05/2021, por un monto de UF. 1.000.000, con vigencia de 10 años.

La serie colocada corresponde a la Serie L (BEURO-L), con fecha de emisión 15/05/2021, por un monto de UF.1.000.000 con plazo de 4 años, a una tasa nominal de 3,5% anual, con amortización de capital al vencimiento el día 15/05/2025 y pagos semestrales de interés en mayo y noviembre de cada año de vigencia de los bonos.

La colocación fue realizada por Larraín Vial Corredores de Bolsa en remate en Bolsa de Comercio de Santiago dirigida al público en general.

El saldo neto no amortizado de los costos de comisiones y transacción se presenta netos de los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes respectivamente. Estos se amortizan, al igual que los intereses a pagar por los bonos, en base al método de la tasa de interés efectiva señalado en Nota 2.18.

Colocación de Efectos de Comercio y bonos (neto)					Corriente		No corriente	
Línea Nro.	Fecha Emisión	Plazo	Monto aprobado	Unidad de reajuste	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Línea de bonos 727	17/08/2012	10 años	1000.000 UF	UF	-	29.553.752	-	-
Línea de bonos 824	15/10/2015	10 años	1000.000 UF	Peso	679.490	338.479	26.987.588	26.997.634
Línea de bonos 1078	24/05/2021	10 años	1000.000 UF	UF	403.340	-	30.131.921	-
Línea de P. Comerciales S/N	30/10/2018	6 años	5.000.000 US\$	Dólar	1622.229	-	-	-
<b>Total Efectos de comercio y bonos</b>					<b>2.705.059</b>	<b>29.892.231</b>	<b>57.119.509</b>	<b>26.997.634</b>

### Saldo de efectos de comercio y bonos por serie al 30 de septiembre de 2021.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Línea	Serie	Tasa Nominal Anual	Tasa Efectiva Anual	Corriente		No Corriente			Fecha de vencimiento	Valor al vencimiento
									Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años		
96.861.280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	N° 824	Serie J	5,10%	5,00%	679.490	-	26.987.588	-	-	01/04/2024	27.679.941
96.861.280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	N° 1078	Serie L	3,50%	3,30%	403.340	-	-	30.131.921	-	15/05/2025	30.610.373
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie K	4,65%	4,65%	1622.229	-	-	-	-	02/11/2021	1623.800
									<b>2.705.059</b>	<b>-</b>	<b>26.987.588</b>	<b>30.131.921</b>	<b>-</b>		<b>59.914.114</b>

### Saldo de efectos de comercio y bono por serie al 31 de diciembre de 2020.

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Línea	Serie	Tasa Nominal Anual	Tasa Efectiva Anual	Corriente		No Corriente			Fecha de vencimiento	Valor al vencimiento
									Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años		
96.861.280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	N° 727	Serie I	3,30%	2,44%	-	29.553.752	-	-	-	01/08/2021	29.546.095
96.861.280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	N° 824	Serie J	5,10%	5,00%	338.479	-	-	26.997.634	-	01/04/2024	27.679.941
									<b>338.479</b>	<b>29.553.752</b>	<b>-</b>	<b>26.997.634</b>	<b>-</b>		<b>57.226.036</b>

#### 17.4. Obligaciones por contratos de arrendamiento.

	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	368.615	643.619
<b>Subtotal pasivos</b>	<b>368.615</b>	<b>643.619</b>

##### 17.4.1 Movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.

	30/09/2021 M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>643.619</b>
Altas por nuevos contratos	26.680
Bajas por terminación anticipada	(82.230)
Gastos intereses	(12.233)
Reajustes	(8.816)
Pago de capital e intereses	(198.405)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>368.615</b>

	31/12/2020 M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	<b>437.985</b>
Altas por nuevos contratos	469.014
Bajas por terminación anticipada	(3.914)
Gastos intereses	(13.799)
Reajustes	(14.029)
Pago de capital e intereses	(231.638)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>643.619</b>

##### 17.4.2 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.

	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Vence dentro de 1 año	275.366	358.668
Vence entre de 1 y 2 años	81.561	250.366
Vence entre de 2 y 3 años	11.688	34.585
<b>Total</b>	<b>368.615</b>	<b>643.619</b>

## 18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar, Corriente</b>	<b>30/09/2021 M \$</b>	<b>31/12/2020 M \$</b>
Otorgamientos por girar	9.125	-
Excedentes por pagar moneda nacional	235.861	405.309
Excedentes por pagar moneda extranjera	141312	40.499
Recaudaciones pendientes moneda nacional	24.908	90.652
Recaudaciones pendientes moneda extranjera	3.009.507	940.554
Depósitos por Identificar moneda nacional	825.710	584.758
Depósitos por Identificar moneda extranjera	221.556	-
Documentos No cedidos	151.736	688.108
Cuentas por pagar comerciales	5.666.422	3.912.518
Otras cuentas por pagar moneda nacional	275.290	396.755
Otras cuentas por pagar moneda extranjera	194.960	179.644
<b>Total</b>	<b>10.756.387</b>	<b>7.238.797</b>

- a) Otorgamientos por girar: Corresponde a operaciones liquidadas a través de transferencias bancarias a favor de clientes, pendientes de cargo.
- b) Excedentes por pagar: Corresponde a partidas retenidas a favor de clientes, liquidadas a través de transferencias, pendientes de cargo
- c) Recaudaciones pendientes: Corresponde a pagos efectuados por clientes en proceso de registro o imputación a sus deudas.
- d) Depósitos por identificar: Corresponde a pagos efectuados por clientes en proceso de identificación.
- e) Documentos no cedidos: Corresponde a aquella porción no adquirida, de un activo financiero cobrado por la empresa en su totalidad.
- f) Cuentas por pagar comerciales: Corresponde a acreedores varios tales como: anticipos, comisiones por facturar, documentos por pagar y facturas por pagar factoring, leasing, confirming y automotriz.
- g) Otras cuentas por pagar: Corresponde a acreedores documentados, tales como proveedores, honorarios, garantías, pagarés a favor de terceros no relacionados.



## 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

19.1. Este rubro incluye el concepto que se detalla a continuación:

Otros pasivos no financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Dividendo mínimo por Pagar Ley de S.A.	996.053	1292.633	-	-
Provisión Feriado Legal	532.100	460.813	-	-
<b>Total</b>	<b>1.528.153</b>	<b>1.753.446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Movimientos Dividendos mínimo por pagar Ley de S.A.	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Saldo Inicial	1292.633	1514.636
Aumento	996.053	1292.633
(-) Reversos	(1292.633)	(1514.636)
<b>Total</b>	<b>996.053</b>	<b>1.292.633</b>

## 20. PATRIMONIO

### 20.1. Capital emitido.

El capital emitido está constituido por la emisión de acciones ordinarias de serie única, las que se registran al monto neto recibido en el patrimonio, deducidos los costos directos de la emisión.

Al 30 de septiembre de 2021 el capital emitido suscrito y pagado asciende a M\$ 30.376.287 y está representado por la cantidad de 1.041.099 acciones de pago, de serie única y sin valor nominal (M\$ 28.567.506, representado por la cantidad de 979.106 acciones al 31 de diciembre de 2020).

### 20.2. Provisión de dividendos.

Se establecen requisitos para el registro de una provisión de dividendos a distribuir. Dicha provisión surge de la obligación legal establecida en el artículo 79 de la ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, el cual establece un reparto de un dividendo mínimo legal de a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. De acuerdo con lo anterior, la Sociedad registra estos dividendos como una provisión con cargo a las ganancias acumuladas del patrimonio a la fecha de cierre de cada uno de los estados financieros de la Sociedad. Se presentan como “Otros pasivos no financieros, corrientes”. Al 30 de septiembre de 2021 ascienden a M\$ 996.053 (M\$ 1.292.633 al 31 de diciembre de 2020).

### 20.3. Distribución de Dividendos.

En Junta General ordinaria de Accionistas de fecha 14 de abril de 2021, se acordó distribuir con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, el pago de un dividendo de \$2.553,35 por acción, equivalentes a la suma de M\$ 2.500.000, siendo pagado el día 14/04/2021.

#### 20.4. Cambios en el Capital.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de abril de 2021, se acordó aumentar el capital quedando en la suma de M\$ 30.376.287, dividido en 1.041.099 acciones de pago sin valor nominal íntegramente suscritas y pagadas, mediante el pago de 61.993 acciones ascendentes a M\$ 1.808.781.

#### 20.5. Objetivos, políticas y procesos para la administración del capital.

La Sociedad no requiere de un monto de capital mínimo legal establecido para su funcionamiento, por lo que mantiene la base de capital requerida para el normal desarrollo de sus negocios.

Los aumentos de capital se van incorporando en el tiempo, en la medida que lo requiera el crecimiento de los negocios de la Sociedad y los requisitos de patrimonio mínimo establecidos por algunos acreedores.

Existen requerimientos con respecto a la mantención de un monto mínimo de patrimonio y una razón máxima de Leverage (Pasivos Totales/Patrimonio Total), en relación a las restricciones que imponen las líneas de Efectos de Comercio y Bonos que mantiene inscritas la Sociedad en la CMF y otras instituciones financieras acreedoras de la Sociedad. Estas restricciones se describen en la Nota 26 de Contingencias y Restricciones, encontrándose cumplidos los requerimientos de capital, de acuerdo con lo revelado en esta misma nota.

La política de dividendos de la Sociedad establece un reparto mínimo de un 30% sobre las utilidades del cierre del ejercicio anterior de cada año, capitalizándose anualmente el excedente de utilidades retenidas después del reparto de dividendos, de acuerdo con los requerimientos de capital de la Sociedad.

Las Otras Reservas corresponden a los Otros resultados integrales que se generan por el cambio de criterio contable efectuado en los Terrenos y Edificaciones que se registran a partir del año 2017 de acuerdo con el método de revalorización a través de tasación proporcionada por perito independiente de acuerdo con lo instruido en NIC 16, adicionalmente se incorpora el efecto de la conversión en tipo de cambio de la filial en Perú.

#### 20.6. Participaciones no controladoras.

El detalle de las participaciones no controladoras incluidas en el estado consolidado de cambios en el patrimonio es el siguiente:

Nombre del Participante no controlador	Filial	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	Eurocapital Servicios S.A	5.911	4.023
Larrain Vial S.A.F.I	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	2.022.543	176.686
<b>Total</b>		<b>2.028.454</b>	<b>1.719.709</b>

El detalle de las ganancias atribuidas a participaciones no controladoras incluidas en el Estado consolidado de resultados es el siguiente:

Nombre del Participante no controlador	Filial	30/09/2021 M \$	30/09/2020 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	Eurocapital Servicios S.A	1888	10
Larrain Vial S.A.F.I	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	306.375	223.669
<b>Total</b>		<b>308.263</b>	<b>223.679</b>

## 21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

El detalle de las ganancias (pérdidas) acumuladas es el siguiente:

Ganancias acumuladas	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Saldo inicial anterior	2.967.748	3.485.752
<b>Total saldo inicial anterior</b>	<b>2.967.748</b>	<b>3.485.752</b>
Ganancias	3.320.182	4.308.780
<b>Total ganancias</b>	<b>3.320.182</b>	<b>4.308.780</b>
Capitalización de ganancias	(1.808.781)	(2.048.787)
<b>Emisión de patrimonio</b>	<b>(1.808.781)</b>	<b>(2.048.787)</b>
30% dividendo legal sobre las ganancias	(996.053)	(1.292.633)
Dividendos definitivos pagados	(2.500.000)	(3.000.000)
30% dividendo legal cierre anterior	1.292.633	1.514.636
<b>Dividendos</b>	<b>(2.203.420)</b>	<b>(2.777.997)</b>
<b>Saldo final período</b>	<b>2.275.729</b>	<b>2.967.748</b>

## 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021.

Ingreso de actividades ordinarias	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Diferencia de precio devengada	10.203.089	-	317.458	-	10.520.547
Intereses y reajustes	110.255	2.573.900	-	6.618.193	9.302.348
Asesorías y otros	66.302	-	-	-	66.302
Comisiones	1.245.744	-	74.524	924.079	2.244.347
Recuperación de gastos	498.085	-	-	-	498.085
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>12.123.475</b>	<b>2.573.900</b>	<b>391.982</b>	<b>7.542.272</b>	<b>22.631.629</b>

Al 30 de septiembre de 2020.

Ingreso de actividades ordinarias	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Diferencia de precio devengada	10.833.608	-	43.494	-	10.877.102
Intereses y reajustes	51.287	1.697.538	-	6.351.941	8.100.766
Asesorías y otros	95.904	-	-	-	95.904
Comisiones	1.296.707	-	898	799.725	2.097.330
Recuperación de gastos	537.531	-	-	-	537.531
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>12.815.037</b>	<b>1.697.538</b>	<b>44.392</b>	<b>7.151.666</b>	<b>21.708.633</b>

El detalle del costo de ventas es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Intereses	2.339.528	485.500	94.232	986.625	3.905.884
Reajustes	606.873	149.830	29.150	303.642	1.089.496
Comisiones	22.648	5.674	1.125	2.167.286	2.196.733
Otros costos	211.205	331.463	410.15	249.816	833.499
<b>Total costo de ventas</b>	<b>3.180.253</b>	<b>972.467</b>	<b>165.522</b>	<b>3.707.370</b>	<b>8.025.611</b>

Al 30 de septiembre de 2020.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Intereses	2.594.519	469.289	31.225	1.138.369	4.233.402
Reajustes	251.559	45.050	3.810	110.019	410.438
Comisiones	11.174	2.362	182	1.651.457	1.665.175
Otros costos	94.523	124.979	1.322	140.776	361.600
<b>Total costo de ventas</b>	<b>2.951.775</b>	<b>641.680</b>	<b>36.539</b>	<b>3.040.621</b>	<b>6.670.615</b>

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de Gastos de Administración para cada período es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	4.147.659	335.346	325.148	1.254.597	6.062.750
Arriendos, patentes y gastos generales	704.944	81.488	55.262	145.718	987.412
Depreciación y amortización	607.446	23.437	47.619	61.870	740.372
Otros gastos de administración	1018.031	13.665	80.186	223.079	1.334.961
<b>Total gastos de administración</b>	<b>6.478.080</b>	<b>453.936</b>	<b>508.215</b>	<b>1.685.264</b>	<b>9.125.495</b>

Al 30 de septiembre de 2020.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	4.016.695	353.438	365.162	1.271.617	6.006.912
Arriendos, patentes y Gastos generales	709.477	56.856	64.499	125.198	956.030
Depreciación y amortización	577.476	23.606	48.910	69.918	719.910
Otros gastos de administración	971.976	4.633	89.281	202.775	1.268.665
<b>Total gastos de administración</b>	<b>6.275.624</b>	<b>438.533</b>	<b>567.852</b>	<b>1.669.508</b>	<b>8.951.517</b>

## 24. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS

El detalle de los beneficios y gastos de empleados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021.

Beneficios y gastos de personal	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Sueldos y salarios	3.247.283	273.895	254.565	772.501	4.548.244
Beneficios a corto plazo a los empleados	409.468	37.396	32.100	409.903	888.867
Beneficios por terminación	381.989	15.787	29.945	37.470	465.191
Otros gastos de personal	108.919	8.268	8.538	34.723	160.448
<b>Total beneficios y gastos de personal</b>	<b>4.147.659</b>	<b>335.346</b>	<b>325.148</b>	<b>1.254.597</b>	<b>6.062.750</b>

Al 30 de septiembre de 2020.

Beneficios y gastos de personal	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Sueldos y salarios	3.201.087	272.846	291.015	793.998	4.558.946
Beneficios a corto plazo a los empleados	438.920	36.477	39.903	327.778	843.078
Beneficios por terminación	263.457	36.553	23.951	122.947	446.908
Otros gastos de personal	113.231	7.562	10.293	26.894	157.980
<b>Total beneficios y gastos de personal</b>	<b>4.016.695</b>	<b>353.438</b>	<b>365.162</b>	<b>1.271.617</b>	<b>6.006.912</b>

## 25. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.

La moneda funcional definida por Eurocapital S.A. es el Peso Chileno, la que a su vez es la moneda de presentación de los Estados Financieros Consolidados. Se aplica cálculo de diferencias de cambio a aquellas transacciones cuyos importes se pactan y liquidan en moneda extranjera. Estos importes se actualizan a su valor de conversión a moneda funcional a la fecha de transacción o balance y el efecto se registra en el Estado de Resultados.

El total de los efectos registrados en resultado por variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera es el siguiente:

Concepto	30/09/2021 M \$	30/09/2020 M \$
Generadas por activos	6.731.537	1.115.232
Generadas por pasivos	(6.706.832)	(1.070.051)
<b>Diferencia de Cambio</b>	<b>24.705</b>	<b>45.181</b>

---

## 26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

**Las contingencias y restricciones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:**

1. En relación a los inmuebles de Eurocapital S.A. constituye hipoteca específica y de primer grado, con el fin de garantizar al Banco Scotiabank en cualquiera de sus oficinas el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones que la Sociedad tenga o al futuro tuviere en favor de dicho Banco, sobre las oficinas N° 601, 602 y 603 del sexto piso, el estacionamiento y bodega N°214, los estacionamientos N°215, 216, 337, 338, 339, 340, 429, 434, 435, 436, 437, 438 y 439, todos del edificio ubicado en Avenida Apoquindo N°3000, comuna de las Condes, Santiago.
2. En relación a la propiedad de inversión de Eurocapital S.A., correspondiente al lote CM-D1, de la subdivisión del lote CMD, resultante de la subdivisión del lote CM-1 A-1, y este a su vez de la subdivisión del lote CM- 1-A, ubicado en el sector Curauma, placilla, vía VC-8, Avenida Lomas de la Luz, comuna de Valparaíso, Rol de avalúo 9318-80, individualizado en el plano de subdivisión agregado bajo en N° 12, en el registro de documentos del año 2011, de una superficie aproximada de 25.000.- metros cuadrados, inscritos en el registro de propiedad del año 2015, del Conservador de bienes raíces de Valparaíso, con fecha octubre 2020 la propiedad fue enajenada.
3. En relación a la propiedad de inversión de Eurocapital S.A., correspondiente al lote CM-D2, de la subdivisión del lote CMD, resultante de la subdivisión del lote CM-1 A-1, y este a su vez de la subdivisión del lote CM- 1-A, ubicado en el sector Curauma, placilla, vía VC-8, Avenida Lomas de la Luz, comuna de Valparaíso, Rol de avalúo 9318-81, individualizado en el plano de subdivisión agregado bajo en N° 131, en el registro de documentos del año 2011, de una superficie aproximada de 109.453,65.- metros cuadrados, inscritos en el registro propiedad del año 2015, del Conservador de bienes raíces de Valparaíso, se encuentra afecto a hipoteca y prohibiciones constituidas en favor del Banco Scotiabank.
4. En relación a los derechos de aprovechamiento de aguas de propiedad de Eurocapital S.A, consistentes en: 1) Caudal de 0,72.- litros por segundo, respecto de las aguas superficiales corrientes del río Aconcagua correspondientes a un derecho de aprovechamiento consuntivo de aguas superficiales, de ejercicio permanente y continuo, extraídas gravitacionalmente desde la bocatoma del canal Tabolango, ubicada en la rivera izquierda del río Aconcagua en la comuna de Limache provincia de Marga Marga, región de Valparaíso, por un caudal de 179,6 litros por segundos, inscrito a fojas 175 N° 234 en el registro de propiedad de agua del año 2015, del Conservador de Bienes Raíces de Limache; 2) Caudal de 7,85.- litros por segundo, respecto de las aguas superficiales corrientes del río Aconcagua correspondientes a un derecho de aprovechamiento consuntivo de aguas superficiales, de ejercicio permanente y continuo, extraídas gravitacionalmente desde la bocatoma del canal Tabolango, ubicada en la rivera izquierda del río Aconcagua en la comuna de Limache provincia de Marga Marga, región de Valparaíso, por un caudal de 179,6 litros por segundos, inscrito foja 174 vta. N° 233 en el registro de propiedad de agua del año 2015, del Conservador de Bienes Raíces de Limache; se encuentran afecto a hipotecas y prohibiciones constituidas a favor del Banco Scotiabank.
5. En relación con la colocación de Efectos de Comercio, y materializada en virtud de lo establecido en el prospecto de emisión y colocación de la línea N°086 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha 06 de junio de 2011, la línea N°095 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha

09 de abril de 2013, la línea N°108 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha 30 de marzo de 2015 y la línea N°119 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha 28 de julio de 2017, Eurocapital S.A., como emisor de estos títulos de oferta pública, se obliga a mantener los siguientes covenants durante toda la vigencia de las líneas:

<b>Efectos de Comercio</b>		
<b>a) Índice: Relación de Endeudamiento</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	<b>4,88</b>	<b>4,52</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Pasivos	172.861.600	153.498.262
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	35.406.174	33.979.670
<b>b) Índice: Relación de Liquidez</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1 veces	<b>1,43</b>	<b>1,17</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Activos Corrientes	157.681.705	142.663.083
ii) Pasivos Corrientes	110.614.779	121.956.151
<b>c) Índice: Patrimonio M ínimo</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
El Patrimonio M ínimo no debe ser inferior a UF 450.000	<b>1.176.740</b>	<b>1.168.878</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Patrimonio Total	35.406.174	33.979.670
Valor UF al cierre del mes	30.088,37	29.070,33
<b>d) Índice: Relación de Endeudamiento por Efect. de Comercio</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Total Efectos de Comercio y ii) Total Pasivo no debe ser superior a 0,7 veces	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Efectos de Comercio	-	-
ii) Total Pasivos	172.861.600	153.498.262
<b>e) Índice: Relación de Endeudamiento con Empresa Relacionada</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas (corrientes sumadas a las no corrientes) y ii) Patrimonio Total no debe ser superior a 0,15 veces	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, corrientes	132.990	131.408
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, no corrientes	738.696	848.346
i) Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	871.686	979.754
ii) Patrimonio Total	35.406.174	33.979.670
<b>f) Vencimientos de Efectos de Comercio</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Los vencimientos de las series de efectos de comercio están distribuidos de forma que no superen las 500.000 unidades de fomento en 7 días hábiles consecutivos	<b>Cumplido</b>	<b>Cumplido</b>

6. En relación con la colocación de valores de oferta pública con cargo a línea de bonos inscrita bajo el N° 727 en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 17/08/2012, por un monto de UF 1.000.000, la línea de bonos inscrita bajo el N° 824 de fecha 20/10/2015, por un monto de UF 1.000.000 y la línea de bonos inscrita bajo el N° 1.078 de fecha 24/05/2021, por un monto de UF 1.000.000 con vigencia de 10 años:

La Serie I (BEURO-I), con fecha de emisión 01/08/2018, por un monto de UF 1.000.000 con plazo 3 años, a una tasa de 3.3% anual, con amortización de capital al vencimiento el día 01/08/2021. La Serie J (BEURO-J), con fecha de emisión 01/04/2019, por un monto de M\$27.000.000 con plazo de 5 años, a una tasa nominal de 5,1% anual, con amortización de capital al vencimiento el día 01/04/2024. La Serie L (BEURO-L), con fecha de emisión 15/05/2021, por un monto de UF 1.000.000 con plazo 4 años, a una tasa de 3.5% anual, con amortización de capital al vencimiento el día 15/05/2025.

Eurocapital S.A., como emisor mientras no haya pagado a los Tenedores de los Bonos el total del capital, reajustes e intereses de los bonos en circulación se obliga a cumplir los siguientes indicadores y restricciones:

<b>Bono</b>		
<b>a) Índice: Relación de Endeudamiento</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	<b>4,88</b>	<b>4,52</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Pasivos	172.861.600	153.498.262
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	35.406.174	33.979.670

<b>b) Índice: Patrimonio M ínimo</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
El Patrimonio M ínimo no debe ser inferior a UF 600.000	<b>1.176.740</b>	<b>1.168.878</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Patrimonio Total	35.406.174	33.979.670
Valor UF al cierre del mes	30.088,37	29.070,33

<b>c) Índice: Relación Activos Libres de Gravámenes</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Activos Libres de Gravámenes y ii) Total Pasivos Exigibles no debe ser inferior a 0,75 veces	<b>1,18</b>	<b>1,19</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Total Activos	208.267.774	187.477.932
Menos activos entregados en garantía		
Terrenos y Propiedad de inversión	(3.306.207)	(3.306.207)
Edificación (neto de depreciación)	(1.043.662)	(1.073.640)
i) Total Activos Libres de Gravámenes	203.917.905	183.098.085
ii) Total Pasivos	172.861.600	153.498.262

A la fecha de preparación de los estados financieros, la Sociedad cumple todas las obligaciones e indicadores financieros.



7. En relación con la línea financiamiento Corporación de Fomento de la Producción (CORFO), El 2 de septiembre de 2020, se ejecutó el Acuerdo N°29.056, el cual aprueba el otorgamiento, por parte de CORFO, de una Línea de Crédito Rotatoria para el refinanciamiento de operaciones de Factoring a Eurocapital S.A. por \$14.500.000.000 en el marco del programa “Crédito para Intermediarios Financieros No Bancarios CORFO MIPYME”

Una de las condiciones de esta línea es el cumplimiento semestral de los siguientes indicadores y restricciones para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 :

<b>CORFO</b>		
<b>a) Índice: Relación de Endeudamiento</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	<b>5,10</b>	<b>4,52</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Pasivos	173.459.838	153.498.262
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	34.016.177	33.979.670
<b>b) Índice: Relación de Liquidez</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1veces	<b>1,46</b>	<b>1,17</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Activos Corrientes	163.753.436	142.663.083
ii) Pasivos Corrientes	12.189.702	12.195.651
<b>c) Índice: Patrimonio Mínimo</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	<b>1.144.947</b>	<b>1.168.878</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Patrimonio Total	34.016.177	33.979.670
Valor UF al cierre del mes	29.709,83	29.070,33

8. En relación con las líneas de financiamiento para operaciones de factoring en US\$:

8.1 La Corporación Interamericana de Inversiones (CII) filial del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), ha aprobado un préstamo total por US\$ 25.000.000 en julio de 2019 que obliga a cumplir por cada remesa de dólares que reciba por parte de la CII, con índices mensuales que se deben informar trimestralmente durante la vigencia del préstamo. El monto vigente del crédito al 30 de septiembre de 2021 es de US\$20.900.000,00.

**Listado de coeficientes de cumplimiento para el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:**

a) Coeficiente de cartera vencida menor o igual que 5%. En este coeficiente se considera como vencido de más de 90 días tanto las cuotas vencidas como el capital insoluto correspondiente a las operaciones de leasing y los créditos en mora.

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Coeficiente cartera vencida	<b>2,37%</b>	<b>3,1%</b>

b) Cobertura de cartera vencida para cartera de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz mayor o igual a 70%. En este coeficiente se incluirá como vencido de más de noventa días tanto las cuotas vencidas como el capital insoluto correspondiente a las operaciones de leasing y los créditos en mora.

	30/09/2021	31/12/2020
Cobertura cartera vencida	73,2%	70,9%

c) Coeficiente de apalancamiento ajustado menor o igual que 6 veces: se obtiene de dividir el pasivo exigible descontando cuentas por cobrar a entidades relacionadas a una determinada fecha por el patrimonio a esa misma fecha.

	30/09/2021	31/12/2020
Coeficiente de apalancamiento ajustado	5,0	4,7

d) Créditos con partes relacionadas menor que 0,15 veces el patrimonio.

	30/09/2021	31/12/2020
Créditos con partes relacionadas	0,02	0,03

e) Concentración de clientes: las operaciones en conjunto con los 10 mayores clientes de factoring, leasing y confirming no deben superar el 30% de la cartera bruta de Eurocapital S.A.

	30/09/2021	31/12/2020
Concentración de clientes	18%	25%

f) Concentración de deudores: los 10 mayores deudores de Eurocapital S.A. en cartera de factoring, leasing y confirming no deben superar en conjunto el 25% del total de la cartera de deudores.

	30/09/2021	31/12/2020
Concentración de deudores	17%	17%

g) Coeficiente de exposición de créditos menor o igual a 20%: corresponde a la suma de las operaciones que presentan un atraso en sus pagos superior a 90 días más los activos recibidos en parte de pago, menos las provisiones por deudas incobrables, dividido por el patrimonio.

	30/09/2021	31/12/2020
Coeficiente de Exposición de Créditos	11%	13%

h) Coeficiente de liquidez mayor a 1,2 veces: corresponde a la división entre el monto de activos y de pasivos con plazo menor a 90 días.

	30/09/2021	31/12/2020
Coeficiente de Liquidez	2,12	2,51

i) Capital Social: el capital social de Eurocapital debe mantenerse sobre UF 600.000.

	30/09/2021 UF	31/12/2020 UF
Capital Social	1.009.569	982.703

j) Descalce de moneda: la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera no debe superar el 20% del Patrimonio.

	30/09/2021	31/12/2020
Descalce moneda	0,18%	0,51%

A la fecha de preparación de los estados financieros, la Sociedad cumple todas las obligaciones e indicadores financieros antes descritos.

9. Con relación a cartas de crédito Stand by que garantizan las facilidades crediticias otorgadas a la filial Eurocapital Servicios Financieros SAC RUC: 20601034809, a continuación, se presenta el detalle de operaciones vigentes:

Al 30 de septiembre de 2021.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	06/07/2021	Banco Itaú	Banco Interamericano de Fianzas de Perú	23/10/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	30/06/2021	Banco Santander	Banco Santander Perú	27/12/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	22/06/2021	Banco Santander	Banco BBVA Continental de Perú	15/12/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	17/08/2021	Banco Chile	Banco BBVA Continental de Perú	23/02/2022	1000

Al 31 de diciembre de 2020.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	29/07/2020	Banco Estado	Banco Internacional del Perú	25/01/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	04/08/2020	Banco Estado	Banco BBVA Continental de Perú	31/01/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	08/07/2020	Banco Estado	Banco Santander Perú	04/01/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	28/10/2020	Banco Itaú	Banco Interamericano de Fianzas de Perú	26/01/2021	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	18/12/2020	Banco Scotiabank	Banco de crédito del Perú	01/03/2021	1000

10. Con relación a créditos que cuentan con la fianza y codeuda solidaria de Eurocapital S.A. de acuerdo con un programa de créditos directos con bancos chilenos destinados al financiamiento de filiales en el extranjero (programa de créditos IIB5), se mantiene vigente, según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2021.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
IIB5	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	22/06/2021	Banco Santander	Banco Santander	15/09/2021	2.000
IIB5	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	06/07/2021	Banco Santander	Banco Santander	04/10/2021	2.000

Al 31 de diciembre de 2020.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
IIB5	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	09/12/2020	Banco Santander	Banco Santander	08/01/2021	2.000

La Sociedad no tiene conocimiento de otros asuntos que pudieren resultar en un posible pasivo u obligación.

## 27. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La Sociedad tiene como política, realizar evaluaciones individuales y caso a caso se determina en un comité la necesidad de una garantía dependiendo de la situación financiera de los clientes y de la estimación de su capacidad para generar flujos.

El resumen de las principales cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presentan en los cuadros siguientes:

### Factoring

Tipo de garantía Cartera Vigente	30/09/2021		31/12/2020	
	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	15	17.849.757	18	16.710.832
Prendas Sin Desplazamiento	42	1.029.439	35	622.605
Warrants	5	1.257.633	2	665.559
Pólizas de Seguros de créditos	8	4.801.373	2	794.003
<b>Total</b>		<b>24.938.202</b>		<b>18.792.999</b>

### Factoring

Tipo de garantía Cartera Morosa	30/09/2021		31/12/2020	
	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	1	151.856	1	146.717
<b>Total</b>		<b>151.856</b>		<b>146.717</b>

Al 30 de septiembre de 2021, no se han ejecutado garantías.

## Leasing

Tipo de garantía Cartera Vigente	N°	30/09/2021 M \$	N°	31/12/2020 M \$
Hipotecas	2	348.045	1	83.402
Prendas Sin Desplazamiento	24	652.568	27	598.691
<b>Total</b>		<b>1.000.613</b>		<b>682.093</b>

Al 30 de septiembre de 2021, no se han ejecutado garantías.

## Confirming

Tipo de garantía Cartera Vigente	N°	30/06/2021 M \$	N°	31/12/2020 M \$
Endoso de Pólizas de crédito	4	1030.938	-	-
<b>Total</b>		<b>1.030.938</b>		<b>-</b>

Al 30 de septiembre de 2021, no se han ejecutado garantías.

## Automotriz

Tipo de garantía Cartera Vigente	N°	30/06/2021 M \$	N°	31/12/2020 M \$
Prendas Sin Desplazamiento	8.688	77.378.107	8.749	71.976.159
<b>Total</b>		<b>77.378.107</b>		<b>71.976.159</b>

Al 30 de septiembre de 2021, se han ejecutado garantías de Automotriz por M\$153.950 (M\$205.990 al 31 de diciembre de 2020)

## 28. ADMINISTRACION DE RIESGOS

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 ("COVID-19") como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general. Al 30 de septiembre de 2021 el principal efecto del COVID-19 a nivel de industria ha sido la baja en el volumen de operaciones, lo que ha afectado también a Eurocapital. Sin embargo, el desempeño y funcionamiento de la empresa no se ha visto afectado mayormente, manteniéndose operativas las distintas áreas de la empresa bajo la modalidad de Teletrabajo, soportado por las inversiones en tecnología y comunicaciones realizadas en los últimos 2 años. En cuanto a la cartera, a nivel de indicadores, como margen financiero, morosidad, recaudaciones, estos se han mantenido en niveles estables y con indicadores de rentabilidad aceptables dada esta contingencia y los negativos efectos que ha tenido en la economía.

A partir del mes de abril año 2020, se llevaron a cabo reprogramaciones con motivo de la pandemia del COVID19, en apoyo a los clientes con buen comportamiento de pago. Para la cartera de leasing sumaron un total de 56 clientes reprogramados, equivalentes a un 19,7% de la cartera de leasing. Las reprogramaciones de la cartera de crédito automotriz sumaron un total de 657 clientes reprogramados, representando un 7,7% de esta cartera.

De acuerdo con la política presentada y ratificada en el directorio del mes abril de 2020 se permitió reprogramar hasta en 3 cuotas para llevarlas al final del período del crédito. Esta política, contempló entre otras consideraciones en análisis de riesgo de los clientes, aportar nuevos antecedentes financieros, estar al día en los pagos, y en caso de no estarlo, la exigencia de antes ponerse al día.

Al 30 de septiembre de 2021, los programas de reprogramaciones COVID19, se encuentran concluidos tanto para las carteras de leasing como de crédito automotriz.

### 28.1. Riesgo Liquidez.

El grado de liquidez de los mercados de capitales o mercados financieros podría afectar negativamente el nivel de actividades y operaciones de la matriz Eurocapital S.A y sus filiales en el evento que sus principales fuentes de financiamiento, que actualmente son valores de oferta pública (Bonos y Efectos de Comercio) y créditos que provienen de la banca comercial local y extranjera, se reduzcan producto de una menor disponibilidad o liquidez de fondos en el mercado financiero que afecte a los bancos y a los inversionistas institucionales. En el caso de Eurocapital S.A este riesgo se ve minimizado, a través de la recaudación del flujo normal de sus operaciones, cuyo promedio diario se mantiene sobre los MM\$2.500. Además, contribuyen en este mismo sentido, la estrategia de un máximo mensual de vencimientos del monto de cada emisión de efectos de comercio y la obtención de financiamientos de más largo plazo. Adicionalmente la empresa tiene establecida una política de liquidez, consistente en mantener una relación de la recaudación promedio mensual de al menos 2.5 veces los vencimientos de pasivos financieros en cada mes, política que es controlada diariamente por el área de Tesorería.

### 28.2. Riesgo de financiamiento.

Actualmente, el financiamiento de Eurocapital S.A está bien diversificado y proviene de variadas fuentes, como la colocación de instrumentos de oferta pública de corto y largo plazo, líneas bancarias nacionales y extranjeras, créditos vinculados a los accionistas y su importante base patrimonial. Como consecuencia de lo mismo, la Sociedad ha logrado aumentar el monto de las líneas de financiamiento y mejorar las condiciones de este. Los instrumentos de oferta pública son sometidos a la clasificación de riesgo por parte de tres empresas de reconocido prestigio nacional e internacional: Fitch Ratings, Humphreys y Feller Rate. Al 30 de septiembre de 2021, la clasificación vigente para los instrumentos de deuda de Eurocapital S.A, es la siguiente respectivamente: A/N1, A/N1 y A/N1. La Sociedad Matriz mantiene inscritas en los registros de la CMF 4 líneas de Efectos de comercio por un total de UF2.000.000, para la colocación de pagarés en el mercado de oferta pública. Adicionalmente, Eurocapital S.A posee tres líneas de bonos inscritas en la CMF por UF1.000.000 cada una, encontrándose colocadas al 30/09/2021 dos de éstas por UF1.000.000 cada una, con fecha 13/09/2018 y 24/06/2021 respectivamente; y la tercera línea por M\$27.000.000 con fecha 16/05/2019. El riesgo de financiamiento podría afectar el nivel de operaciones y actividades de la Sociedad, en el caso que las principales fuentes de financiamiento se viesan restringidas por condiciones de mercado.

### 28.3. Riesgo Operacional.

El Directorio de la Sociedad entiende que el riesgo operacional está presente en el desarrollo de las actividades y que podría provocar eventualmente pérdidas a la empresa. Por esta razón, se encuentra incorporado a las actividades permanentes de la organización, el desarrollo de un proceso de Gestión de

---

Riesgo Operacional que mantiene actualizados los mapas y matrices de riesgo que promueven el levantamiento de procesos y la identificación y evaluación de los riesgos operacionales y controles mitigantes que determinan el valor y el nivel de exposición a este riesgo.

En Eurocapital SA, el riesgo operacional es administrado por la Gerencia de Operaciones y TI, además de los comités de Operaciones y Auditoría, que sesionan mensualmente. Adicionalmente están establecidos Comités de aprobación de Líneas y de operaciones de crédito donde participan los directores ejecutivos y Gerentes de las distintas áreas de negocio y el área de riesgo de crédito.

La Sociedad está presente en el mercado del factoring desde el año 1998, atendiendo en la actualidad a un importante número de empresas, principalmente Pyme. El riesgo de mercado asociado al negocio consiste en la adquisición de créditos que no puedan ser cobrados al deudor ni tampoco al cedente correspondiente. Para minimizar este riesgo la Sociedad cuenta con mecanismos de evaluación de créditos y otros mecanismos y procedimientos de evaluación de riesgo que se describen a continuación:

#### 28.4. Evaluación de clientes.

Existen procedimientos establecidos como pautas de evaluación y parámetros mínimos, tanto cuantitativos como cualitativos, de aceptación de clientes y deudores. Los ejecutivos comerciales son quienes están a cargo de la evaluación de los clientes. La documentación básica para la evaluación de clientes y deudores incluye: antecedentes legales, tributarios, comerciales y financieros.

Dada la contingencia sanitaria que se ha tenido durante el año 2020 y primer semestre 2021, la que ha afectado fuertemente la economía local y mundial, Eurocapital ha tomado medidas especiales de mayor resguardo en cuanto al análisis de crédito de sus Clientes, entendiéndose que muchas PYMES se han visto afectadas por esta situación. Es así como la empresa ha implementado nuevas medidas de control de riesgo y de información adicional requeridas para otorgar y mantener las líneas a sus clientes, tanto en operaciones de factoring, leasing y crédito.

#### 28.5. Análisis de crédito.

Los análisis crediticios que se realizan son mayoritariamente numéricos, utilizando las bases de información internas y externas existentes. Cada ejecutivo debe dar una opinión acerca de ciertos factores considerados críticos para determinar el tamaño de los márgenes de operación con cada cliente, los cuales son presentados a los comités de líneas de factoring, leasing y créditos que se realizan periódicamente.

#### 28.6. Decisiones de crédito.

Las decisiones de crédito se administran centralizadamente. Todos los márgenes de crédito de clientes (y sub-líneas por producto y deudores) se aprueban en cuatro instancias: Subgerencia de Sucursales, Gerente Comercial, Gerente General y Director Financiero. Para las líneas sobre montos más altos, es necesaria la aprobación ante los comités superiores de créditos que se realizan periódicamente y para ciertos montos que excedan este comité, estas decisiones de crédito y líneas son ratificadas por el Directorio.

Para la aprobación diaria de operaciones dentro de una línea de factoring o confirming, existen distintos niveles de autorización según los montos de la operación, llegando todas hasta el nivel de Gerente Comercial.

Existen además restricciones en cuanto al plazo de vencimiento de los documentos adquiridos y un determinado porcentaje de anticipo sobre las facturas y los cheques.

Para la aprobación de operaciones de leasing, existen instancias de autorización: Ejecutivo Comercial, Subgerencia Zonal, Gerente Comercial, adicionalmente todos los contratos son aprobados por la Gerencia General y Director Financiero en una instancia de comité superior semanal, previo análisis y presentación del área de riesgo de crédito, para aquellas operaciones que exceden de cierto monto.

Eurocapital ha tomado una serie de medidas adicionales para cumplir con todos los procesos, procedimientos internos y controles manteniendo la misma formalidad y periodicidad. Adicionalmente Eurocapital por su naturaleza de empresa básica del rubro servicios financieros, ha podido seguir desarrollando su negocio a pesar del COVID-19, la Cuarentena y sus efectos, cumpliendo con sus procesos y controles.

#### 28.7. Sistema de información interno y acciones de control.

La compañía mantiene carpetas de crédito actualizadas de todos los clientes gracias al soporte operativo que le proporciona la Gerencia de Operaciones, la cual administra los sistemas de información. Esto corresponde a los sistemas producto de la entidad, además de un ambiente Intranet, desarrollado especialmente para Eurocapital, donde se incluyen un módulo de carpetas comerciales en línea de clientes, un módulo de aprobación de operaciones en línea mediante un “work flow” y un módulo de informes de gestión. Además, se dispone de un sistema de comunicaciones en línea con las oficinas mediante una red MPLS que permite la comunicación de voz IP y datos, con protocolos de seguridad y enlaces de internet alternativos para comunicaciones.

Las acciones de control incluyen el seguimiento diario de la cobranza y el área de Auditoría Interna practica auditorías periódicas a las distintas áreas operativas, comerciales y de sucursales.

Eurocapital ha tomado las medidas de control y seguridad de la información y de los procesos, para mantener en forma efectiva y eficiente el manejo de sistemas, controles operacionales, registros, respaldos, comunicación, bajo un esquema de teletrabajo, donde el personal no se encuentra en las oficinas. Con ello se ha logrado mantener un proceso fluido y con resultados positivos en la gestión y desarrollo de las actividades de la empresa y de sus trabajadores.

#### 28.8. Riesgo de cartera.

Los principales riesgos que enfrenta la Sociedad corresponden al riesgo de crédito asociado al comportamiento de la cartera de documentos, definido como la posibilidad de que los deudores y clientes no paguen sus obligaciones.

Este riesgo va a depender principalmente del tipo de documento y el grado de morosidad que presente. Para aquellos documentos que estén al día o presenten mora menor a 30 días, se considera que el riesgo de deterioro es bajo, y por ende la probabilidad de incumplimiento se determinará acotada a los próximos 12 meses. Sin embargo, a medida aumenten los días de retraso en su pago, un documento verá un



incremento significativo en su riesgo. La Compañía ha adoptado la presunción refutable de la norma IFRS9 en cuanto se considera que, al superar a los 30 días de mora, el documento pasa a un nivel de riesgo considerablemente mayor, y por ende, debe ser tratado con mayor severidad a nivel de pérdidas esperadas, incluyendo extender el horizonte de cálculo de la probabilidad de incumplimiento, de los 12 meses, al plazo remanente de la operación.

Finalmente, se definió como incumplimiento el escenario en el cual un documento supera los 90 días de mora, lo cual emula la presunción de incumplimiento definida en la norma IFRS9. Esto se determinó así al apreciar un incremento significativo en las pérdidas de las operaciones cuya mora supera los 90 días, además de estar alineado con las prácticas del mercado al respecto.

Considerando el volumen de operaciones de la Compañía, la determinación de deterioro se hace sobre base colectiva. Se estudió el comportamiento histórico de los distintos tipos de operaciones y se agruparon en distintas familias, las cuales presentan comportamientos similares a nivel de deterioro. De esta forma para las operaciones de factoring, se definieron las siguientes agrupaciones: Cheques, Facturas, Créditos y Otros. Para las operaciones de leasing, se hizo una diferenciación respecto a si la operación proviene de una renegociación o no, considerando que las operaciones renegociadas presentan un riesgo mayor que una operación regular. Finalmente, para las operaciones de crédito automotriz, al seguir un patrón fijo, no se consideró necesario hacer una distinción por tipo.

De igual forma, las operaciones también se segmentan de acuerdo con rangos de mora, donde cada rango refleja un aumento en el nivel de riesgo considerado para la operación.

Para el caso de los castigos, las condiciones bajo las cuales se producen están explicadas en la nota 2.11.

Para el caso de renegociación y modificación de operaciones de factoring, en caso de cumplirse ciertos requisitos de calidad crediticia como buen comportamiento de pago, o buen respaldo financiero del cliente y/o deudor, se reclasifica la operación como una de crédito, con un tratamiento de la pérdida esperada más severo que para las facturas, y queda al día a la fecha de renegociación, por lo que la probabilidad de incumplimiento se vuelve a estimar a 12 meses. Para las operaciones de leasing y de créditos automotriz se aplican criterios similares al evaluar si una operación puede ser renegociada, y de ser así, se vuelve a rebajar el horizonte de evaluación de incumplimiento a 12 meses, al considerar que la operación ya no es morosa, si es que lo era antes de su renegociación. No obstante, lo anterior, se estima que las operaciones renegociadas de leasing presentan probabilidades más altas de incumplimiento que para operaciones nuevas, sustentado en el análisis histórico del comportamiento de esta cartera. Para operaciones de crédito automotriz, dada la poca historia de nuestra cartera, se usarán criterios similares a aquellos presentes en el mercado.

Dicho lo anterior, al igual que las operaciones normales, el riesgo de las operaciones renegociadas dependerá en gran parte de la eventual morosidad que presenten, y en caso de que excedan los 30 días, se volverá a extender el plazo de probabilidad de incumplimiento, de los 12 meses, al plazo remanente de la operación.

Para determinar el rango de valores de probabilidades de incumplimiento y de pérdidas esperadas se realizó un análisis estadístico de los cierres históricos de cartera, de la evolución de la morosidad de las operaciones, las recaudaciones y las recuperaciones. También se consideraron los efectos de las garantías en las recuperaciones históricas, mediante la ejecución de éstas, ya sea a través de una fianza, una póliza, o mediante la liquidación de un bien hipotecado, para el caso de operaciones de factoring; o la

liquidación de un bien recuperado, en el caso de operaciones de leasing o crédito automotriz. Con estos parámetros, aplicados al saldo de la operación según su tipo, los días de mora que tenga, y el plazo hasta su vencimiento, obtenemos la provisión por pérdida esperada de esa operación. En el caso de las operaciones de factoring, también se hace un cruce con otras operaciones del mismo cliente, deudor y tipo, para determinar una morosidad global que determine la probabilidad de incumplimiento que se use. Para las operaciones de leasing y de créditos automotriz, también dependerá de si es una renegociación. Además de los factores internos, determinados a través de la historia, se consideran los factores macroeconómicos en la evaluación de las pérdidas esperadas. Para ello se comparó el comportamiento histórico de la cartera con la variación de varios indicadores macroeconómicos en el mismo período y se determinaron aquellos que mantuvieron mayor correlación y puedan considerarse razonablemente como influyentes en la cartera de la Sociedad. De esa forma se introduce un factor de ajuste a la determinación de las pérdidas esperadas de la cartera que depende de la variación actual de las variables macroeconómicas correlacionadas.

El modelo de determinación de deterioro de la cartera está sujeto a revisiones periódicas. La última de éstas se realizó en el último trimestre del año 2020, a través de un estudio estadístico de la cartera para determinar variaciones en las tasas de incumplimiento y las pérdidas por deterioro, para poder determinar nuevas probabilidades de incumplimiento y pérdidas esperadas, acordes al comportamiento más reciente de la cartera.

La exposición al riesgo crediticio al 30 de septiembre de 2021 se detalla en el siguiente cuadro:

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,6%	Pérdida esperada de 12 meses	109.467.968	108.770.367	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	4,8%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	1.554.901	1.480.767	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	28,6%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	3.115.809	2.224.338	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de factoring</b>				<b>112.475.472</b>	

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,9%	Pérdida esperada de 12 meses	22.830.603	22.632.255	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	16,1%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	1.033.238	866.945	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	35,1%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	819.351	532.167	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de leasing</b>				<b>24.031.367</b>	

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,2%	Pérdida esperada de 12 meses	5.357.330	5.347.756	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	0,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	-	-	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	0,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	-	-	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de confirming</b>				<b>5.347.756</b>	

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,7%	Pérdida esperada de 12 meses	44.074.325	43.770.554	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	3,9%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	1518.226	1459.285	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	52,9%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	1.189.561	560.570	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de automotriz</b>				<b>45.790.409</b>	

### 28.8.1. Mecanismos de mitigación.

Para atenuar el riesgo inherente al negocio, la Sociedad cuenta con políticas y prácticas crediticias orientadas al control del riesgo de sus activos.

Para ello, existen pautas de evaluación y parámetros cuantitativos y cualitativos de aceptación mínimas para clientes y deudores. Las decisiones de crédito son realizadas centralizadamente mediante comités donde participan activamente el área de riesgo de créditos, los ejecutivos y la administración superior.

Los márgenes de operación otorgados a cada cliente tienen vigencia máxima de un año y su monto aprobado no puede exceder de 2 meses de venta, existiendo exposiciones máximas por cliente y deudor que no pueden sobrepasar de un 15% del patrimonio, para operaciones sin garantías.

Adicionalmente, existen límites máximos de concentración por cliente, no pudiendo exceder de un 30% de la cartera, la concentración máxima de los 10 principales clientes; y de un 27% de la cartera, la concentración máxima de los 10 principales deudores. Para la determinación de estos porcentajes no se consideran los montos de aquellos documentos garantizados por alguna garantía como póliza seguros crédito, prendas, hipotecas o warrants.

Para operaciones puntuales, más allá de los límites y concentraciones de cartera establecida, la Sociedad mantiene garantías asociadas a dichas operaciones, consistentes principalmente en hipotecas, prendas, pólizas de seguro y warrants.

Adicionalmente, la unidad interna de Cobranzas dispone de un eficiente sistema de cobranza y seguimiento en línea, tendiente al oportuno cobro de los documentos a su vencimiento, lo que se traduce en una efectiva política de cobranza orientada a la detección temprana de dificultades financieras o situaciones de insolvencia tanto de los deudores como de los clientes relacionados a estos.

### 28.8.2. Calidad de los créditos.

Debido a los mecanismos de mitigación del riesgo de la cartera factoring, la calidad de esta se ha mantenido en niveles estables en el tiempo y acordes al desempeño de la industria. Es así, como la morosidad a más de 90 días no supera un 2,74% sobre el total de la cartera neta al 30 de septiembre de 2021 y los castigos a igual fecha representan un 0,76% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2021, la cartera de leasing presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 3,31% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 0,85% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2021, la cartera de confirming no presenta mora a más de 90 días y los castigos a igual fecha representan un 0,12% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2021, la cartera de automotriz presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 2,54% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 1,45% sobre la cartera neta.

Históricamente la cartera de Eurocapital S.A. se ha mantenido con un importante nivel de diversificación, tanto por tipo de producto y documento, sector económico, sector geográfico y plazo. Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad cuenta con una cantidad relevante de documentos en cartera: 13.760 en factoring, y 218 en Confirming. En factoring, los clientes suman 1.078 y los deudores suman 2.282, mientras que leasing cuenta con 263 clientes y crédito automotriz cuenta con 8.972 clientes. Eurocapital tiene presencia a lo largo de Chile a través de una red de 15 oficinas comerciales incluyendo 4 puntos de venta de créditos automotriz en Santiago y regiones. Además, cuenta con 4 sucursales de factoring en su filial de Perú.

Cabe destacar que durante el periodo de la pandemia producto del COVID-19 el funcionamiento y continuidad de los negocios no se ha visto interrumpido ni afectado, ya que la empresa contaba con todos los medios tecnológicos tanto de infraestructura física como de sistemas requeridos para desarrollar sus actividades bajo la modalidad de teletrabajo.

### 28.8.3. Máximo nivel de exposición al riesgo.

El máximo nivel de exposición al riesgo para la Sociedad y filiales está representado por la exposición total de la cartera de documentos adquiridos según detalle:

<b>Exposición total al riesgo</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Deudores por operaciones de factoring moneda nacional	60.104.080	71.790.200
Deudores por operaciones de factoring moneda extranjera	53.851.133	46.321.191
Deudores por leasing M/N no reajutable	787.816	1.083.263
Deudores por leasing M/N reajutable	19.901.135	16.511.142
Deudores por operaciones de confirming moneda nacional	757.417	179.179
Deudores por operaciones de confirming moneda extranjera	4.586.657	1.051.149
Deudores por operaciones de automotriz moneda nacional	46.623.822	40.122.355
Otras Cuentas por Cobrar	5.669.503	6.090.438
<b>Total</b>	<b>192.281.563</b>	<b>183.149.187</b>

A continuación, se presentan las 10 mayores concentraciones de deudores de operaciones de factoring como porcentaje de la cartera neta y sector económico:

Sector productivo / deudor	N°	Al 30 de septiembre de 2021		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Pesquero	1	15.454.454	13,46%	Facturas Dólar y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Construcción	2	4.254.357	3,71%	Facturas
Agrícola	3	2.775.530	2,42%	Facturas y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	4	1.607.180	1,40%	Crédito Dólar
Servicios	5	1.470.299	1,28%	Facturas
Construcción	6	1.318.714	1,15%	Facturas
Minería	7	1.215.196	1,06%	Crédito / Gtía Hipoteca
Comercio	8	1.073.560	0,94%	Facturas / Gtía Hipoteca
Agrícola	9	985.543	0,86%	Facturas y Facturas Dólar
Servicios	10	872.639	0,76%	Crédito
<b>Totales</b>		<b>31.027.472</b>	<b>27,03%</b>	
<b>Otros deudores</b>		<b>83.778.300</b>	<b>72,97%</b>	
<b>Total general</b>		<b>114.805.772</b>	<b>100,00%</b>	

Sector productivo / deudor	N°	Al 31 de diciembre de 2020		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Comercio	1	11.292.495	10,93%	Facturas Dólar y Crédito
Pesquero	2	3.857.075	3,73%	Facturas y Facturas Dólar
Minería	3	2.455.371	2,38%	Facturas
Pesquero	4	2.172.847	2,10%	Facturas Dólar
Minería	5	2.169.268	2,10%	Facturas
Industria	6	1.472.054	1,42%	Facturas Dólar
Comercio	7	1.395.575	1,35%	Crédito / Gtía Hipoteca
Pesquero	8	1.269.983	1,23%	Facturas Dólar
Servicios	9	1.201.512	1,16%	Facturas / Gtía Hipoteca
Industria	10	1.130.426	1,09%	Facturas Dólar
<b>Totales</b>		<b>28.416.606</b>	<b>27,49%</b>	
<b>Otros deudores</b>		<b>74.917.555</b>	<b>72,51%</b>	
<b>Total general</b>		<b>103.334.161</b>	<b>100,00%</b>	

Estos saldos están representados por deudores menos acreedores de factoring en Chile y Perú.

A continuación, se presentan las 10 mayores concentraciones de clientes de operaciones de factoring con responsabilidad como porcentaje de la cartera neta y sector económico:

Sector productivo / cliente	N°	Al 30 de septiembre de 2021		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Industria	1	8.320.330	7,25%	Facturas Dólar
Industria	2	4.350.158	3,79%	Facturas Dólar
Construcción	3	4.218.105	3,67%	Facturas
Comercio	4	2.927.257	2,55%	Facturas
Pesquero	5	2.434.878	2,12%	Facturas Dólar y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Servicios	6	2.140.250	1,86%	Bolsa de Productos
Industria	7	2.088.855	1,82%	Facturas y Cheques
Agrícola	8	2.008.975	1,75%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	9	1.705.381	1,49%	Facturas y Facturas Dólar
Minería	10	1.685.587	1,47%	Facturas y Crédito / Gtía Hipoteca
<b>Totales</b>		<b>31.879.776</b>	<b>27,77%</b>	
<b>Otros clientes</b>		<b>82.925.996</b>	<b>72,23%</b>	
<b>Total general</b>		<b>114.805.772</b>	<b>100,00%</b>	

Sector productivo / cliente	N°	Al 31 de diciembre de 2020		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Industria	1	7.676.664	7,43%	Facturas Dólar / Gtía Póliza
Industria	2	5.225.330	5,06%	Facturas Dólar
Minería	3	5.187.677	5,02%	Facturas
Agrícola	4	3.855.154	3,73%	Facturas y Cheques
Transporte	5	3.751.705	3,63%	Cheques
Agrícola	6	3.329.970	3,22%	Facturas y Facturas Dólar
Industria	7	3.275.977	3,17%	Facturas Dólar
Informática	8	2.564.844	2,48%	Facturas y Crédito
Industria	9	2.264.142	2,19%	Facturas
Comercio	10	2.155.057	2,09%	Crédito
<b>Totales</b>		<b>39.286.520</b>	<b>38,03%</b>	
<b>Otros clientes</b>		<b>64.047.641</b>	<b>61,97%</b>	
<b>Total general</b>		<b>103.334.161</b>	<b>100,00%</b>	

Estos saldos están representados por deudores de factoring menos acreedores de factoring en Chile y Perú.

Saldos de carteras de operaciones renegociadas:

Al 30 de septiembre de 2021	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	2.224.441	31.539	0,49%
Leasing	738.826	3.503	1,14%
Confirming	-	-	-
Automotriz	507.678	-	0,22%
<b>Total</b>	<b>3.470.945</b>	<b>35.042</b>	

Al 31 de diciembre de 2020	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	2.437.632	108.828	1,45%
Leasing	1.028.487	35.381	2,40%
Confirming	-	-	-
Automotriz	569.123	-	1,31%
<b>Total</b>	<b>4.035.242</b>	<b>144.209</b>	

28.8.4. Activos financieros sobre los que se haya considerado deterioro de valor.

A continuación, se presenta el desglose de la cartera morosa que se encuentra en proceso de cobranza judicial:

Factoring Cartera por tipo de documento	30/09/2021 M \$	31/12/2020 M \$
Facturas	973.048	1.275.583
Letras	-	14.057
Reconocimientos de deuda	385.031	567.398
Cheques	33.872	81.303
Certificados	146.267	168.940
Créditos	174.704	148.519
Pagares y otros	29.480	87.712
<b>Total Cartera Morosa (Judicial)</b>	<b>1.742.402</b>	<b>2.343.512</b>

La política de la empresa respecto al tratamiento de los documentos morosos se encuentra descrita en la nota 8.7.2.

28.8.5. Garantías en poder de la Sociedad para asegurar cobro de activos financieros.

Existen garantías con el objeto de mitigar el riesgo de exposición, las que se encuentran descritas y valorizadas en la Nota 27.

El monto total de garantías recibidas de clientes y deudores de factoring, leasing, confirming y automotriz, separado por garantías correspondientes a clientes en cartera vigente y garantías de clientes en cartera morosa es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	24.938.202	1000.613	237.102	83.690.442	109.866.359
Cartera Morosa	151856	-	-	-	151856
<b>Total</b>	<b>25.090.058</b>	<b>1.000.613</b>	<b>237.102</b>	<b>83.690.442</b>	<b>110.018.215</b>

Al 31 de diciembre de 2020.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	18.792.999	682.093	-	71.976.159	91.451.251
Cartera Morosa	146.717	-	-	-	146.717
<b>Total</b>	<b>18.939.716</b>	<b>682.093</b>	<b>-</b>	<b>71.976.159</b>	<b>91.597.968</b>

## 28.9. Riesgo de concentración de cartera.

Este riesgo se entiende como la posibilidad de que alguna de las carteras de colocaciones se encuentre concentrada en un solo tipo de bien, industria, cliente o deudor.

La cartera de factoring representada por deudores menos acreedores de factoring Chile y Perú, se distribuyó de acuerdo con las siguientes clasificaciones:

### 28.9.1. Distribución de las colocaciones factoring por sector productivo.

Cartera por sector productivo	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Colocaciones M M \$	% Concentración	Colocaciones M M \$	% Concentración
Industria	31.944	28,0%	36.206	34,9%
Construcción	19.316	16,8%	7.453	7,2%
Comercio	18.839	16,4%	20.966	20,3%
Servicios	17.821	15,5%	12.161	11,8%
Agrícola	11.442	10,0%	10.376	10,0%
Transporte	5.846	5,1%	10.406	10,1%
Pesquero	3.856	3,4%	1.331	1,3%
Minería	3.846	3,2%	906	0,9%
Forestal	1.354	1,2%	797	0,8%
Informática	542	0,5%	2.732	2,6%
<b>Totales</b>	<b>114.806</b>	<b>100%</b>	<b>103.334</b>	<b>100%</b>



### 28.9.2. Distribución de las colocaciones factoring por tipo de documento.

Tipo documento	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Facturas	93.213	81,3%	82.278	79,7%
Créditos	11.530	10,0%	7.742	7,5%
Factura Internacional	5.401	4,7%	4.328	4,2%
Cheques	3.234	2,8%	6.446	6,2%
Letras	879	0,8%	1.706	1,7%
Contratos	549	0,5%	707	0,7%
otros	-	-	120	0,1%
Pagares	-	-	7	0,0%
<b>Totales</b>	<b>114.806</b>	<b>100%</b>	<b>103.334</b>	<b>100%</b>

### 28.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.

Plazos vencimientos	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	62.958	54,8%	57.413	55,6%
60 días	27.882	24,3%	23.886	23,1%
90 días	15.746	13,7%	13.914	13,5%
Más de 90 días	8.220	7,2%	8.121	7,9%
<b>Totales</b>	<b>114.806</b>	<b>100%</b>	<b>103.334</b>	<b>100%</b>

### 28.9.4. Distribución de las colocaciones de factoring por zona geográfica.

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	11.066	9,5%	8.202	7,8%
Zona centro	53.889	46,9%	52.571	50,9%
Zona sur	26.295	22,9%	24.235	23,5%
Perú	23.556	20,5%	18.326	17,7%
<b>Totales</b>	<b>114.806</b>	<b>100%</b>	<b>103.334</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad cuenta con una cantidad de 1.078 clientes activos en la cartera de factoring (956 clientes activos al 31 de diciembre de 2020).

### 28.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.

Tipo de bien	30/09/2021 M M \$	% Cartera	31/12/2020 M M \$	% Cartera
Vehículos de carga y transportes	8.135	32,97%	8.190	40,34%
Otros	5.703	23,11%	2.846	16,01%
Maquinarias y equipos para la construcción y mov. de tierra	3.674	14,88%	2.036	10,03%
Bienes Raíces	4.216	17,08%	3.740	18,43%
Vehículos livianos, utilitarios y camioneta	1.191	4,83%	1.043	5,14%
Maquinarias y equipos para las otras Industrias	978	3,96%	1.112	5,48%
Equipos de Manipulación de cargas	551	2,23%	615	3,03%
Maquinarias y equipos para el sector energía	234	0,95%	309	1,52%
<b>Total cartera leasing por tipo de bien</b>	<b>24.683</b>	<b>100%</b>	<b>19.891</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad cuenta con una cantidad de 263 clientes de leasing (283 clientes al 31 de diciembre de 2020).

La cartera de confirming representada por deudores confirming, se distribuyó de acuerdo con las siguientes clasificaciones:

### 28.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.

Cartera por sector productivo	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Colocaciones M M \$	% Concentración	Colocaciones M M \$	% Concentración
Comercio	3.128	58,5%	1.320	35,7%
Agrícola	1.607	30,0%	2.133	57,7%
Minería	531	9,9%	-	-
Forestal	85	16%	82	2,2%
Industria	-	-	112	3,0%
Construcción	-	-	55	1,5%
<b>Totales</b>	<b>5.351</b>	<b>100%</b>	<b>3.702</b>	<b>100%</b>

### 28.9.7. Distribución de las colocaciones confirming por tipo de documento.

Tipo documento	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Colocaciones M M \$	% Concentración	Colocaciones M M \$	% Concentración
Facturas de Confirming	5.351	100%	3.702	100%
<b>Totales</b>	<b>5.351</b>	<b>100%</b>	<b>3.702</b>	<b>100%</b>

### 28.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.

Plazos vencimientos	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	4.848	90,6%	2.946	79,6%
60 días	443	8,3%	476	12,9%
90 días	60	1,1%	280	7,6%
<b>Totales</b>	<b>5.351</b>	<b>100%</b>	<b>3.702</b>	<b>100%</b>

### 28.9.9. Distribución de las colocaciones de confirming por zona geográfica.

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	-	-	-	-
Zona centro	5.062	94,6%	3.620	97,8%
Zona sur	289	5,4%	82	2,2%
<b>Totales</b>	<b>5.351</b>	<b>100%</b>	<b>3.702</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad cuenta con una cantidad de 10 clientes de confirming (11 clientes al 31 de diciembre de 2020).

La cartera de automotriz representada por deudores por operaciones de crédito automotriz se distribuyó de acuerdo con la siguiente clasificación:

### 28.9.10. Distribución de las colocaciones de créditos automotriz por zona geográfica.

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	2.585	5,5%	1.860	4,4%
Zona centro	40.686	87,3%	37.058	87,6%
Zona sur	3.353	7,2%	3.403	8,0%
<b>Totales</b>	<b>46.624</b>	<b>100%</b>	<b>42.321</b>	<b>100%</b>

### 28.9.11. Distribución de las colocaciones de créditos automotriz por condición de vehículo.

Vehículo	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Nuevos	30.387	65,2%	25.320	59,8%
Usados	16.237	34,8%	17.001	40,2%
<b>Totales</b>	<b>46.624</b>	<b>100%</b>	<b>42.321</b>	<b>100%</b>

## 28.9.12. Distribución de las colocaciones de créditos automotriz por tipo de vehículo.

Vehículo	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Liviano	44.652	95,8%	41282	97,5%
Moto	132	2,4%	926	2,2%
Pesado	840	18%	113	0,3%
<b>Totales</b>	<b>46.624</b>	<b>100%</b>	<b>42.321</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad cuenta con una cantidad de 8.972 clientes de créditos automotriz (8.803 clientes al 31 de diciembre de 2020).

## 28.10. Riesgo de descalce.

### 28.10.1. Plazo.

Las operaciones de factoring tienen un período promedio de recuperación de 54 días, al igual que las operaciones de confirming, y los créditos otorgados a la Compañía para financiar esas operaciones tienen un plazo promedio que va desde 30 hasta 720 días, con un promedio de 294 días (efectos de comercio, bancos, crédito de socios, créditos en US\$). Si bien existe un descalce natural en los flujos, Eurocapital S.A. cuenta con una política de cobrar mayores precios para aquellas operaciones cuyos vencimientos excedan el período promedio de recuperación de las colocaciones. Además, cuenta con ingresos diarios permanentes de caja producto de las recaudaciones de cartera. En este sentido la Sociedad rota en torno a 6 veces en el año su cartera, lo que implica que diariamente recibe flujos de pagos líquidos por aproximadamente MM\$ 2.500 como promedio.

Las operaciones de leasing tienen un promedio de plazo de vencimiento de 30 meses, generando un descalce de plazo con respecto al financiamiento, lo cual se ha mitigado en forma importante con la colocación del bono de fecha junio 2021 a largo plazo por 4 años.

Las operaciones de crédito automotriz tienen un promedio de plazo de vencimiento de 38 meses, las cuales se calzan con financiamiento a mayor plazo, por la vía de colocaciones de efectos de comercio, líneas bancarias y el bono a largo plazo en pesos colocado en mayo 2019 por un plazo de 5 años.

### 28.10.2. Moneda.

La Sociedad mantiene un descalce producto de la implementación del negocio de leasing a partir del año 2011, que origina una porción importante de la cartera expresada en UF. Con la colocación de un bono por UF. 1.000.000 en junio 2021, se mitiga en forma importante el descalce para las operaciones de leasing tanto en plazo como en moneda. En relación a la cartera de factoring internacional, otorgada en dólares, ésta se encuentra calzada pues su financiamiento se obtiene en base a créditos externos y con bancos locales, en dólares.

## **29. MEDIO AMBIENTE**

Debido a la naturaleza de la Sociedad, ésta no se ve afectada por gastos de protección al medio ambiente.

## **30. SANCIONES**

La Sociedad, sus Directores y la Administración no han sido objeto de sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero y por ninguna otra autoridad administrativa.

## **31. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 1 de octubre de 2021 y el 24 de noviembre de 2021, fecha de presentación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afectan o pudieran afectar de manera significativa sus saldos.