

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Eurocapital S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Eurocapital S.A. y Subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Eurocapital S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

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

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Eurocapital S.A. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2022, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 29 de marzo de 2023.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

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

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

Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024



EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

MILES DE PESOS (M\$)

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

MILES DE PESOS (M\$)

Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estados Consolidados de Cambios de Patrimonio
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, Método Directo
Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados
Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Miles de pesos chilenos
UF: Unidad de fomento
US\$: Dólar estadounidense
S/: Sol peruano

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Número Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	15.608.955	3.538.474
Otros activos no financieros, corrientes	17	400.945	318.087
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	191.677.243	195.789.329
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	467.659	698.787
Activos por impuestos, corrientes	16	2.046.766	1.694.949
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios		210.201.568	202.039.626
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	15	1.982.372	2.744.261
Total de activos corrientes		212.183.940	204.783.887
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros, no corrientes	7	485	458
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	37.587.060	44.601.350
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	685.530	678.982
Propiedades, planta y equipo	13	1.981.826	2.007.037
Activos por derecho de uso	14	1.213.128	628.761
Activos por impuestos diferidos	16	177.871	105.415
Total de activos no corrientes		41.645.900	48.022.003
TOTAL ACTIVOS		253.829.840	252.805.890

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

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Número Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	18	110.273.918	112.659.501
Pasivos por arrendamientos, corrientes	19	419.015	379.667
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	20	11.247.684	7.217.308
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	19.658.340	15.600.723
Pasivos por impuestos, corrientes	16	1.343.022	1.357.054
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	24	1.161.971	1.023.745
Otros pasivos no financieros, corrientes	21	1.868.807	2.265.546
Total de pasivos corrientes		145.972.757	140.503.544
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corrientes	18	60.953.153	69.662.324
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	19	807.490	255.421
Pasivo por impuestos diferidos	16	654.177	218.878
Total de pasivos no corrientes		62.414.820	70.136.623
TOTAL PASIVOS		208.387.577	210.640.167
PATRIMONIO			
Capital Emitido	22	35.456.494	32.434.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	23	4.360.549	5.286.273
Otras reservas	22	1.562.373	1.240.839
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		41.379.416	38.961.788
Participaciones no controladoras	22	4.062.847	3.203.935
Patrimonio total		45.442.263	42.165.723
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		253.829.840	252.805.890

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

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Número Nota	ACUMULADO	
		01/01/2023	01/01/2022
		31/12/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	25	48.868.083	46.815.528
Costo de ventas	25	(22.025.699)	(20.108.223)
Ganancia bruta		26.842.384	26.707.305
Otros ingresos por función	28	3.000.239	1.327.342
Gasto de administración	26	(15.615.215)	(13.889.457)
Otros gastos por función	28	(1.410.887)	(1.302.372)
Otras ganancias (pérdidas)		(297)	(5.554)
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	(4.145.924)	(4.068.761)
Diferencias de cambio	29	(43.536)	(3.730)
Resultados por unidades de reajuste		34.715	72.117
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		8.661.479	8.836.890
Gasto por impuesto a las ganancias	16	(1.710.931)	(562.915)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		6.950.548	8.273.975
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.229.353	7.551.819
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	22	721.195	722.156
Ganancia (pérdida) del periodo		6.950.548	8.273.975
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		440.458	387.477
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral		(118.924)	(104.619)
Otro resultado integral		321.534	282.858
Resultado integral total		7.272.082	8.556.833
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		5,13	6,79
Ganancia (pérdida) por acción básica		5,13	6,79

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

EJROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS DE PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Número Nota	22	22	22	22	23	22	22	22
	Capital emitido	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros a valor razonable	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Total Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio total
ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2023	32.434.676	891.746	349.093	1.240.839	5.286.273	38.961.788	3.203.935	42.165.723
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	6.229.353	6.229.353	721.195	6.950.548
Otro resultado integral	-	-	321.534	321.534	-	321.534	-	321.534
Resultado integral	-	-	321.534	321.534	6.229.353	6.550.887	721.195	7.272.082
Emisión de patrimonio	3.021.818	-	-	-	(3.021.818)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(4.133.259)	(4.133.259)	(17.095)	(4.150.354)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	154.812	154.812
Total de cambios en patrimonio	3.021.818	-	321.534	321.534	(925.724)	2.417.628	858.912	3.276.540
Saldo Final Período Actual 31/12/2023	35.456.494	891.746	670.627	1.562.373	4.360.549	41.379.416	4.062.847	45.442.263

	Capital emitido	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros a valor razonable	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Total Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio total
ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2022	30.376.287	891.746	66.235	957.981	3.680.858	35.015.126	2.352.788	37.367.914
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	7.551.819	7.551.819	722.156	8.273.975
Otro resultado integral	-	-	282.858	282.858	-	282.858	-	282.858
Resultado integral	-	-	282.858	282.858	7.551.819	7.834.677	722.156	8.556.833
Emisión de patrimonio	2.058.389	-	-	-	(2.058.389)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(3.888.015)	(3.888.015)	-	(3.888.015)
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	128.991	128.991
Total de cambios en patrimonio	2.058.389	-	282.858	282.858	1.605.415	3.946.662	851.147	4.797.809
Saldo Final Período Actual 31/12/2022	32.434.676	891.746	349.093	1.240.839	5.286.273	38.961.788	3.203.935	42.165.723

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

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Otros cobros por actividades de operación	1.301.770.606	1.275.208.510
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(46.509.460)	(54.243.312)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(8.683.132)	(8.026.913)
Otros pagos por actividades de operación	(1.205.247.825)	(1.214.413.273)
Intereses pagados	(9.685.732)	(9.048.657)
Intereses recibidos	247.359	72.528
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(1.579.275)	(1.085.344)
Otras entradas (salidas) de efectivo	818.069	315.302
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	31.130.610	(11.221.159)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(186.138)	(337.608)
Compras de activos intangibles	(441.136)	(381.688)
Cobros a entidades relacionadas	196.456	189.554
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(430.818)	(529.742)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	20.685.801	7.202.933
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	348.772.152	467.372.831
Total importes procedentes de préstamos	369.457.953	474.575.764
Préstamos de entidades relacionadas	22.136.742	14.620.051
Pagos de préstamos	(389.072.559)	(463.994.126)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(16.563.758)	(10.037.649)
Dividendos pagados	(4.547.095)	(3.207.180)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(18.588.717)	11.956.860
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	12.111.075	205.959
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(40.594)	(5.605)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	12.070.481	200.354
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.538.474	3.338.120
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	15.608.955	3.538.474

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

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Sociedad.....	12
1.14. Actividades de la Sociedad.....	13
1.15. Información de las subsidiarias.....	14
1.16. Actividades de las subsidiarias.....	14
2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	15
2.1. Período contable.....	15
2.2. Bases de preparación.....	15
2.3. Pronunciamentos contables y su aplicación.....	16
2.3.1. Pronunciamentos contables vigentes.....	16
2.3.2. Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes.....	16
2.3.3. Pronunciamentos normativos de sostenibilidad aún no vigentes.....	17
2.4. Bases de conversión.....	17
2.5. Bases de consolidación.....	17
2.6. Segmentos operacionales.....	19
2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	20
2.8.1. Activos financieros a valor razonable por resultados.....	20
2.8.2. Activos financieros a costo amortizado.....	21
2.8.2.1. Operaciones de factoring.....	22
2.8.2.2. Operaciones de leasing.....	22
2.8.2.3. Operaciones de confirming.....	22
2.8.2.4. Operaciones de crédito automotriz.....	22
2.9. Contratos de leasing.....	22
2.10. Retenciones por factoring.....	23
2.11. Estimación por pérdida de deterioro de valor.....	23
2.12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	24
2.13. Propiedades, planta y equipo.....	24
2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo.....	24
2.15. Activos intangibles.....	24
2.16. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.....	25
2.17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	25
2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	25
2.19. Ingresos de actividades ordinarias.....	26
2.20. Costo de ventas.....	27
2.21. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	27
2.22. Provisiones.....	28
2.22.1. Pasivo por vacaciones del personal.....	28
2.23. Dividendo mínimo.....	28
2.24. Estado de Flujos de efectivo.....	28
2.25. Moneda funcional.....	29
2.26. Arrendamientos.....	30
2.27. Reclasificaciones.....	31
3. CAMBIOS CONTABLES.....	32
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS.....	32
4.1. Estimaciones de pérdida por deterioro del valor recuperable por operaciones de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz.....	32
4.2. Propiedades, planta y equipo.....	32
4.3. Activos intangibles.....	32
4.4. Deterioro Activos No Financieros.....	32
4.5. Impuestos Diferidos.....	33
4.6. Activos por derecho uso.....	33
5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS.....	33
5.1. Información de Estados de Situación Financiera Consolidado.....	34
5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos.....	35
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	36

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	36
7.1. Derechos en acciones.....	36
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	37
8.1. Detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	37
8.2. Operaciones de factoring.....	38
8.3. Tipos de factoring.....	38
8.4. Operaciones de leasing.....	38
8.5. Operaciones de confirming.....	38
8.6. Operaciones de crédito automotriz.....	38
8.7. Morosidad.....	39
8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring.....	39
8.7.2. Política de cobranza de acuerdo a la morosidad para operaciones de factoring.....	39
8.7.2.1. Facturas.....	39
8.7.2.2. Cheques.....	39
8.7.2.3. Letras.....	39
8.7.2.4. Pagarés.....	40
8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing.....	40
8.7.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de leasing.....	40
8.7.4.1. Primera cuota morosa.....	40
8.7.4.2. Segunda cuota morosa.....	40
8.7.4.3. Más de dos cuotas morosa.....	40
8.7.4.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de capital preferente.....	41
8.7.5. Morosidad de operaciones de confirming.....	41
8.7.6. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de confirming.....	41
8.7.7. Morosidad de operaciones de crédito automotriz.....	42
8.7.8. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de crédito automotriz.....	42
8.8. Estimación por pérdida de deterioro de valor.....	43
8.8.1. Movimiento de la estimación por pérdida de deterioro de valor.....	43
8.9. Estimaciones y castigos.....	44
8.10. Estratificación de cartera por tipo de negocio.....	45
8.10.1. Cartera operaciones Factoring.....	45
8.10.2. Cartera operaciones Leasing.....	46
8.10.3. Cartera operaciones Confirming.....	46
8.10.4. Cartera operaciones Créditos Automotriz.....	46
9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA.....	47
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.....	48
10.1. Cuentas por cobrar relacionadas, corriente.....	48
10.2. Cuentas por pagar relacionadas, corriente.....	49
10.3. Transacciones con entidades relacionadas.....	50
10.4. Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave.....	51
10.4.1. Miembros del directorio al 31 de diciembre de 2023.....	51
10.4.2. Personal clave al 31 de diciembre de 2023.....	51
11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS.....	52
12. ACTIVOS INTANGIBLES.....	52
12.1. Cuadro detalle.....	52
12.2. Movimientos ejercicios 2023 y 2022.....	52
12.3. Cuadro vida útil activos intangibles.....	53
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	53
13.1. Cuadro detalle.....	53
13.1.1 Cuadro de movimientos.....	54
13.1.2 Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo.....	54
14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO.....	55
14.1. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022.....	55
14.2. El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.....	55
14.3. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en Arrendamiento.....	55
15. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA.....	56
15.1. Cuadro detalle.....	56
16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	56
16.1. Información general.....	56
16.2. Impuestos diferidos.....	57
16.3. Gasto por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida.....	57
16.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos.....	57
17. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	58
18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	58
18.1. Cuadro resumen.....	58
18.2. Cuadro detalle de préstamos bancarios y otras instituciones financieras.....	59
18.3. Cuadro detalle de efectos de comercio y bonos.....	60
18.4. Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación.....	62
19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS.....	62

19.1. Cuadro resumen.....	62
19.2 Movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.....	62
19.3 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.....	63
20. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	63
21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	64
22. PATRIMONIO.....	64
22.1. Capital emitido.....	64
22.2. Provisión de dividendos.....	64
22.3. Distribución de Dividendos.....	64
22.4. Cambios en el Capital.....	65
22.5. Objetivos, políticas y procesos para la administración del capital.....	65
23. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS.....	66
24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	67
25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS.....	67
26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	68
27. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS.....	68
28. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN.....	69
29. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.....	70
30. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES.....	70
31. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS.....	80
32. ADMINISTRACION DE RIESGOS.....	81
32.1. Riesgo Liquidez.....	81
32.2. Riesgo de financiamiento.....	81
32.3. Riesgo Operacional.....	82
32.4. Evaluación de clientes.....	82
32.5. Análisis de crédito.....	82
32.6. Decisiones de crédito.....	82
32.7. Sistema de información interno y acciones de control.....	83
32.8. Riesgo de cartera.....	83
32.8.1. Mecanismos de mitigación.....	86
32.8.2. Calidad de los créditos.....	87
32.8.3. Máximo nivel de exposición al riesgo.....	87
32.8.4. Activos financieros sobre los que se haya considerado deterioro de valor.....	90
32.8.5. Garantías en poder de la Sociedad para asegurar cobro de activos financieros.....	90
32.9. Riesgo de concentración de cartera.....	91
32.9.1. Distribución de las colocaciones factoring por sector productivo.....	91
32.9.2. Distribución de las colocaciones factoring por tipo de documento.....	92
32.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.....	92
32.9.4. Distribución de las colocaciones de factoring por zona geográfica.....	92
32.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.....	93
32.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.....	93
32.9.7. Distribución de las colocaciones confirming por tipo de documento.....	93
32.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.....	94
32.9.9. Distribución de las colocaciones de confirming por zona geográfica.....	94
32.9.10. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por zona geográfica.....	94
32.9.11. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por condición de vehículo.....	94
32.9.12. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por tipo de vehículo.....	95
32.10. Riesgo de descalce.....	95
32.10.1. Plazo.....	95
32.10.2. Moneda.....	95
33. MEDIO AMBIENTE.....	95
34. SANCIONES.....	96
35. HECHOS POSTERIORES.....	96

EUROCAPITAL S.A. Y SUBSIDIARIAS
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 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 subsidiarias registran al 31 de diciembre de 2023, lo siguiente: nivel gerencial 9 empleados (9 al 31 de diciembre de 2022); área comercial 119 empleados (113 al 31 de diciembre de 2022); área de administración y operaciones 141 empleados (135 al 31 de diciembre de 2022).

1.11. Número de empleados consolidados al final del período.

269 empleados al 31 de diciembre de 2023 (257 al 31 de diciembre de 2022).

1.12. Número promedio de empleados consolidados durante el período.

263 empleados por el período terminado el 31 de diciembre de 2023 (263 por el período terminado el 31 de diciembre de 2022).

1.13. Información de la Sociedad.

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.

1.14. Actividades de la Sociedad.

El objeto principal de la Sociedad 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 subsidiarias.

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.

Eurocapital S.A.S se constituyó en Colombia, según escritura pública del 12 de diciembre de 2023, inscrita ante la cámara de Comercio de Medellín, otorgada ante el Notario Néstor Gil Rojas, con un capital suscrito de 1.000.000 pesos colombianos.

Su Registro Único Tributario es el N°901784163-4.

Esta subsidiaria no ha iniciado operaciones en el ejercicio 2023, por lo cual no se incluye dentro de los informes consolidados de Eurocapital S.A al 31 de diciembre de 2023.

Durante el mes de marzo de 2024, la subsidiaria inició operaciones.

1.16. Actividades de las subsidiarias.

El objeto principal de las subsidiarias 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 incorporales, 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 incorporales, 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 de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2023 se presentan comparados con los Estados de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2022.

Los Estados Consolidados de Resultados y Otros Resultados Integrales, incluyen los movimientos y transacciones por los ejercicios de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados Consolidados de Cambios de Patrimonio, incluyen los movimientos y transacciones por los ejercicios de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, incluyen los movimientos y transacciones por los ejercicios de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2.2. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros consolidados de Eurocapital S.A. corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad Matriz y sus subsidiarias.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados.

La información contenida en los presentes estados financieros consolidados es responsabilidad de los directores de Eurocapital S.A.

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de marzo de 2024.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

2.3.1. Pronunciamientos contables vigentes.

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

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. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos, son aplicables anticipadamente a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

2.3.3. Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes.

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de las NIIF no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad, así como la aplicación de las enmiendas señaladas, tampoco debiesen tener impacto 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:

	31/12/2023	31/12/2022
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	877,12	855,86
Unidad de fomento (UF)	36.789,36	35.110,98
Soles (S/.)	3,73	3,82
Euro (€)	970,05	915,95

2.5. Bases de consolidación.

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incorporan los estados financieros de Eurocapital S.A. y las sociedades controladas (sus subsidiarias). De acuerdo con lo indicado en la NIIF 10, para obtener el control de una sociedad se deben cumplir los siguientes criterios:

- i. Tener poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- ii. Tener exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- iii. Tener la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el monto de los rendimientos del inversor.

Las sociedades subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfieren el control a la Sociedad, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de una subsidiaria por parte de la Sociedad se utiliza el método de adquisición.

El costo de adquisición, en general, es el valor razonable de los activos e importes de patrimonio entregados y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, de existir, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, de existir, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Cuando la Sociedad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada; pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que la Sociedad tiene el control. La Sociedad considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación, si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, e incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee la Sociedad en relación con la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de derechos de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de derechos de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Sociedad reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

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

	Porcentaje de participación	
	31/12/2023	31/12/2022
	%	%
Eurocapital Servicios S.A.	99,2481	99,2481
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	67,5000	67,5000

Eurocapital S.A.S no ha iniciado operaciones en el ejercicio 2023, por lo cual no se incluye dentro de los informes consolidados de Eurocapital S.A al 31 de diciembre de 2023.

En la consolidación se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y los resultados no realizados por transacciones entre las empresas relacionadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial son eliminadas de la inversión en la medida del interés de la Sociedad en estas sociedades.

Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las subsidiarias.

Asimismo, se dio reconocimiento a las participaciones minoritarias en el rubro Participaciones no controladoras.

Las participaciones no controladoras representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, la Sociedad no es propietaria. El interés no controlador es presentado separadamente en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados y de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Las participaciones en las empresas relacionadas sobre las cuales la Sociedad posee una influencia significativa se registran siguiendo el método de participación. Con carácter general, la influencia significativa se presume en aquellos casos en los que la Sociedad posee una participación superior al 20% de los derechos de voto de la participada.

Este método consiste en registrar contablemente la participación que una Sociedad inversionista mantiene sobre otra. La valorización de la inversión se realiza ajustando el valor contable del activo, a la proporción que posee la Sociedad inversionista sobre el patrimonio de la entidad participada. Si el valor de la inversión alcanza un monto negativo se deja la participación en cero.

Una vez que el inversionista haya reducido el valor de su inversión a cero, tendrá en cuenta las pérdidas adicionales mediante el reconocimiento de un pasivo, sólo en la medida que haya incurrido en obligaciones legales o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada. Si la asociada obtuviera con posterioridad ganancias, la empresa inversora seguirá reconociendo su parte en las mismas cuando su participación en las citadas ganancias sea igual a las que le correspondió en las pérdidas no reconocidas.

Los dividendos percibidos de estas sociedades se registran reduciendo el valor de la participación y los resultados obtenidos por las mismas, que corresponden a la Sociedad conforme a su participación, se registran en el rubro “Participación en ganancia (pérdida) de asociadas contabilizadas por el método de participación.

La información de las subsidiarias consolidadas se encuentra presentada en Nota 11.

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 subsidiarias 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.

El efectivo y equivalentes al efectivo comprende los saldos disponibles en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias, más aquellas inversiones de gran liquidez, tales como depósitos a plazos y fondos mutuos, los cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo, el vencimiento de la inversión al momento de su adquisición es de tres meses o menos, desde su origen, por lo cual su duración es menor a 90 días y no están sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor.

2.8. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros consolidados cuando se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento 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 consolidados. De acuerdo con NIIF 9, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los

factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad – riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

2.8.2. Activos financieros a costo amortizado.

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 refiere según NIIF 9 al importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Los activos financieros al vencimiento se valorizan a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. De acuerdo con la NIIF 9 un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones:

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

En concordancia con lo indicado anteriormente la Sociedad mantiene instrumentos financieros en el rubro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y Cuentas por cobrar, no corrientes, en los cuales se incluyen las operaciones de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz.

2.8.2.1. Operaciones de factoring.

Se incluyen en este rubro los documentos comerciales adquiridos de clientes en su mayoría bajo la modalidad de factoring con responsabilidad. Se les deducen las retenciones por factoring, diferencia de precio por devengar y la estimación por pérdidas de deterioro de valor. El saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “Cuentas 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 estimación por pérdidas de deterioro de valor. El saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “Cuentas 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 bajo la modalidad de confirming sin responsabilidad. Se les deducen las retenciones por confirming y la estimación por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes”. No se presentan saldos en el activo no corriente, considerando que la expectativa de recuperación es dentro de los 12 meses siguientes al cierre de los estados financieros consolidados. 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 estimación por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “Cuentas 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 traspasa 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 razonable, que se espera tenga en el momento en que la opción sea ejercible. De acuerdo a las características señaladas, los contratos de leasing son registrados de acuerdo a la modalidad de arrendamientos financieros, según NIIF 16.

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. Estimación por pérdida de deterioro de valor.

El método utilizado por la Administración para determinar la estimación de la pérdida esperada de la cartera de acuerdo con el grado de deterioro que presenta cada operación es 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 amplía el horizonte de probabilidad de incumplimiento, desde 12 meses al plazo remanente de vida de la operación. En Nota 32.8 de Riesgo de cartera se explican los principales riesgos que enfrenta la Sociedad.

Operaciones de factoring y confirming.

Ambos 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 estimación de NIIF 9.

El detalle de la estimación 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 estimación se presenta disminuyendo 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.

La propiedad, planta y equipo adquirida se emplea en el giro de la Sociedad y se reconoce inicialmente a su costo (que incluye, entre otros conceptos, el costo de compra, traslados e instalaciones, y cualquier otro costo requerido para que el activo esté en condiciones de uso). La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo con NIC 16 mediante el método del costo menos la correspondiente depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El resto de la propiedad, planta y equipo tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y las pérdidas por deterioro.

La Administración revisa las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo al final de cada ejercicio anual. Durante el periodo, la Administración ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo.

2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo.

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

La depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados anualmente y se ajustarán de ser necesario.

2.15. Activos intangibles.

Se incluyen en este rubro principalmente programas informáticos adquiridos de terceros, los cuales se valorizan según el modelo del costo. Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que, en su caso, hayan experimentado. Este grupo de activos se amortiza linealmente durante la vida útil estimada de 3 años o en el plazo del contrato.

Dentro de los activos intangibles también se incluyen derechos de agua los cuales tienen vida útil indefinida, por lo tanto, no se amortizan.

Cuando es necesario la Administración realiza el test de deterioro sobre los activos con vida útil indefinida.

2.16. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Se incluyen los activos no corrientes cuyo importe en libros se planea recuperar fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados en este rubro están disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujetos exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición), y su venta es altamente probable, por lo tanto, la intención de la Administración es mantener estos activos no corrientes únicamente para la venta. Estos activos no corrientes, se encuentran contabilizados al menor valor, entre su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

2.17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

En este rubro se incluye la porción de corto y largo plazo de las obligaciones financieras de la Sociedad, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales e internacionales, efectos de comercio y bonos. Todos se encuentran registrados a costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.

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 incluye todas las comisiones y puntos de interés pagados, que integran 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).

2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

En este rubro se incluyen las cuentas por pagar asociadas al negocio del factoring, tales como acreedores varios, excedentes por devolver, anticipos de clientes, entre otros. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se presentan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

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

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

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Los ingresos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado Consolidado de Resultado usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Sociedad determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Para las operaciones de crédito los ingresos se componen de los intereses a tasa efectiva que se reconocen en base devengada de acuerdo con la tabla de desarrollo de cada operación, por los reajustes, y por las comisiones que son reconocidas al momento de ser devengadas.

Para los créditos automotrices se utiliza el método de la tasa efectiva y los ingresos corresponden a los intereses devengados por dichas operaciones de acuerdo con la tabla de desarrollo de cada operación. Estos son reconocidos en resultado en base devengada.

En el caso de las operaciones de leasing, los ingresos se componen de los reajustes y los intereses a tasa efectiva sobre las operaciones de leasing. Estos ingresos se reconocen en base devengada durante el plazo de cada contrato.

Los ingresos por comisiones son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza.

Las comisiones medidas conforme con lo que establece la NIIF 15 corresponden a los servicios de recaudación y uso de canal asociadas al negocio de seguros de la división automotriz.

Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Las comisiones registradas por la Sociedad de acuerdo con lo que establece la NIIF 9 corresponden a comisiones de estructuración y compromiso que emanan de los segmentos de créditos.

En el caso de las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por la Sociedad a cambio de las facturas u otros títulos de crédito que el cedente cede a la Sociedad. Los ingresos son reconocidos sobre base devengada. Se componen por las diferencias de precio entre las cantidades pagadas y el valor real de los créditos las que son amortizadas en forma lineal por el período que media entre la fecha de cesión del documento por el cedente y su fecha de vencimiento, por las diferencias de precio por mayor plazo de vencimiento, por los reajustes y por las comisiones de cobranza.

2.20. 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.

2.21. 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 consolidado.

Para la Sociedad la tasa legal del impuesto renta en Chile es de 27% y para la subsidiaria en Perú es de 29,5%.

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 consolidado 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.

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 se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos. Los activos por impuestos diferidos a largo plazo corresponden principalmente a los ingresos diferidos de productos factoring y leasing, éstos asociados directamente al vencimiento de dichos contratos superiores a un año y como máximo a tres, por lo tanto, su recuperabilidad esta correlacionada a estos periodos.

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 provenga 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.

2.22. 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:

2.22.1. Pasivo por vacaciones del personal.

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido en los estados financieros consolidados sobre base devengada. Se presenta en la cuenta “Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes”.

2.23. Dividendo mínimo.

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

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio anual en los estados financieros consolidados, provisionando el 30% de la utilidad del periodo acumulado. La política de dividendos señala repartir a lo menos el 30% de la utilidad como dividendo mínimo según lo establecido en los estatutos de la Sociedad y la Ley 18.046, artículo 79, siendo el dividendo definitivo para repartir en cada período, el acordado por la Junta Ordinaria de Accionistas.

2.24. Estado de Flujos de efectivo.

El estado de flujo de efectivo considera los movimientos de efectivo y equivalentes al efectivo realizados durante el período, determinado por el método directo.

En estos estados de flujos de efectivos se utilizan los siguientes conceptos en el sentido que figura a continuación:

Flujo de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento. Los movimientos de las actividades de operación son determinados por el método directo.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financieros.

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivos mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias. Los depósitos a plazo y otras operaciones financieras que se estipula liquidar a menos de 90 días desde la fecha de colocación.

2.25. Moneda funcional.

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 Consolidado de conversión a moneda funcional a la fecha de transacción o balance y el efecto se registra en el Estado de Resultados.

La conversión de los estados financieros de las sociedades con moneda funcional distinta del peso chileno se realiza del siguiente modo:

Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros.

- Las partidas de los estados de resultados y resultado integral, utilizando el tipo de cambio de la fecha de la transacción específica o a su valor promedio mensual (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambios existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).

- El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aprobación, y los resultados acumulados.

- Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el rubro "Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión" dentro de los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados.

2.26. Arrendamientos.

La Sociedad aplica la política de arrendamiento de acuerdo con los siguientes criterios:

La Sociedad como arrendadora

Los importes adeudados por los arrendatarios en virtud de arrendamientos financieros son reconocidos como cuenta por cobrar, por el valor de la inversión neta que la Sociedad realiza sobre bienes entregados en arriendo. Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa periódica de rentabilidad constante sobre la inversión.

La Sociedad como arrendataria

En la fecha de comienzo de un arriendo la Sociedad y su subsidiaria evalúan y reconocen un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16, si el contrato establece el derecho a controlar el uso de un activo identificado, para ello la Sociedad evalúa si como cliente tiene derecho a:

- Obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante el período de uso, y
- Dirigir el uso del activo identificado.

Un arrendatario tiene derecho a dirigir el uso de un activo identificado en cualquiera de las siguientes situaciones:

- Si el arrendatario tiene derecho a dirigir cómo y con qué propósito se usa el activo durante el período de uso; o si las decisiones relevantes sobre cómo y con qué propósito se usa el activo están predeterminadas, y:
- El arrendatario tiene derecho a explotar el activo (o dirigir a otros para que lo exploten de la manera que determine), durante el período de uso, sin que el arrendador tenga derecho a cambiar esas instrucciones, o el arrendatario ha diseñado el activo de modo que se predetermina cómo y con qué propósito va a usarse el activo durante el período de uso.

A su vez, NIIF 16 entrega excepciones prácticas para no aplicar el modelo de contabilidad del arrendatario a:

- Arrendamientos con un período máximo de 12 meses; y
- Arrendamientos en los que el activo subyacente tiene poco valor cuando es nuevo (incluso si el efecto es material de forma agregada)

Al inicio 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 dismantelar 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 y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por pagos variables que dependen de una tasa o índice 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 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.

El Pasivo por Arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el Pasivo por Arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato.

Los pagos de arrendamientos operativos, considerandos como tal de acuerdo con la excepción de NIIF16, se reconocen como un gasto usando el método lineal, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, excepto que otra base sistemática resulte más representativa del patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado. Las cuotas contingentes por arrendamiento que surgen de arrendamientos operativos se reconocen como gastos en los períodos en las que sean incurridas. Ver aplicación de la NIIF 16 en Nota 19.

2.27. Reclasificaciones.

Para efectos de una adecuada comparación, algunas cifras de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido reclasificadas para efectos comparativos al 31 de diciembre de 2023 lo cual no ha tenido un impacto significativo. Estas reclasificaciones están relacionadas con los activos por derecho de uso y las obligaciones por arrendamiento que se presentaban como parte de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2022. Estas reclasificaciones no han generado efectos patrimoniales ni en los resultados del 2022, como tampoco en el cumplimiento de covenants financieros por sus compromisos con emisores de deuda.

3. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados respecto de los establecidos para el ejercicio 2022.

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. Estimaciones de pérdida por deterioro del valor recuperable por operaciones de factoring, leasing, confirming y crédito 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. Activos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles predefinidas 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.

4.4. Deterioro Activos No Financieros.

En cada fecha de presentación, la Sociedad y sus subsidiarias revisan los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo (UGE) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

4.5. Impuestos Diferidos.

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.

4.6. Activos por derecho uso.

Existen estimaciones asociadas con las tasas, amortizaciones y vida útil utilizando los requerimientos de NIIF 16 para la medición de los activos y pasivos por derecho de uso.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

De acuerdo con las definiciones de segmento de operación descrito en la NIIF 8, la Sociedad y subsidiarias presentan 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 16 sucursales comerciales, distribuidas en todo el país, atendiendo a su cartera de clientes en Chile. Adicionalmente posee una subsidiaria en Perú, donde mantiene una red de 6 sucursales en distintas ciudades de ese país.

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

5.1. Información de Estados de Situación Financiera Consolidado.

Al 31 de diciembre 2023

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	15.426.731	97.462	-	84.762	15.608.955
Otros activos no financieros, corrientes	262.155	-	-	138.790	400.945
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	136.887.884	18.277.181	13.350.016	23.162.162	191.677.243
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	467.659	-	-	-	467.659
Activos por impuestos, corrientes	2.046.766	-	-	-	2.046.766
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	155.091.195	18.374.643	13.350.016	23.385.714	210.201.568
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1.982.372	-	-	-	1.982.372
Total de activos corrientes	157.073.567	18.374.643	13.350.016	23.385.714	212.183.940
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros activos financieros, no corrientes	485	-	-	-	485
Cuentas por cobrar, no corrientes	307.763	11.584.899	-	25.694.398	37.587.060
Activos intangibles distintos de la plusvalía	685.530	-	-	-	685.530
Propiedades, planta y equipo	1.981.826	-	-	-	1.981.826
Activos por derecho de uso	970.173	70.211	-	172.744	1.213.128
Activos por impuestos diferidos	177.871	-	-	-	177.871
Total de activos no corrientes	4.123.648	11.655.110	-	25.867.142	41.645.900
TOTAL DE ACTIVOS	161.197.215	30.029.753	13.350.016	49.252.856	253.829.840
PASIVOS CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, corrientes	73.389.292	10.515.053	13.044.140	13.325.433	110.273.918
Pasivos por arrendamientos, corrientes	362.471	16.003	-	40.541	419.015
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	7.629.434	2.241.270	2.171	1.374.809	11.247.684
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	19.658.340	-	-	-	19.658.340
Pasivos por impuestos, corrientes	1.343.022	-	-	-	1.343.022
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	1.161.971	-	-	-	1.161.971
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.868.807	-	-	-	1.868.807
Total de pasivos corrientes	105.413.337	12.772.326	13.046.311	14.740.783	145.972.757
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, no corrientes	10.313.304	16.786.907	-	33.852.942	60.953.153
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	620.560	54.726	-	132.204	807.490
Pasivo por impuestos diferidos	654.177	-	-	-	654.177
Total de pasivos no corrientes	11.588.041	16.841.633	-	33.985.146	62.414.820
PATRIMONIO					
Capital Emitido	35.456.494	-	-	-	35.456.494
Ganancias (pérdidas) acumuladas	3.114.123	415.794	303.705	526.927	4.360.549
Otras reservas	1.562.373	-	-	-	1.562.373
Participaciones no controladoras	4.062.847	-	-	-	4.062.847
Total Patrimonio	44.195.837	415.794	303.705	526.927	45.442.263
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	161.197.215	30.029.753	13.350.016	49.252.856	253.829.840

Al 31 de diciembre 2022

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.464.675	25.634	-	48.165	3.538.474
Otros activos no financieros, corrientes	126.214	-	-	191.873	318.087
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	140.937.657	15.335.555	12.498.162	27.017.955	195.789.329
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	698.787	-	-	-	698.787
Activos por impuestos, corrientes	1.694.949	-	-	-	1.694.949
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	146.922.282	15.361.189	12.498.162	27.257.993	202.039.626
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2.744.261	-	-	-	2.744.261
Total de activos corrientes	149.666.543	15.361.189	12.498.162	27.257.993	204.783.887
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros activos financieros, no corrientes	458	-	-	-	458
Cuentas por cobrar, no corrientes	836.007	15.568.386	-	28.196.957	44.601.350
Activos intangibles distintos de la plusvalía	678.982	-	-	-	678.982
Propiedades, planta y equipo	2.007.037	-	-	-	2.007.037
Activos por derecho de uso	569.102	27.769	-	31.890	628.761
Activos por impuestos diferidos	105.415	-	-	-	105.415
Total de activos no corrientes	4.197.001	15.596.155	-	28.228.847	48.022.003
TOTAL DE ACTIVOS	153.863.544	30.957.344	12.498.162	55.486.840	252.805.890
PASIVOS CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, corrientes	76.097.937	8.838.763	12.158.544	15.564.257	112.659.501
Pasivos por arrendamientos, corrientes	329.846	15.235	-	34.586	379.667
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.636.443	1.270.254	2.170	1.308.441	7.217.308
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15.600.723	-	-	-	15.600.723
Pasivos por impuestos, corrientes	1.315.864	34.210	-	6.980	1.357.054
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	1.023.745	-	-	-	1.023.745
Otros pasivos no financieros, corrientes	2.265.546	-	-	-	2.265.546
Total de pasivos corrientes	101.270.104	10.158.462	12.160.714	16.914.264	140.503.544
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, no corrientes	11.507.202	20.343.916	-	37.811.206	69.662.324
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	242.281	13.140	-	-	255.421
Pasivo por impuestos diferidos	218.878	-	-	-	218.878
Total de pasivos no corrientes	11.968.361	20.357.056	-	37.811.206	70.136.623
PATRIMONIO					
Capital Emitido	32.434.676	-	-	-	32.434.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	3.805.288	414.057	337.448	729.480	5.286.273
Otras reservas	1.240.839	-	-	-	1.240.839
Participaciones no controladoras	3.203.935	-	-	-	3.203.935
Total Patrimonio	40.684.738	414.057	337.448	729.480	42.165.723
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	153.923.203	30.929.575	12.498.162	55.454.950	252.805.890

5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos.
Al 31 de diciembre 2023

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo directo consolidado					
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	19.067.355	4.130.560	1.836.289	6.096.406	31.130.610
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(263.875)	(57.163)	(25.412)	(84.368)	(430.818)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(11.385.504)	(2.466.441)	(1.096.485)	(3.640.287)	(18.588.717)

Al 31 de diciembre 2022

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo directo consolidado					
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(6.105.275)	(1.693.891)	(683.970)	(2.738.023)	(11.221.159)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(319.430)	(69.635)	(28.118)	(112.559)	(529.742)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	6.551.121	1.789.863	722.722	2.893.154	11.956.860

Información de ingresos y gastos generados por los segmentos, son revelados en Notas desde la N° 25 a la N° 29.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de la siguiente forma:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo			Moneda	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Fondo fijo			Peso	43.540	28.844
Saldos en bancos moneda nacional			Peso	4.517.842	2.083.502
Saldos en bancos moneda extranjera			Dólar	1.259.258	1.117.763
Saldos en bancos moneda extranjera			Soles	213.851	172.049
Saldos en bancos moneda extranjera			Euro	37	35
Depósito a plazo	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
Banco Santander	97.036.000-K	Chile	Peso	38.413	35.395
Banco Bice	97.080.000-K	Chile	Peso	-	11.808
Fondos Mutuos	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
Banchile Administradora General de fondos S.A	96.767.630-6	Chile	Peso	2.001.372	-
Banco Estado S.A Administradora General de fondos	96.836.390-5	Chile	Peso	70.030	-
Bice Inversiones Administradora General de fondos S.A	96.514.410-2	Chile	Peso	1.000.569	-
Banchile Administradora General de fondos S.A	96.767.630-6	Chile	Dólar	473.816	-
Itaú Chile Administradora General de fondos S.A	96.980.650-9	Chile	Dólar	1.247.408	-
BCI Asset Management Administradora General de fondos S.A	96.530.900-4	Chile	Dólar	2.632.537	-
Santander Asset Management S.A Administradora General de fondos	96.667.040-1	Chile	Dólar	1.754.970	-
BBVA Banco Continental	20100130204	Perú	Soles	58.326	37.017
BBVA Banco Continental	20100130204	Perú	Dólar	296.986	52.061
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo				15.608.955	3.538.474

El equivalente al efectivo corresponde a activos financieros como depósitos a plazo y fondos mutuos con vencimientos menores a 90 días desde su colocación. El efectivo o efectivo equivalente no está sujeto a restricciones de disponibilidad.

No se han efectuado transacciones de inversión o financiamiento que no requieran el uso de efectivos y efectivo equivalente, salvo los arrendamientos, cuyos compromisos de pago se presentan en Nota 19.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

7.1. Derechos en acciones.

Otros activos financieros, no corrientes				
Acciones			31/12/2023	31/12/2022
Entidad	País	Moneda	M \$	M \$
Derechos en Factors Chain International	Países Bajos	Euro	485	458
Total			485	458

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	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Total	191.677.243	195.789.329
Operaciones de factoring	136.321.541	140.155.673
Deudores por operaciones de factoring M/N, corriente	59.421.952	57.029.661
Deudores por operaciones de factoring M/X, corriente	64.398.140	71.605.507
Estimación por pérdida de deterioro de valor operaciones de factoring	(983.484)	(1.173.881)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de factoring	697.172	587.174
Deudores por operaciones de crédito, corriente	13.159.540	12.587.754
Estimación por pérdida de deterioro de valor operaciones de crédito	(371.779)	(480.542)
Operaciones de leasing	18.013.093	15.167.629
Deudores por leasing M/N no reajutable, corriente	157.439	244.006
Deudores por leasing M/N reajutable, corriente	10.416.236	10.947.528
Estimación por pérdida de deterioro de valor operaciones de leasing	(543.084)	(601.803)
Deudores por cartera capital preferente, corriente	8.008.065	4.608.776
Estimación por pérdida de deterioro de valor operaciones de cartera capital preferente	(25.563)	(30.878)
Operaciones de confirming	13.158.134	12.410.784
Deudores por operaciones de confirming M/N, corriente	2.779.366	3.843.835
Deudores por operaciones de confirming M/X, corriente	10.497.482	8.747.204
Estimación por pérdida de deterioro de valor operaciones de confirming	(97.433)	(112.786)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de confirming	(21.281)	(67.469)
Operaciones de crédito automotriz	17.990.089	21.485.069
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, corriente	19.867.576	22.949.170
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, corriente	-	-
Estimación por pérdida de deterioro de valor operaciones de automotriz	(2.147.440)	(1.735.736)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de automotriz	269.953	271.635
Otras Cuentas por Cobrar	6.194.386	6.570.174
Otras Cuentas por Cobrar	6.194.386	6.570.174

Cuentas por cobrar, no corrientes	37.587.060	44.601.350
Operaciones de factoring	307.760	836.007
Deudores por operaciones de factoring M/N, no corriente	307.760	836.007
Deudores por operaciones de factoring M/X, no corriente	-	-
Operaciones de leasing	11.584.901	15.568.386
Deudores por leasing M/N no reajutable, no corriente	123.118	28.960
Deudores por leasing M/N reajutable, no corriente	11.461.783	10.382.991
Deudores por cartera capital preferente, no corriente	-	5.156.435
Operaciones de confirming	-	-
Deudores por operaciones de confirming M/N, no corriente	-	-
Deudores por operaciones de confirming M/X, no corriente	-	-
Operaciones de crédito automotriz	25.694.399	28.196.957
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, no corriente	25.694.399	28.196.957
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, no corriente	-	-

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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 11,7% de la cartera de factoring al 31 de diciembre de 2023 (4,4% al 31 de diciembre de 2022).

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	31/12/2023	%	31/12/2022	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	5.933.111	4,32%	5.134.362	3,61%
31a 60 días	975.982	0,71%	749.822	0,53%
61a 90 días	474.698	0,35%	276.818	0,19%
91a 120 días	198.383	0,14%	253.853	0,18%
121a 150 días	236.470	0,17%	343.718	0,24%
151a 180 días	212.894	0,16%	10.558	0,01%
181a 210 días	156.871	0,11%	346.918	0,24%
211a 250 días	376.411	0,27%	411.828	0,29%
251a 365 días	310.149	0,23%	393.934	0,28%
366 a 540 días	345.998	0,25%	12.1837	0,08%
más de 540 días	-	-	10.145	0,01%
Total	9.220.967	6,71%	8.053.793	5,66%

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 32.

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 informar su publicación en Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) y cobrar al cedente. Si persiste el rezago se cobra judicialmente.

8.7.2.2. Cheques.

La política de la empresa para los documentos protestados que excedan de 10 días de mora consiste en comunicarse con el girador del cheque requiriendo el pago del documento y en paralelo cobrárselo al cedente. Si persiste el impago por más de 15 días se publica el protesto en la Cámara de Comercio y centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) cuando la causal del mismo no es de aquellas que los Bancos publican por sí mismos y se proceden a Cobrar Judicialmente.

8.7.2.3. Letras.

La política de la empresa es protestar de inmediato la letra impaga, con el objeto de que no se perjudique, se publica el protesto en la Cámara de Comercio y Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) y después de 15 días a contar del impago, como plazo máximo, se inician las acciones de cobro judicial.

8.7.2.4. Pagarés.

La política de la empresa es protestar el documento se publica el protesto en la Cámara de Comercio y se informa a las Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI), hacer gestiones de cobro extrajudicial y después de 15 días a contar del impago, como plazo máximo, se inicia el proceso de cobro Judicial.

La operación se castiga, como plazo máximo, al cumplir más de 540 días en mora desde su vencimiento, plazo que se considera adecuado para obtener resultados del proceso de cobro Judicial.

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	31/12/2023	%	31/12/2022	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	2.148.193	7,12%	1.739.698	5,55%
31a 60 días	581.049	1,93%	743.973	2,37%
61a 90 días	182.386	0,60%	194.866	0,62%
91a 120 días	22.259	0,07%	47.465	0,15%
121a 150 días	39.274	0,13%	16.655	0,05%
151a 180 días	145.850	0,48%	110.008	0,35%
181a 210 días	-	-	19.410	0,06%
211a 250 días	270.820	0,90%	8.712	0,03%
251a 365 días	56.703	0,19%	245.745	0,78%
366 a 540 días	152.492	0,51%	92.522	0,29%
más de 540 días	-	-	47.078	0,15%
Total	3.599.026	11,93%	3.266.132	10,40%

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, a los 10 días del impago se informa la renta impaga a las Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI).

8.7.4.2. Segunda cuota morosa.

Cuando existen 2 cuotas morosas de una operación, la segunda renta morosa se informa a las Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) al día siguiente de su vencimiento y se le solicita por carta la devolución del bien arrendado al cliente; en esta instancia la operación se controla por el área de Normalización.

8.7.4.3. Más de dos cuotas morosa.

Cuando una operación de leasing exceda de dos cuotas en mora se deriva al proceso Judicial con el objeto de recuperar las rentas impagas y el bien objeto de la operación de Leasing.

La operación se castiga, como plazo máximo, al cumplir más de 540 días en mora desde su primer vencimiento, plazo que se considera adecuado para desarrollar el proceso de cobro Judicial.

8.7.4.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de capital preferente.

Las operaciones de capital preferente, se tratan cómo operaciones de crédito, tanto el capital como los intereses se cobran en sus respectivos vencimientos. El capital de estas operaciones está respaldado con póliza de seguro de ejecución inmediata, lo que implica que ante un impago se comunica el siniestro a la Compañía de Seguros y ésta debe pagar dentro de los 30 días siguientes al requerimiento.

La morosidad de estos créditos al acumularse dos cuotas morosas de intereses da lugar a un proceso de cobro judicial contra el cliente.

En el improbable caso que la compañía de seguros no pague la indemnización, bajo cualquier pretexto, da origen a entablar un proceso Judicial en su contra y el cobro del capital contra el cliente. La colocación se debe castigar a los 540 días.

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	31/12/2023 M \$	% Cartera	31/12/2022 M \$	% Cartera
1a 30 días	265.980	2,00%	-	-
31a 60 días	447.818	3,37%	-	-
61a 90 días	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-
121a 150 días	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-
251a 365 días	-	-	-	-
366 a 540 días	-	-	-	-
más de 540 días	-	-	-	-
Total	713.798	5,37%	-	-

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

El confirming, como crédito se cobra al día siguiente de su vencimiento. Atendida la respuesta del cliente, si no hay disposición al pago, se protesta el Pagaré se publica el protesto en la Cámara de Comercio y Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) y dentro de los siguientes 15 días, si no hay pago efectivo, se cobra judicialmente.

La operación se castiga, como plazo máximo, al cumplir más de 540 días en mora desde su primer vencimiento, plazo que se considera adecuado para desarrollar el proceso de cobro Judicial.

8.7.7. Morosidad de operaciones de crédito 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	31/12/2023	%	31/12/2022	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	3.392.866	7,45%	4.187.127	8,19%
31a 60 días	1.961.616	4,31%	2.097.809	4,10%
61a 90 días	1.365.316	3,00%	1.143.862	2,24%
91a 120 días	1.011.189	2,22%	745.395	1,46%
121a 150 días	556.085	1,22%	480.354	0,94%
151a 180 días	440.268	0,97%	171.116	0,33%
181a 210 días	272.850	0,60%	215.267	0,42%
211a 250 días	246.552	0,54%	186.860	0,37%
251a 365 días	561.544	1,23%	585.416	1,14%
más de 365 días	219.019	0,48%	-	-
Total	10.027.305	22,02%	9.813.206	19,19%

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

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

- Para la cartera general efectúa una comunicación con el cliente de aviso de vencimiento “cobranza preventiva” 5 días antes del vencimiento; vía email, teléfono o mensaje de texto.
- Por la cartera con un día de mora se da mayor intensidad al cobro, respetando la normativa vigente, cobrando intereses por el plazo de rezago a la tasa máxima convencional y gastos de cobranza a contar del día 20 de rezago.
- Se informa por sistema la morosidad a las Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) a los 10 días de retraso.
- En aquellos casos que se junten dos cuotas en mora y el plazo de rezago sea mayor a 45 días respecto de la primera cuota impaga, se hace Cobranza en terreno mediante empresa externa y se evalúa su ingreso a Cobro Judicial, proceso que debe iniciarse antes de los 120 días de rezago.
- Excepcionalmente se podrá mantener en el estado de cobranza prejudicial aquellos casos que mantengan 2 y hasta 3 cuotas sucesivas en mora, pero que sigan pagando y no lleguen a superar los 90 días de rezago.
- Este tipo de Operaciones se castigan al cumplir 365 días de rezago contados desde la fecha de la primera cuota en mora.

8.8. Estimación por pérdida de deterioro de valor.

8.8.1. Movimiento de la estimación por pérdida de deterioro de valor.

Estimación por pérdida de deterioro de valor	31/12/2023	31/12/2022
Operaciones de factoring	M \$	M \$
Saldo Inicial	1654.423	1789.962
Reajuste por tipo de cambio	10.653	20.545
Adiciones	232.740	404.204
Castigos	-	(146.151)
Reversos	(542.553)	(414.137)
Total	1.355.263	1.654.423

Estimación por pérdida de deterioro de valor	31/12/2023	31/12/2022
Operaciones de leasing	M \$	M \$
Saldo Inicial	632.681	516.950
Adiciones	83.469	173.140
Castigos	-	-
Reversos	(147.503)	(57.409)
Total	568.647	632.681

Estimación por pérdida de deterioro de valor	31/12/2023	31/12/2022
Operaciones de confirming	M \$	M \$
Saldo Inicial	112.786	63.949
Adiciones	78.766	129.208
Castigos	-	-
Reversos	(94.119)	(80.371)
Total	97.433	112.786

Estimación por pérdida de deterioro de valor	31/12/2023	31/12/2022
Operaciones de crédito automotriz	M \$	M \$
Saldo Inicial	1735.736	977.754
Adiciones	453.446	757.982
Castigos	-	-
Reversos	(41.742)	-
Total	2.147.440	1.735.736

La estimación para pérdidas al 31 de diciembre 2023 y 2022, establecidos conforme a la política descrita en Nota 2.11 se detalla en el siguiente cuadro.

	Vigente y menos de 30 días vencida	Más de 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$
31 de diciembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	0,4%	14,7%	31%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	134.696.710	1.450.680	1.837.174	137.984.564
Estimación de pérdida Operaciones de factoring	570.065	213.245	571.953	1.355.263
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,5%	3,3%	49%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	139.726.672	1.026.641	1.892.790	142.646.103
Estimación de pérdida Operaciones de factoring	691.045	33.605	929.773	1.654.423

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
31 de diciembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	0,7%	15,2%	36,0%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	28.715.810	763.434	687.397	30.166.641
Estimación de pérdida Operaciones de leasing	204.769	116.287	247.591	568.647
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,8%	16,0%	40,3%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	29.842.263	938.839	587.594	31.368.696
Estimación de pérdida Operaciones de leasing	245.816	150.048	236.817	632.681

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
31 de diciembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	0,8%	0,0%	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	12.807.749	447.818	-	13.255.567
Estimación de pérdida Operaciones de confirming	97.433	-	-	97.433
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,9%	-	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	12.523.570	-	-	12.523.570
Estimación de pérdida Operaciones de confirming	112.786	-	-	112.786

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
31 de diciembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	1,0%	4,6%	48,6%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	39.197.493	3.326.931	3.307.504	45.831.928
Estimación de pérdida Operaciones de crédito automotriz	388.183	153.087	1.606.170	2.147.440
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,9%	4,2%	50,6%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	45.791.685	3.241.671	2.384.406	51.417.762
Estimación de pérdida Operaciones de crédito automotriz	392.171	136.686	1.206.879	1.735.736

8.9. Estimaciones y castigos.

Al 31 de diciembre de 2023.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cargo a estimaciones	-	-	-	-	-
Cargo a resultados	1974.077	256.936	574	1.891.832	4.123.419
Total	1.974.077	256.936	574	1.891.832	4.123.419

Los montos que se castigaron durante el ejercicio y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$156.190 en factoring, M\$253.656 en leasing y M\$1.834.059 en crédito automotriz, para confirming no existen castigos que estén sujetos a cobranza judicial.

Al 31 de diciembre de 2022.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cargo a estimaciones	146.151	-	-	-	146.151
Cargo a resultados	2.055.967	208.271	775	891.129	3.156.142
Total	2.202.118	208.271	775	891.129	3.302.293

Los montos que se castigaron durante el ejercicio y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$505.154 en factoring, M\$196.575 en leasing y M\$809.649 en crédito automotriz, para confirming no existen castigos que estén sujetos a cobranza judicial.

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

Al 31 de diciembre de 2023.

Detalle de Estimación por pérdida de deterioro de valor y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Estimación por pérdida de deterioro de valor y reverso	(309.812)	(64.034)	(15.353)	411.704	22.505
Castigos	1.974.077	256.936	574	1.891.832	4.123.419
Total	1.664.265	192.902	(14.779)	2.303.536	4.145.924

Al 31 de diciembre de 2022.

Detalle de Estimación por pérdida de deterioro de valor y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Estimación por pérdida de deterioro de valor y reverso	(156.084)	115.732	48.837	757.983	766.468
Castigos	2.202.118	208.271	775	891.129	3.302.293
Total	2.046.034	324.003	49.612	1.649.112	4.068.761

8.10. Estratificación de cartera por tipo de negocio.

A continuación, se presenta la estratificación de la cartera por cada tipo de negocio para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Para estos efectos, los valores incluidos en cada tramo de morosidad consideran además de los intereses y capital vencido, el saldo insoluto de las operaciones.

8.10.1. Cartera operaciones Factoring.

Estratificación cartera de operaciones de factoring
Al 31 de diciembre 2023

Tramos Cartera operaciones Factoring	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	836	125.752.908	28	2.313.517	23.059.717
1a 30 días	191	5.848.546	11	84.565	-
31a 60 días	50	927.609	8	48.373	-
61a 90 días	20	465.709	6	8.989	-
91a 120 días	14	198.383	-	-	-
121a 150 días	6	236.270	1	200	-
151a 180 días	2	206.875	2	6.019	-
181a 210 días	2	131.062	1	25.809	-
211a 250 días	10	376.411	-	-	-
251o más días	25	338.155	9	317.992	185.675
Total		134.481.928		2.805.464	23.245.392

Al 31 de diciembre 2022

Tramos Cartera operaciones Factoring	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	760	130.678.601	39	3.326.535	20.085.256
1a 30 días	299	5.119.152	6	15.210	-
31a 60 días	57	744.072	2	5.750	-
61a 90 días	22	271.069	2	5.750	-
91a 120 días	11	253.853	-	-	-
121a 150 días	9	343.718	-	-	-
151a 180 días	5	10.558	-	-	-
181a 210 días	7	346.918	-	-	-
211a 250 días	11	390.830	1	20.998	-
251o más días	38	402.017	7	123.898	177.205
Total		138.560.788		3.498.141	20.262.461

8.10.2. Cartera operaciones Leasing.

Al 31 de diciembre 2023						Al 31 de diciembre 2022					
Tramos Cartera operaciones Leasing	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$	Tramos Cartera operaciones Leasing	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	222	25.053.429	36	154.966	15.040.654	Al día	240	27.083.643	21	109.921	11.358.091
1a 30 días	26	2.099.022	13	49.171	-	1a 30 días	31	1724.383	6	15.315	-
31a 60 días	11	544.794	8	36.255	-	31a 60 días	18	728.658	6	15.315	-
61a 90 días	4	94.337	7	88.048	-	61a 90 días	3	184.830	4	10.036	-
91a 120 días	1	3.507	5	18.752	-	91a 120 días	2	44.845	1	2.619	-
121a 150 días	2	12.886	5	26.387	-	121a 150 días	2	12.803	2	3.852	-
151a 180 días	3	125.988	2	19.861	-	151a 180 días	2	108.776	1	1232	-
181a 210 días	-	-	-	-	-	181a 210 días	1	16.177	1	1232	-
211a 250 días	3	231.097	4	39.723	-	211a 250 días	1	7.480	1	1232	-
251o más días	9	181.400	3	27.798	-	251o más días	5	384.114	1	1233	-
Total		28.346.460		1.820.181	15.040.654	Total		30.297.709		1.070.987	11.358.091

Las operaciones de capital preferente se encuentran incluidas en la cartera de Leasing.

8.10.3. Cartera operaciones Confirming.

Al 31 de diciembre 2023						Al 31 de diciembre 2022					
Tramos Cartera operaciones Confirming	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$	Tramos Cartera operaciones Confirming	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	18	12.563.050	-	-	4.367.051	Al día	18	12.591.039	-	-	3.229.511
1a 30 días	1	265.980	-	-	-	1a 30 días	-	-	-	-	-
31a 60 días	1	447.818	-	-	-	31a 60 días	-	-	-	-	-
61a 90 días	-	-	-	-	-	61a 90 días	-	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-	-	91a 120 días	-	-	-	-	-
121a 150 días	-	-	-	-	-	121a 150 días	-	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-	-	151a 180 días	-	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-	-	181a 210 días	-	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-	-	211a 250 días	-	-	-	-	-
251o más días	-	-	-	-	-	251o más días	-	-	-	-	-
Total		13.276.848		-	4.367.051	Total		12.591.039		-	3.229.511

8.10.4. Cartera operaciones Créditos Automotriz.

Estratificación cartera de operaciones de Automotriz						Al 31 de diciembre 2022					
Tramos Cartera operaciones Créditos Automotriz	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$	Tramos Cartera operaciones Créditos Automotriz	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	5.24	34.679.216	149	855.454	69.833.758	Al día	6.177	40.862.730	30	470.191	77.669.047
1a 30 días	574	3.114.965	56	277.901	6.809.877	1a 30 días	723	4.015.262	30	17.1866	8.579.484
31a 60 días	355	1.625.111	55	336.505	4.214.145	31a 60 días	385	2.021.833	15	75.976	4.112.323
61a 90 días	257	1.172.875	30	192.440	2.947.442	61a 90 días	264	1.076.682	20	67.180	2.623.335
91a 120 días	171	883.169	19	128.019	2.077.260	91a 120 días	152	710.520	9	34.875	1.552.541
121a 150 días	114	471.678	19	84.406	1.193.134	121a 150 días	85	413.012	11	67.342	922.468
151a 180 días	75	420.054	7	20.214	896.147	151a 180 días	43	162.370	2	8.746	354.927
181a 210 días	46	233.309	8	39.541	462.479	181a 210 días	49	204.470	3	10.797	431.283
211a 250 días	47	225.848	4	20.703	565.861	211a 250 días	43	184.150	1	2.710	357.485
251o más días	139	687.565	17	93.002	1.320.957	251o más días	118	550.682	7	34.733	1.051.326
Total		43.513.790		2.048.185	90.321.060	Total		50.201.711		944.416	97.654.219

Los montos de cauciones obtenidas se presentan de acuerdo con lo informado en Nota 31.

9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre de 2023.

Activos en moneda extranjera

Tipo de Activos	Tipo Moneda	31/12/2023 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	7.664.976	7.664.976	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	37	37	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	272.176	272.176	-	-	-	-	-
Deudores por factoring	Dólar	46.782.147	19.622.617	23.243.528	3.916.002	-	-	-
Deudores por factoring	Soles	17.168.104	15.298.880	1616.843	252.381	-	-	-
Deudores por confirming	Dólar	10.437.107	695.291	9.741.816	-	-	-	-
Otros gastos diferidos	Dólar	11.755	11.755	-	-	-	-	-
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	195.802	-	-	195.802	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Soles	58.011	-	-	-	58.011	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	223.723	-	-	-	223.723	-	-
Activos por impuestos corrientes	Soles	1.062.166	-	-	1.062.166	-	-	-
Activos por derecho de uso	Soles	262.420	-	-	-	262.420	-	-
Activo por impuestos diferidos	Soles	177.871	-	-	-	177.871	-	-
Derechos en International Factors Group	Euros	485	-	-	-	-	-	485
Total		84.316.780	43.565.732	34.602.187	5.604.222	544.154	-	485

Pasivos en moneda extranjera

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	31/12/2023 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	61494.261	32.998.577	11.602.920	16.892.764	-	-	
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	5.630.214	5.630.214	-	-	-	-	
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	270.623	-	270.623	-	-	-	
Excedentes por pagar M/X	Dólar	161.902	161.902	-	-	-	-	
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	2.325.305	2.325.305	-	-	-	-	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	253.416	253.416	-	-	-	-	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	233.495	233.495	-	-	-	-	
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	965.706	-	965.706	-	-	-	
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	262.817	-	262.817	-	-	-	
Capital Emitido	Soles	12.500.693	-	-	-	-	12.500.693	
Total		84.098.432	41.602.909	13.102.066	16.892.764	-	12.500.693	

Al 31 de diciembre de 2022.

Activos en moneda extranjera

Tipo de Activos	Tipo Moneda	31/12/2022 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	1.169.825	1.169.825	-	-	-	-	
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	35	35	-	-	-	-	
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	209.065	209.065	-	-	-	-	
Deudores por factoring	Dólar	59.283.627	21.083.089	29.948.708	8.251.830	-	-	
Deudores por factoring	Soles	11.999.639	10.699.482	1.124.611	175.546	-	-	
Deudores por confirming	Dólar	8.656.590	539.057	8.117.533	-	-	-	
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	102.760	-	-	102.760	-	-	
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Soles	86.721	-	-	-	86.721	-	
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	196.485	-	-	-	196.485	-	
Activos por derecho de uso	Soles	115.610	-	-	-	115.610	-	
Activos por impuestos corrientes	Soles	914.400	-	-	914.400	-	-	
Activo por impuestos diferidos	Soles	105.415	-	-	105.415	-	-	
Derechos en International Factors Group	Euros	458	-	-	-	-	458	
Total		82.840.630	33.700.553	39.190.852	9.549.951	398.816	-	

Pasivos en moneda extranjera

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	31/12/2022 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	67.256.386	32.409.178	27.349.760	7.497.448	-	-
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	2.883.847	2.883.847	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	Soles	75.227	-	75.227	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	Soles	41.445	-	-	41.445	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas M/X	Dólar	86.198	86.198	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	116.672	-	116.672	-	-	-
Excedentes por pagar M/X	Dólar	95.408	95.408	-	-	-	-
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	199.729	199.729	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	203.570	203.570	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	268.342	268.342	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	95.162	-	95.162	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	230.292	-	230.292	-	-	-
Capital Emitido	Soles	9.830.328	-	-	-	-	9.830.328
Total		82.239.065	36.146.272	28.723.572	7.538.893	-	9.830.328

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.	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.046.521-6	85.350	109.507
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	66.791	86.003
Inversiones Santa Rosario SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.391.891-2	103.971	133.059
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.538.540-7	-	73.783
Eurocapital Servicios Financieros Ltda.	Chile	Controlador común	Pesos chilenos	76.753.530-9	24.434	97.125
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azaleas Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.821.270-6	187.113	199.310
Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente					467.659	698.787

10.2. Cuentas por pagar relacionadas, corriente.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente Acreedores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
María Angelica Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.704-9	925.405	842.273
María Jimena Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.705-7	9.384	8.323
Bernardita Ariztia Irarrazabal	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	5.197.773-4	51502	47.022
Gregorio Echenique Larrain	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	5.545.093-5	4.130.126	3.094.746
Francisca Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.231-6	22.997	21.963
Mercedes Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.232-4	131.949	130.573
Eugenio Benitez Kufferath	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	9.899.328-2	225.982	215.217
Alvaro Astaburuaga Gatica	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	11.846.642-k	65.870	69.858
Matías Pablo Moreno Valdés	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	12.069.211-9	212.994	189.845
Jorge Astaburuaga Gatica	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	12.472.805-3	-	51.942
María Isabel Astaburuaga Aguirre	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.164.404-6	5.455	-
Pedro Gutiérrez Echenique	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.947.423-9	2.062	1.829
Andrés Astaburuaga Aguirre	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.107.683-6	8.686	-
María de los Angeles Cheyre Astaburuaga	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.281.108-4	5.455	-
Elisa Palacios Astaburuaga	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.510.391-9	5.455	-
Colomba Cheyre Astaburuaga	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.527.818-2	5.455	-
Inversiones Los Barbechos Ltda.	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	76.216.759-k	681.901	757.292
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.216.763-8	833.609	730.090
Inversiones La Represa Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a director	Pesos chilenos	76.216.764-7	827.259	753.274
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Dólar	76.538.540-7	-	86.198
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	-	29.296
Inv. Santa Lucía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.007.260-3	9.557.192	7.227.512
Inv. Montesclaros Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.217.110-2	1.949.602	1.343.470
Total cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente					19.658.340	15.600.723

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

10.3. Transacciones con entidades relacionadas.

ENTIDAD	R.U.T.	TIPO DE RELACION	DOCUMENTO	31/12/2023		31/12/2022	
				MONTO	EF.RESULT.	MONTO	EF.RESULT.
				M \$	(cargo)/abono	M \$	(cargo)/abono
Teresa Izquierdo Moreira	4.102.659-6	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	10.063	(118)
Alvaro Astaburuaga Letelier	4.271.863-7	RELAC.ACC.	ASESORÍAS	154.410	(154.410)	175.321	(175.321)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	PAGARE	1.731.815	(51.498)	1.576.916	(26.606)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	484.421	(51.190)	433.412	(28.702)
María Jimena Echenique Larraín	4.279.705-7	RELAC.ACC.	PAGARE	35.384	(1.004)	31.892	(581)
Bernardita Ariztia Irarrazaval	5.197.773-4	RELAC.ACC.	PAGARE	198.748	(5.980)	178.992	(3.484)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	PAGARE	8.490.679	(267.943)	5.519.591	(107.137)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	2.837.849	(16.1052)	298.435	(62.875)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	ASESORÍAS	154.410	(154.410)	175.321	(175.321)
Francisca Echenique Larraín	6.063.231-6	RELAC.ACC.	PAGARE	90.097	(2.634)	89.263	(1.683)
Mercedes Echenique Larraín	6.063.232-4	RELAC.ACC.	PAGARE	527.094	(5.876)	525.587	(9.024)
Eugenio Benítez Kufferath	9.899.328-2	RELAC.ACC.	PAGARE	855.824	(25.766)	839.217	(14.177)
Alvaro Astaburuaga Gatica	11.846.642-K	RELAC.ACC.	PAGARE	284.161	(8.540)	267.617	(4.892)
Matías Moreno Valdés	12.069.211-9	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	111.802	(12.050)	100.000	(2.619)
Matías Moreno Valdés	12.069.211-9	RELAC.ACC.	PAGARE	365.943	(11.098)	85.000	(2.226)
Jorge Astaburuaga Gatica	12.472.805-3	RELAC.ACC.	PAGARE	400.000	(8.067)	997.964	(15.240)
Gregorio Echenique Kufferath	15.637.112-2	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	7.241	(102)
Antonia Echenique Kufferath	16.210.888-3	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	11.894	(52)
Lucía Echenique Kufferath	19.079.310-9	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	23.135	(307)
María Isabel Astaburuaga Aguirre	20.164.404-6	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(455)	-	-
Andrés Astaburuaga Aguirre	21.107.683-6	RELAC.ACC.	PAGARE	13.158	(658)	-	-
María de los Ángeles Cheyre Astaburuaga	21.281.108-4	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(455)	-	-
Elisa Palacios Astaburuaga	21.510.391-9	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(455)	-	-
Colomba Cheyre Astaburuaga	21.527.818-2	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(455)	-	-
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	REC.DEUDA	84.303	4.359	106.319	4.716
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	PAGARE	-	-	62.810	(951)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	PAGARE	828.239	(24.208)	967.726	(12.097)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	REC.DEUDA	593.999	(64.311)	534.935	(39.200)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	PAGARE	186.335	(5.422)	188.360	(3.517)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	730.801	(85.568)	698.402	(59.467)
Inversiones Los Barbechos Ltda.	76.216.759-k	RELAC.ACC.	PAGARE	112.493	(1481)	-	-
Inversiones Los Barbechos Ltda.	76.216.759-k	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	679.285	(89.609)	708.898	(58.610)
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	65.972	3.444	83.499	3.705
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	PAGARE	29.426	(824)	18.326	(2.308)
Inversiones Santa Rosario SPA	76.391.891-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	102.696	5.306	129.185	5.727
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	PAGARE	30.1835	(8.588)	32.699	(382)
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	PAGARE US\$	82.074	(2.903)	85.281	(2.404)
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	REC.DEUDA	-	861	71.635	4.173
Inversiones Santa Lucía Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	PAGARE	216.542	(5.634)	3.545.467	(23.164)
Inversiones Santa Lucía Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	REC.DEUDA	8.782.519	(982.851)	6.806.438	(533.408)
Inversiones Montesclaros Ltda.	77.217.110-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	1.864.813	(220.955)	1.323.142	(112.603)
Eurotrading SPA	77.367.664-K	RELAC.ACC.	CTA.CTE	-	-	15.585	-
Eurotrading SPA	77.367.664-K	RELAC.ACC.	OPERACIONES US\$	4.647.179	190.271	3.135.263	147.584
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azuleas Ltda.	77.821.270-6	ACCIONISTA	REC.DEUDA	184.821	9.080	193.509	8.321
TOTALES				36.269.759	(2.213.059)	30.154.340	(1.304.353)

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

10.4. Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave.

10.4.1 Miembros del directorio al 31 de diciembre de 2023.

Nombre	Cargo	R.U.T.
Gregorio Echenique Larraín	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

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 los ejercicios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

Detalle	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Dieta Directores	80.313	75.650
Total	80.313	75.650

10.4.2 Personal clave al 31 de diciembre de 2023.

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 Sanhueza Rodríguez	Gerente división Leasing	13.922.738-7
Jorge Carbonel Gamarra	Gerente General Subsidiaria Perú	09385252
Cynthia Catherine Davalos Dhaga Del Castillo	Gerente Comercial Subsidiaria Perú	41168218

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad y subsidiarias, para los ejercicios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

Beneficios y gastos de personal clave	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Sueldos y salarios	1.180.965	1.056.437
Beneficios a corto plazo a los empleados	1.026.911	826.487
Otros gastos de personal	19.942	20.033
Total beneficios y gastos de personal	2.227.818	1.902.957

11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 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.	1.019.196	365.825	1.628.607	65.067	2.811.163	(1.728.732)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	39.520.037	722.024	27.552.383	188.985	7.454.043	(5.260.026)

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 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.	1.635.883	387.462	1.135.569	25.440	2.623.892	(1.474.432)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	34.644.543	504.230	25.277.000	41.445	6.042.566	(3.847.142)

Eurocapital S.A.S no ha iniciado operaciones en el ejercicio 2023, por lo cual no se incluye dentro de los informes consolidados de Eurocapital S.A al 31 de diciembre de 2023.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

12.1. Cuadro detalle.

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

Activos Intangibles	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Activos Intangibles, Neto	685.530	678.982
Derechos de agua y otros intangibles, Neto	42.677	60.640
Programas Informáticos, Neto	642.853	618.342
Activos Intangibles, Bruto	2.967.672	2.586.877
Derechos de agua y otros intangibles, Bruto	42.677	60.640
Programas Informáticos, Bruto	2.924.995	2.526.237
Amortización Acumulada y Deterioro del Valor, Activos Intangibles, Total	2.282.142	1.907.895
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas Informáticos	2.282.142	1.907.895

12.2. Movimientos ejercicios 2023 y 2022.

Los movimientos de activos intangibles identificables para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Movimientos de Activos Intangibles	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo Inicial neto	678.982	657.345
Adiciones	441.136	381.688
(-) Amortizaciones	(420.827)	(364.375)
Diferencia de conversión	(13.761)	4.324
Total neto	685.530	678.982

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 del rubro Gastos de administración del Estado Consolidado de Resultados.

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

13.1. Cuadro detalle.

La composición de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Propiedades, Planta y Equipo	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	1.981.826	2.007.037
Terrenos, Neto	531.166	531.166
Edificios, Neto	1.025.143	1.003.353
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	197.880	224.622
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	33.191	35.551
Mejoras de Bienes Arrendados, Neto	165.236	165.177
Vehículos, Neto	1.230	7.996
Remodelaciones, Neto	27.980	39.172

Propiedades, Planta y Equipo, Bruto (Presentación)		
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	2.615.079	2.623.370
Terrenos, Bruto	531.166	531.166
Edificios, Bruto	1.234.645	1.178.417
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	335.396	428.591
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	91.084	102.966
Mejoras de Bienes Arrendados, Bruto	354.406	307.082
Vehículos, Bruto	1.230	7.996
Remodelaciones, Bruto	67.152	67.152

Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta Y Equipo, Total	633.253	616.333
Edificios	209.502	175.064
Equipamiento de Tecnologías de la Información	137.516	203.969
Instalaciones Fijas y Accesorios	57.893	67.415
Mejoras de Bienes Arrendados	189.170	141.905
Vehículos	-	-
Remodelaciones	39.172	27.980

13.1.1 Cuadro de movimientos.

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 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 \$
Saldo Inicial	531.166	1.003.353	224.622	35.551	165.177	7.996	39.172	2.007.037
Adiciones	-	61.453	67.693	9.667	47.325	-	-	186.138
Gasto por Depreciación	-	(42.890)	(100.344)	(12.027)	(47.266)	(7.149)	(11.192)	(220.868)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	3.227	5.909	-	-	383	-	9.519
Cambios, Total	-	21.790	(26.742)	(2.360)	59	(6.766)	(11.192)	(25.211)
Saldo Final	531.166	1.025.143	197.880	33.191	165.236	1.230	27.980	1.981.826

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 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 \$
Saldo Inicial	531.166	1.038.685	133.161	35.878	63.994	14.283	50.364	1.867.531
Adiciones	-	-	179.586	11.804	146.218	-	-	337.608
Gasto por Depreciación	-	(41.188)	(89.525)	(12.131)	(45.035)	(7.118)	(11.192)	(206.189)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	5.856	1.400	-	-	831	-	8.087
Cambios, Total	-	(35.332)	91.461	(327)	101.183	(6.287)	(11.192)	139.506
Saldo Final	531.166	1.003.353	224.622	35.551	165.177	7.996	39.172	2.007.037

13.1.2 Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles promedio aplicadas, son las siguientes:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
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

Las vidas útiles se revisan periódicamente, con corte anual, y cualquier cambio se materializa de manera prospectiva como un cambio en una estimación, de acuerdo a lo indicado en NIC 8.

La Sociedad no posee Propiedades, Planta y Equipos que estén afectadas como garantías al cumplimiento de obligaciones.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles daños que puedan afectar a los diversos elementos de su activo inmovilizado material.

14. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

14.1. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2023	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31/12/2023
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	2	521.002	2.470.307	(1.352.951)	1.117.356
Oficinas	3	32.020	129.638	(97.618)	28.006
Oficinas	5	75.739	159.451	(83.712)	67.766
Totales		628.761	2.759.396	(1.546.268)	1.213.128

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2022	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31/12/2022
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	2	497.175	1.524.687	(1.003.685)	521.002
Oficinas	3	36.034	129.638	(97.618)	32.020
Oficinas	5	83.712	159.451	(83.712)	75.739
Totales		616.921	1.813.776	(1.185.015)	628.761

14.2. El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento

	Oficinas M \$
Saldos al 1 de enero de 2023	1.813.776
Altas del período	954.041
Bajas del período	(14.023)
Diferencia de conversión	5.602
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2.759.396

	Oficinas M \$
Saldos al 1 de enero de 2022	1.483.660
Altas del período	322.198
Bajas del período	-
Diferencia de conversión	7.918
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.813.776

14.3. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en Arrendamiento

	Oficinas M \$
Saldos al 1 de enero de 2023	(1.185.015)
Depreciación del período	(354.787)
Diferencia de conversión	(6.466)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(1.546.268)

	Oficinas M \$
Saldos al 1 de enero de 2022	(866.739)
Depreciación del período	(318.276)
Diferencia de conversión	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(1.185.015)

15. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Sociedad mantiene bienes recibidos en pago asociados a obligaciones de factoring, los cuales son clasificados dentro de este rubro, considerando que la Administración se encuentra comprometida en liquidar dichos bienes en el corto plazo y que estos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos activos se valorizan de acuerdo la metodología descrita en la Nota 2.16.

15.1. Cuadro detalle.

La composición de las partidas que integran el rubro de activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta, para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Movimientos	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo inicial Terreno	2.744.261	2.714.694
Adiciones	-	29.567
Enajenaciones	(816.889)	-
Saldo final Terreno	1.927.372	2.744.261
Saldo inicial Edificación	-	-
Edificación	55.000	-
Saldo final Edificación	55.000	-
Total	1.982.372	2.744.261

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

16.1. Información general.

Para la Sociedad la tasa legal del impuesto renta en Chile es de 27% y para la subsidiaria en Perú es de 29,5%.

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. A continuación, se presentan dichos saldos de acuerdo con el siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Impuesto por recuperar	210.472	125.745
PPM	1781.298	1515.642
Crédito Sence	52.000	49.000
Crédito 4 % activo fijo	2.996	4.562
Total	2.046.766	1.694.949

Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Impuesto a la renta	1343.022	1357.054
Total	1.343.022	1.357.054

16.2. 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	31/12/2023		31/12/2022	
	Activo M \$	Pasivo M \$	Activo M \$	Pasivo M \$
Impuestos diferidos relativos a:				
Cargos diferidos - amortizaciones	-	1910.874	-	1845.024
Contratos de leasing	-	5.592.188	-	5.457.703
Provisiones	2.091.303	-	2.441.858	-
Activos fijos en leasing	4.935.453	-	4.747.406	-
Totales por impuestos diferidos	7.026.756	7.503.062	7.189.264	7.302.727
Impuesto diferido Neto		(476.306)		(113.463)

Presentación en Estados Financieros	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Impuesto Diferido Activo (Filial Perú)	177.871	105.415
Impuesto Diferido Pasivo (Matriz Chile)	(654.177)	(218.878)
Impuesto diferido Neto	(476.306)	(113.463)

16.3. Gasto por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida.

Gasto por impuestos corrientes a las ganancias	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Gastos por impuestos corrientes	(1.343.022)	(1.357.054)
Gasto por impuesto corriente neto, total	(1.343.022)	(1.357.054)
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(362.843)	763.632
Otras diferencias	(5.066)	30.507
Gasto por impuesto diferido, neto, total	(367.909)	794.139
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(1.710.931)	(562.915)

16.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos.

Concepto	31/12/2023 Base Imponible	Tasa 27,0%	31/12/2022 Base Imponible	Tasa 27,0%
Resultado antes de impuestos	8.661.479	2.338.599	8.836.890	2.385.960
Corrección monetaria Patrimonio	(2.002.449)	(540.661)	(6.213.393)	(1.677.616)
Corrección monetaria Inversiones valor Tributario	69.863	18.863	36.848	9.949
Efectos Leasing	(997.771)	(269.398)	(15.375)	(4.151)
Pérdida Tributaria	(1.661.891)	(448.711)	(766.003)	(206.821)
Otros movimientos Filial Chile	321.415	86.782	349.711	94.422
Otros movimientos Filial Perú	2.071.089	559.194	(935.541)	(252.596)
Otros movimientos Matriz	(124.956)	(33.737)	791.730	213.768
Total diferencia temporarias y permanentes	(2.324.700)	(627.668)	(6.752.023)	(1.823.045)
Total de Gasto por Impuesto a la renta	6.336.779	1.710.931	2.084.867	562.915
Total de Gasto por Impuesto a la renta %		19,75%		6,37%

17. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Otros activos no financieros	Corriente		No corriente	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	M \$	M \$	M \$	M \$
Gastos anticipados	400.945	318.087	-	-
Total	400.945	318.087	-	-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentan otros activos no financieros no corrientes.

18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

18.1. Cuadro resumen.

Otros pasivos financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	M \$	M \$	M \$	M \$
Total	110.273.918	112.659.501	60.953.153	69.662.324
Bancarios	31.537.528	72.607.949	-	-
Bancario \$	857.617	30.304.456	-	-
Bancario US\$	25.049.697	39.419.646	-	-
Bancario Soles \$	5.630.214	2.883.847	-	-
Otras IF	45.317.862	22.571.359	24.158.908	7.538.893
Otras I.F. \$	27.905.774	3.861.911	7.266.144	-
Otras I.F. US\$	17.412.088	18.709.448	16.892.764	7.538.893
Efectos de comercio y bonos	33.418.528	17.480.193	36.794.245	62.123.431
Efectos de comercio \$	3.760.702	15.261.490	-	-
Papeles Comerciales US\$	2.139.713	1.705.072	-	-
Bonos \$	27.340.378	342.986	-	26.994.702
Bonos UF	177.735	170.645	36.794.245	35.128.729

18.2. Cuadro detalle de préstamos bancarios y otras instituciones financieras.

Saldos al 31 de diciembre de 2023.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT/RUC entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Corriente		No Corriente	Saldo Contables Corrientes	Saldo Contables no Corrientes	Saldo Nominales
								Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años			
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	60.706.000-2	Corp.de fomento de la Producción	Chile	Peso	Al vencimiento	505.773	27.400.000	-	27.905.773	-	27.400.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	7.617	850.001	-	857.618	-	850.001
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BID Invest	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	34.831	8.755.339	-	8.790.170	-	8.771.200
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bradesco Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	4.367.439	2.771.697	-	7.139.136	-	6.923.512
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financial Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	12.601	75.885	8.611.879	88.486	8.611.879	8.771.200
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Suiza	Dólar	Al vencimiento	190.188	8.383.868	8.280.884	8.574.056	8.280.884	16.665.280
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	EM F Microfinance Fund AGMVK	Suiza	Peso	Al vencimiento	-	-	7.266.145	-	7.266.145	7.226.400
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	5.673.488	-	-	5.673.488	-	5.672.685
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	606.431	-	-	606.431	-	601.186
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100105862	Banco Pichincha	Perú	Soles	Al vencimiento	261.049	-	-	261.049	-	258.791
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Banco Ban Bif	Perú	Soles	Al vencimiento	990.917	-	-	990.917	-	982.346
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100130204	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	5.964.414	-	-	5.964.414	-	5.963.570
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100130204	Banco BBVA Continental	Perú	Soles	Al vencimiento	608.396	-	-	608.396	-	603.134
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	1839.504	-	-	1839.504	-	1839.244
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Soles	Al vencimiento	2.145.371	-	-	2.145.371	-	2.126.816
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Bco. Santander Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	117.573	-	-	117.573	-	116.556
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2051307437	Banco GNB Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	424.263	-	-	424.263	-	420.594
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20608551701	Banco BCI Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	476.215	-	-	476.215	-	472.096
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	880.532	-	-	880.532	-	880.407
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Bco.Bicsa	Panamá	Dólar	Al vencimiento	3.511.998	-	-	3.511.998	-	3.511.501
Total de créditos								28.618.600	48.236.790	24.158.908	76.855.390	24.158.908	100.056.519

Saldos al 31 de diciembre de 2022.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT/RUC entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Corriente		No Corriente	Saldo Contables Corrientes	Saldo Contables no Corrientes	Saldo Nominales
								Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años			
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	60.706.000-2	Corp.de fomento de la Producción	Chile	Peso	Al vencimiento	128.483	3.733.431	-	3.861.914	-	3.733.431
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	76.362.099-9	Bco. BTG Pactual Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	5.059.047	-	-	5.059.047	-	5.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.004.000-5	Bco. de Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	731.080	-	-	731.080	-	730.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Peso	Al vencimiento	3.516.149	-	-	3.516.149	-	3.500.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Dólar	Al vencimiento	1.286.308	-	-	1.286.308	-	1.283.790
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.030.000-7	Bco. Estado	Chile	Peso	Al vencimiento	4.004.360	-	-	4.004.360	-	4.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Peso	Al vencimiento	3.552.589	-	-	3.552.589	-	3.516.728
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	181.145	-	-	181.145	-	180.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Dólar	Al vencimiento	942.240	-	-	942.240	-	941.446
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	15.158	1.700.002	-	1715.160	-	1.700.002
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.080.000-K	Bco. Bice	Chile	Peso	Al vencimiento	2.507.506	-	-	2.507.506	-	2.500.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	97.951000-4	Bco. HSBC Bank	Chile	Peso	Al vencimiento	4.881.037	-	-	4.881.037	-	4.830.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	99.500.410-0	Bco. Consorcio	Chile	Peso	Al vencimiento	2.526.076	-	-	2.526.076	-	2.526.076
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BID Invest	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	37.555	13.285.292	-	13.322.847	-	13.351.146
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bradesco Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	8.763.258	6.161.883	-	14.925.141	-	14.883.131
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financial Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	2.588.162	-	2.588.162	-	2.567.580
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Suiza	Dólar	Al vencimiento	-	5.389.650	7.538.893	5.389.650	7.538.893	12.837.900
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Dólar	Al vencimiento	1718.440	-	-	1718.440	-	1706.998
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	171.270	-	-	171.270	-	170.130
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	2.031.037	-	-	2.031.037	-	2.028.689
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100105862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	829.603	-	-	829.603	-	824.079
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Banco Ban Bif	Perú	Soles	Al vencimiento	852.811	-	-	852.811	-	851.825
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100130204	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	5.161.139	-	-	5.161.139	-	5.126.775
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	2.920.678	-	-	2.920.678	-	2.901.231
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2051307437	Banco GNB Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	257.220	-	-	257.220	-	255.507
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Bco. Santander Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	1717.208	-	-	1717.208	-	1705.775
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	4.310.119	-	-	4.310.119	-	4.281.421
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Bco.Bicsa	Panamá	Dólar	Al vencimiento	2.589.064	-	-	2.589.064	-	2.571.829
Total de créditos								62.320.888	32.858.420	7.538.893	95.179.308	7.538.893	102.104.759

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

Entidad acreedora	Moneda	Tasas Préstamos Corrientes				Tasas Préstamos No Corrientes			
		31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		31/12/2022	
		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	11,47%	11,47%	12,42%	12,42%	9,95%	9,95%	-	-
Internacional	Dólar	8,23%	8,23%	5,85%	5,85%	9,80%	9,80%	7,96%	7,96%
Internacional	Soles	8,88%	8,88%	9,66%	9,66%	-	-	-	-

18.3. 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 2.17.

Colocación de Efectos de Comercio y bonos (neto)					Corriente		No corriente	
Línea Nro.	Fecha Emisión	Plazo	Monto aprobado	Unidad de reajuste	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
E. de Comercio Línea 108	30/03/2015	10 años	500.000 UF	Peso	3.760.702	-	-	-
E. de Comercio Línea 119	28/07/2017	10 años	500.000 UF	Peso	-	4.875.885	-	-
E. de Comercio Línea 149	16/08/2022	10 años	500.000 UF	Peso	-	10.385.605	-	-
Línea de bonos 824	15/10/2015	10 años	1.000.000 UF	Peso	27.340.378	342.986	-	26.994.702
Línea de bonos 1078	24/05/2021	10 años	1.000.000 UF	UF	177.735	170.645	36.794.245	35.128.729
Línea de P. Comerciales S/N	30/10/2018	6 años	15.000.000 US\$	Dólar	2.139.713	1.705.072	-	-
Total Efectos de comercio y bonos					33.418.528	17.480.193	36.794.245	62.123.431

Saldo de efectos de comercio y bonos por serie al 31 de diciembre de 2023.

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	Saldos Nominales
									Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años				
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 135-G	11,88%	11,88%	1.784.720	-	-	-	-	-	11/01/2024	1800.000	
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 138-G	11,88%	11,88%	1.975.982	-	-	-	-	-	08/02/2024	2.000.000	
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 824	Serie J	5,10%	5,00%	340.378	27.000.000	-	-	-	-	01/04/2024	27.000.000	
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	Nº 1078	Serie L	3,50%	3,30%	-	177.735	36.794.245	-	-	-	15/05/2025	36.789.360	
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie C	9,10%	9,10%	2.139.713	-	-	-	-	-	18/03/2024	2.139.800	
									6.240.793	27.177.735	36.794.245	-	-	-		69.782.160	

Saldo de efectos de comercio y bonos por serie al 31 de diciembre de 2022.

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	Saldos Nominales
									Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años			
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 119	Serie 42-H	13,56%	13,56%	1.952.214	-	-	-	-	-	23/02/2023	2.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 119	Serie 43-H	13,56%	13,56%	1.459.472	-	-	-	-	-	16/03/2023	1.500.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 119	Serie 45-H	13,56%	13,56%	-	482.808	-	-	-	-	06/04/2023	500.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 119	Serie 56-H	13,56%	13,56%	-	981.391	-	-	-	-	30/11/2023	1.100.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 03-I	13,68%	13,68%	1.988.235	-	-	-	-	-	05/01/2023	2.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 04-I	13,26%	13,26%	1.494.070	-	-	-	-	-	12/01/2023	1.500.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 05-I	13,44%	13,44%	1.987.017	-	-	-	-	-	19/01/2023	2.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 06-I	13,44%	13,44%	1.977.225	-	-	-	-	-	02/02/2023	2.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 07-I	13,08%	13,08%	986.220	-	-	-	-	-	09/02/2023	1.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 09-I	13,20%	13,20%	1.952.838	-	-	-	-	-	09/03/2023	2.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 824	Serie J	5,10%	5,00%	-	342.986	26.994.702	-	-	-	01/04/2024	27.000.000
96.861280 - 8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	Nº 1078	Serie L	3,50%	3,30%	-	170.645	35.128.729	-	-	-	15/05/2025	35.720.120
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie D	6,85%	6,85%	-	1.705.072	-	-	-	-	23/01/2023	1.711.720
									13.797.291	3.682.902	62.123.431	-	-	-		80.031.840

18.4 Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación.

Saldos al 31 de diciembre de 2023.

Conciliación Pasivos Financieros	Saldo Inicial 1 de enero de 2023 M \$	Obtención de préstamos M \$	Pago Préstamos Capital M \$	Pago Préstamos Interés M \$	Interés Devengado no Pagado M \$	Diferencia en cambio M \$	Reajustes M \$	Saldo final 31 de diciembre de 2023 M \$
Préstamos bancarios	102.718.201	347.665.453	(357.799.397)	(8.920.110)	(1480.902)	18.831.353	-	101.014.298
Efectos de Comercio y Bonos	79.603.624	21792.800	(32.024.169)	(765.590)	(430.613)	-	2.036.721	70.212.773
Saldos	182.321.825	369.457.953	(389.823.566)	(9.685.700)	(1.911.515)	18.831.353	2.036.721	171.227.071

Saldos al 31 de diciembre de 2022.

Conciliación Pasivos Financieros	Saldo Inicial 1 de enero de 2022 M \$	Obtención de préstamos M \$	Pago Préstamos Capital M \$	Pago Préstamos Interés M \$	Interés Devengado no Pagado M \$	Diferencia en cambio M \$	Reajustes M \$	Saldo final 31 de diciembre de 2022 M \$
Préstamos bancarios	100.874.794	411.255.603	(410.334.822)	(7.328.496)	(788.915)	9.040.037	-	102.718.201
Efectos de Comercio y Bonos	66.123.431	63.320.161	(52.000.000)	(1.807.112)	(50.188)	-	4.469.025	79.603.624
Saldos	166.998.225	474.575.764	(462.334.822)	(9.135.608)	(1.290.796)	9.040.037	4.469.025	182.321.825

19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

19.1. Cuadro resumen.

	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Obligaciones por contratos de arrendamiento corrientes	419.015	379.667
Obligaciones por contratos de arrendamiento no	807.490	255.421
Subtotal pasivos	1.226.505	635.088

19.2 Movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.

	31/12/2023 M \$
Saldos al 1 de enero de 2023	635.088
Altas por nuevos contratos	954.041
Bajas por terminación anticipada	(14.202)
Gastos intereses	(30.789)
Reajustes	(29.088)
Pago de capital e intereses	(288.545)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1.226.505

	31/12/2022 M \$
Saldos al 1 de enero de 2022	626.462
Altas por nuevos contratos	302.791
Bajas por terminación anticipada	-
Gastos intereses	(17.466)
Reajustes	(38.999)
Pago de capital e intereses	(237.700)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	635.088

19.3 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.

	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Vence dentro de 1año	419.016	379.667
Vence entre de 1 y 2 años	418.099	238.749
Vence entre de 2 y 3 años	389.390	16.672
Total	1.226.505	635.088

20. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar, Corriente	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Excedentes por pagar moneda nacional	410.824	376.923
Excedentes por pagar moneda extranjera	46.453	7.025
Recaudaciones pendientes moneda nacional	48.020	12.983
Recaudaciones pendientes moneda extranjera	2.528.810	248.530
Depósitos por identificar moneda nacional	2.962.931	189.937
Depósitos por identificar moneda extranjera	1077	145.819
Documentos No cedidos	214.165	418.677
Cuentas por pagar comerciales	4.523.088	3.501.824
Otras cuentas por pagar moneda nacional	107.933	319.915
Otras cuentas por pagar moneda extranjera	404.383	365.675
Total	11.247.684	7.217.308

a) Excedentes por pagar: Corresponde a partidas retenidas a favor de clientes, liquidadas a través de transferencias, pendientes de cargo

b) Recaudaciones pendientes: Corresponde a pagos efectuados por clientes en proceso de registro o imputación a sus deudas.

c) Depósitos por identificar: Corresponde a pagos efectuados por clientes en proceso de identificación.

d) Documentos no cedidos: Corresponde a aquella porción no adquirida, de un activo financiero cobrado por la empresa en su totalidad.

e) 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 crédito automotriz.

f) Otras cuentas por pagar: Corresponde a acreedores documentados, tales como proveedores, honorarios, garantías, pagarés a favor de terceros no relacionados.

21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Otros pasivos no financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Dividendo mínimo por Pagar Ley de S.A.	1.868.807	2.265.546	-	-
Total	1.868.807	2.265.546	-	-

Movimientos Dividendos mínimo por pagar Ley de S.A.	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo Inicial	2.265.546	1.577.510
Aumento	1.868.807	2.265.546
(-) Reversos	(2.265.546)	(1.577.510)
Total	1.868.807	2.265.546

22. PATRIMONIO

22.1. 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 31 de diciembre de 2023 el capital emitido suscrito y pagado asciende a M\$ 35.456.494 y está representado por la cantidad de 1.215.215 acciones de pago, de serie única y sin valor nominal (M\$ 32.434.676, representado por la cantidad de 1.111.647 acciones al 31 de diciembre de 2022).

22.2. 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 consolidados de la Sociedad. Se presentan como “Otros pasivos no financieros, corrientes”. Al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M\$ 1.868.807 (M\$ 2.265.546 al 31 de diciembre de 2022).

22.3. Distribución de Dividendos.

En Junta General ordinaria de Accionistas de fecha 13 de abril de 2023, se acordó distribuir con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, el pago de un dividendo de \$4.075,03 por acción, equivalentes a la suma de M\$ 4.530.000, siendo pagado el día 13/04/2023. (M\$ 3.199.979 al 31 de diciembre de 2022, siendo pagados el día 19/04/2022).

22.4. Cambios en el Capital.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 13 de abril de 2023, se acordó aumentar el capital quedando en la suma de M\$ 35.456.494, dividido en 1.215.215 acciones de pago sin valor nominal íntegramente suscritas y pagadas, con cargo a la cuenta patrimonial Utilidades retenidas mediante la emisión de 103.568 acciones ascendentes a M\$ 3.021.818.

22.5. 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 con 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 29 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 reserva de ganancias y pérdidas sobre activos no financieros a valor razonable, generadas por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera durante el año 2017, aplicando excepción de las NIC 16 de Propiedades, Planta y Equipo, respecto a valorización a valor razonable de Terrenos y Edificaciones (por única vez). Estas tasaciones fueron proporcionadas por perito independiente. Asimismo, se incluyen reservas de diferencias de cambio en conversión en la subsidiaria en Perú.

Al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M\$ 1.562.373 (M\$ 1.240.839 al 31 de diciembre de 2022).

22.6. 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	% del Participante no controlador	Subsidiaria	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	0,7519	Eurocapital Servicios S.A	122	9.078
Larrain Vial S.A.F.I	32,5000	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	4.062.725	3.194.857
Total			4.062.847	3.203.935

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	% del Participante no controlador	Subsidiaria	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	0,7519	Eurocapital Servicios S.A	8.139	8.644
Larrain Vial S.A.F.I	32,5000	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	713.056	713.512
Total			721.195	722.156

Ganancia por acción, el beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los accionistas de la Sociedad y el número de acciones pagadas al cierre del ejercicio.

23. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

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

Ganancias acumuladas	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo inicial anterior	5.286.273	3.680.858
Total saldo inicial anterior	5.286.273	3.680.858
Ganancias	6.229.353	7.551.819
Total ganancias	6.229.353	7.551.819
Capitalización de ganancias	(3.021.818)	(2.058.389)
Emisión de patrimonio	(3.021.818)	(2.058.389)
30% dividendo legal sobre las ganancias	(1.868.805)	(2.265.546)
Dividendos definitivos pagados	(4.530.000)	(3.199.979)
30% dividendo legal cierre anterior	2.265.546	1.577.510
Dividendos	(4.133.259)	(3.888.015)
Saldo final período	4.360.549	5.286.273

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

Provisiones por beneficios a los empleados	Corriente		No corriente	
	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Provisión Feriado Legal	793.374	723.574	-	-
Provisión Bonos y asignaciones	368.597	300.171	-	-
Total	1.161.971	1.023.745	-	-

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

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

Al 31 de diciembre de 2023.

Ingreso de actividades ordinarias	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Diferencia de precio devengada	25.936.372	-	2.163.193	-	28.099.565
Intereses y reajustes	121.778	4.862.763	-	10.580.680	15.565.221
Asesorías y otros	216.821	-	-	-	216.821
Comisiones	3.051.832	(4.063)	429.132	847.727	4.324.628
Recuperación de gastos	661.848	-	-	-	661.848
Total ingresos ordinarios	29.988.651	4.858.700	2.592.325	11.428.407	48.868.083

Al 31 de diciembre de 2022.

Ingreso de actividades ordinarias	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Diferencia de precio devengada	22.345.285	-	1.502.455	-	23.847.740
Intereses y reajustes	311.864	6.943.212	-	10.881.106	18.136.182
Asesorías y otros	93.217	-	-	-	93.217
Comisiones	2.791.109	25.080	266.913	939.718	4.022.820
Recuperación de gastos	715.569	-	-	-	715.569
Total ingresos ordinarios	26.257.044	6.968.292	1.769.368	11.820.824	46.815.528

El detalle del costo de ventas es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Intereses	10.708.471	874.396	1.273.617	2.693.644	15.550.128
Reajustes	562.208	1.145.159	-	10.721	1.718.088
Comisiones	129.228	-	39.776	3.312.149	3.481.153
Otros costos	269.741	490.908	205.032	310.649	1.276.330
Total costo de ventas	11.669.648	2.510.463	1.518.425	6.327.163	22.025.699

Al 31 de diciembre de 2022.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Intereses	7.380.013	842.739	796.311	2.568.396	11.587.459
Reajustes	786.758	2.965.446	91.339	323.972	4.167.515
Comisiones	152.168	-	18.099	3.132.151	3.302.418
Otros costos	277.914	214.927	169.915	388.075	1.050.831
Total costo de ventas	8.596.853	4.023.112	1.075.664	6.412.594	20.108.223

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Al 31 de diciembre de 2023.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	6.807.086	638.438	897.441	1.712.098	10.055.063
Arriendos, patentes y gastos generales	1.148.775	115.792	151.453	234.175	1.650.195
Depreciación y amortización	788.677	19.787	103.979	65.410	977.853
Otros gastos de administración	2.325.893	32.993	306.644	266.574	2.932.104
Total gastos de administración	11.070.431	807.010	1.459.517	2.278.257	15.615.215

Al 31 de diciembre de 2022.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	5.895.451	518.058	634.222	1.922.568	8.970.299
Arriendos, patentes y Gastos generales	1.052.563	112.875	113.233	208.529	1.487.200
Depreciación y amortización	719.437	19.103	77.396	73.462	889.398
Otros gastos de administración	1.998.022	27.592	214.943	302.003	2.542.560
Total gastos de administración	9.665.473	677.628	1.039.794	2.506.562	13.889.457

27. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS

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

Al 31 de diciembre de 2023.

Beneficios y gastos de personal	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Sueldos y salarios	5.374.664	527.075	708.591	1.419.122	7.752.242
Beneficios a corto plazo a los empleados	690.053	84.870	90.976	406.512	1.272.411
Beneficios por terminación	447.110	9.452	58.947	109.861	625.370
Otros gastos de personal	295.259	17.041	38.927	53.813	405.040
Total beneficios y gastos de personal	6.807.086	638.438	897.441	1.712.098	10.055.063

Al 31 de diciembre de 2022.

Beneficios y gastos de personal	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Sueldos y salarios	4.720.524	436.117	507.825	1.159.506	6.823.972
Beneficios a corto plazo a los empleados	536.637	57.967	57.730	60.1054	1.253.388
Beneficios por terminación	445.449	8.864	47.921	109.026	611.260
Otros gastos de personal	192.841	15.110	20.746	52.982	281.679
Total beneficios y gastos de personal	5.895.451	518.058	634.222	1.922.568	8.970.299

28. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

El detalle de otros ingresos por función para cada período es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023.

Otros ingresos, por función	Factoring	Leasing	Confirming	Automotriz	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Intereses	321.458	-	16.589	593	338.640
Ingreso por prima en venta de Bonos	25.825	55.315	-	60.132	141.272
Otros Ingresos	1.525.671	279.651	18.656	696.349	2.520.327
Total otros ingresos, por función	1.872.954	334.966	35.245	757.074	3.000.239

Los otros ingresos corresponden principalmente a venta de activos mantenidos para la venta, recuperación de castigos y otros ingresos relacionados al negocio.

Al 31 de diciembre de 2022.

Otros ingresos, por función	Factoring	Leasing	Confirming	Automotriz	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Intereses	113.967	-	11.309	90	125.366
Ingreso por prima en venta de Bonos	14.865	56.051	1.812	62.735	135.463
Otros Ingresos	383.260	203.239	1.789	478.225	1.066.513
Total otros ingresos, por función	512.092	259.290	14.910	541.050	1.327.342

El detalle de otros gastos por función para cada período es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023.

Otros gastos, por función	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$	M \$
Asesorías	350.958	23.459	-	503.896	878.313
Comisiones	26.151	-	-	-	26.151
Otros gastos	469.940	3.323	23.023	10.137	506.423
Total otros gastos, por función	847.049	26.782	23.023	514.033	1.410.887

Al 31 de diciembre de 2022.

Otros gastos, por función	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Asesorías	357.855	21.860	-	45.870	795.585
Comisiones	30.780	-	-	-	30.780
Otros gastos	427.084	3.058	36.945	8.920	476.007
Total otros gastos, por función	815.719	24.918	36.945	424.790	1.302.372

29. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.

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

Concepto	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Generadas por activos	4.598.551	7.330.322
Generadas por pasivos	(4.642.087)	(7.334.052)
Diferencia de Cambio	(43.536)	(3.730)

30. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Las contingencias y restricciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

1. 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°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:

Efectos de Comercio		
a) Índice: Relación de Endeudamiento	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	4,59	5,00
	M \$	M \$
i) Total Pasivos	208.387.577	210.640.167
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

b) Índice: Relación de Liquidez	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1 veces	1,45	1,46
	M \$	M \$
i) Activos Corrientes	212.183.940	204.783.887
ii) Pasivos Corrientes	145.972.757	140.503.544

c) Índice: Patrimonio Mínimo	31/12/2023	31/12/2022
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 450.000	1.235.201	1.200.927
	M \$	M \$
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723
Valor UF al cierre del mes	36.789,36	35.110,98

d) Índice: Relación de Endeudamiento por Efect. de Comercio	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Efectos de Comercio y ii) Total Pasivo no debe ser superior a 0,7 veces	0,02	0,07
	M \$	M \$
i) Total Efectos de Comercio	3.760.702	15.261.490
ii) Total Pasivos	208.387.577	210.640.167

e) Índice: Relación de Endeudamiento con Empresa Relacionada	31/12/2023	31/12/2022
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	0,01	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, corrientes	467.659	698.787
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, no corrientes	-	-
i) Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	467.659	698.787
ii) Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

f) Vencimientos de Efectos de Comercio	31/12/2023	31/12/2022
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	Cumplido	Cumplido

2. 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:

Bono		
a) Índice: Relación de Endeudamiento	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	4,59	5,00
	M \$	M \$
i) Total Pasivos	208.387.577	210.640.167
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

b) Índice: Patrimonio Mínimo	31/12/2023	31/12/2022
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	1.235.201	1.200.927
	M \$	M \$
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723
Valor UF al cierre del mes	36.789,36	35.110,98

c) Índice: Relación Activos Libres de Gravámenes	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Activos Libres de Gravámenes y ii) Total Pasivos Exigibles no debe ser inferior a 0,75 veces	1,22	1,18
	M \$	M \$
Total Activos	253.829.840	252.805.890
Menos activos entregados en garantía		
Terrenos y Propiedad de inversión	-	(3.275.427)
Edificación (neto de depreciación)	-	(1003.353)
i) Total Activos Libres de Gravámenes	253.829.840	248.527.110
ii) Total Pasivos	208.387.577	210.640.167

3. En relación con la línea financiamiento Corporación de Fomento de la Producción (CORFO), El 19 de octubre de 2023, se ejecutó el Acuerdo N°29.318, 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 \$27.400.000.000 en el marco del programa “Crédito para Intermediarios Financieros No Bancarios CORFO MIPYME”.

Con fecha octubre de 2023 se pagó 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 31 de diciembre de 2023 y 2022:

CORFO		
a) Índice: Relación de Endeudamiento	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	4,59	5,00
	M \$	M \$
i) Total Pasivos	208.387.577	210.640.167
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

b) Índice: Relación de Liquidez	31/12/2023	31/12/2022
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1 veces	1,45	1,46
	M \$	M \$
i) Activos Corrientes	212.183.940	204.783.887
ii) Pasivos Corrientes	145.972.757	140.503.544

c) Índice: Patrimonio Mínimo	31/12/2023	31/12/2022
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	1.235.201	1.200.927
	M \$	M \$
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723
Valor UF al cierre del mes	36.789,36	35.110,98

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

4.1 La Corporación Interamericana de Inversiones (CII) subsidiaria del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), ha aprobado un préstamo total por hasta 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 31 de diciembre de 2023 es de US\$10.000.000,00.

Listado de coeficientes de cumplimiento para el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

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.

	31/12/2023	31/12/2022
Coeficiente cartera vencida	2,56%	2,04%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081	4.864.794
Total Colocaciones	228.016.469	238.590.769

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.

	31/12/2023	31/12/2022
Cobertura cartera vencida	71,5%	85,0%
	M \$	M \$
Total Provisiones Cartera	4.168.784	4.135.626
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081	4.864.794

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.

	31/12/2023	31/12/2022
Coeficiente de Apalancamiento Ajustado	4,6	5,1
	M \$	M \$
Pasivos Totales	208.387.577	210.640.167
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	467.659	698.787

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

	31/12/2023	31/12/2022
Créditos con partes relacionadas	0,01	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	467.659	698.787
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

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

	31/12/2023	31/12/2022
Concentración Clientes	15%	20%
	M \$	M \$
Suma de 10 Mayores Clientes	34.560.964	48.311.893
Total Colocaciones	228.016.469	238.590.769

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

	31/12/2023	31/12/2022
Concentración Deudores	11%	14%
	M \$	M \$
Suma de 10 Mayores Deudores	24.318.179	34.146.306
Total Colocaciones	228.016.469	238.590.769

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 estimaciones por deudas incobrables, dividido por el patrimonio.

	31/12/2023	31/12/2022
Exposición de Créditos	8%	8%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081	4.864.794
Activos mantenidos para la venta	1.982.372	2.744.261
Total Provisiones Cartera	4.168.784	4.135.626
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

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.

	31/12/2023	31/12/2022
Coeficiente de Liquidez	4,14	2,08
	M \$	M \$
Activos menores a 90 días	173.455.068	168.515.888
Pasivos menores a 90 días	41.937.924	76.118.180

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

	31/12/2023	31/12/2022
Capital Social	963.770	923.776
	M \$	M \$
Capital Emitido	35.456.494	32.434.676
Valor UF al cierre del mes	36.789,36	35.110,98

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

	31/12/2023	31/12/2022
Descalce moneda	2,43%	1,43%
	M \$	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	1.104.898	601.565
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

4.2 BlueOrchard, fondo de inversión suizo, ha aprobado un préstamo por US\$ 15.000.000 en marzo de 2022 y otro préstamo adicional por US\$ 10.000.000 en abril de 2023, que obliga a cumplir por cada remesa de dólares que reciba por parte de BlueOrchard, con índices mensuales que se deben informar trimestralmente durante la vigencia de los préstamos. El monto vigente de los créditos al 31 de diciembre de 2023 es de US\$ 19.000.000.

Listado de coeficientes de cumplimiento para el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

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.

	31/12/2023	31/12/2022
Coeficiente cartera vencida	2,56%	2,04%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081	4.864.794
Total Colocaciones	228.016.469	238.590.769

b) Cobertura de cartera vencida para cartera de factoring, leasing, confirming y crédito au tomotriz mayor o igual a 65%. 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.

	31/12/2023	31/12/2022
Cobertura cartera vencida	71,5%	85,0%
	M \$	M \$
Total Provisiones Cartera	4.168.784	4.135.626
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081	4.864.794

c) Razón de adecuación de capital: la razón entre el Patrimonio y los Activos Totales debe ser mayor a 13%.

	31/12/2023	31/12/2022
Adecuación de capital	18%	17%
	M \$	M \$
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723
Activos Totales	253.829.840	252.805.890

d) Rentabilidad: el ROA en los últimos doce meses debe ser mayor a 0%.

	31/12/2023	31/12/2022
ROA UDM	2,7%	3,4%
	M \$	M \$
Ganancia (Pérdida) últimos 12 meses	6.950.548	8.273.975
Patrimonio promedio últimos 12 meses	253.317.865	240.456.886

e) Descalce de moneda: la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera no debe superar el 25% del Patrimonio.

	31/12/2023	31/12/2022
Descalce moneda	2,43%	1,43%
	M \$	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	1.104.898	601.565
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

f) Descalce de plazo: se debe mantener una razón de posición menor a 90 días sobre Patrimonio menor al 100%. La posición menor a 90 días se mide como (Pasivos menores a 90 días – Activos menores a 90 días).

	31/12/2023	31/12/2022
Descalce de plazo	-289%	-195%
	M \$	M \$
Activos menores a 90 días	173.455.068	158.515.888
Pasivos menores a 90 días	41937.924	76.118.180
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

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

	31/12/2023	31/12/2022
Créditos con partes relacionadas	0,01	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	467.659	698.787
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

h) Mayor exposición de un grupo económico menor a 30% del Patrimonio.

	31/12/2023	31/12/2022
Mayor exposición grupo	13%	24%
	M \$	M \$
Deuda Mayor Cliente	6.080.798	10.179.163
Patrimonio Total	45.442.263	42.165.723

i) Activos Prendados: los activos prendados deben representar menos del 10% de los Activos Totales.

	31/12/2023	31/12/2022
Activos prendados	0,0%	1,7%
	M \$	M \$
Activos entregados en garantía	-	4.278.780
Total Activos	253.829.840	252.805.890

4.3 Enabling Capital, fondo de inversión suizo, ha aprobado un préstamo por US\$ 8.000.000 en septiembre 2023, el cual contempla el cumplimiento de ciertos coeficientes durante la vigencia del préstamo, los cuales deben informarse trimestralmente. El monto vigente del préstamo al 31 de diciembre de 2023 es de US\$ 8.000.000.

Listado de coeficientes de cumplimiento para el 31 de diciembre de 2023:

a) Calidad del Porfolio: La suma de la cartera con mora mayor a 90 días más la cartera renegociada más la cartera castigada en los últimos doce meses debe ser menor al 12% de la cartera total.

	31/12/2023
Coeficiente cartera vencida	7,29%
	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081
Total Cartera Renegociada	6.673.830
Total Castigos Netos UDM	4.123.419
Total Colocaciones	228.016.469

b) Cobertura de Estimaciones: El monto de estimaciones sobre el monto de cartera con mora mayor a 90 días debe ser mayor a 65% .

	31/12/2023
Cobertura cartera vencida	71,5%
	M \$
Total Estimaciones Cartera	4.168.784
Total Mora mayor a 90 días	5.832.081

c) Razón de Adecuación de Capital: El Patrimonio sobre los Activos Totales debe ser mayor a 14% .

	31/12/2023
Adecuación de capital	18%
	M \$
Patrimonio Total	45.442.263
Activos Totales	253.829.840

d) Rentabilidad: el ROA en los últimos doce meses debe ser mayor a 0% .

	31/12/2023
ROA UDM	2,7%
	M \$
Ganancia (Pérdida) últimos 12 meses	6.950.548
Activos promedio últimos 12 meses	253.317.865

e) Descalce de moneda: La suma de los descálces de cada moneda extranjera, entendidas como la diferencia entre los activos y pasivos en cada moneda, debe ser menor al 50% del Patrimonio.

	31/12/2023
Descalce moneda	2,43%
	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	1.104.898
Patrimonio Total	45.442.263

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

5. Con relación a cartas de crédito Stand by emitidas por Eurocapital S.A que garantizan las facilidades crediticias otorgadas a la subsidiaria Eurocapital Servicios Financieros SAC RUC: 20601034809, a continuación, se presenta el detalle de operaciones vigentes:

Al 31 de diciembre de 2023.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto M US\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	25/10/2023	Banco Santander	Banco Santander Perú	14/06/2024	1.000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	25/10/2023	Banco Santander	Banco BBVA Continental de Perú	02/06/2024	1.000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	17/08/2023	Banco Chile	Banco de crédito del Perú	13/02/2024	1.000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	14/12/2023	Banco Consorcio	Banco Internacional del Perú	09/06/2024	1.000

Al 31 de diciembre de 2022.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto M US\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	22/12/2022	Banco Santander	Banco Santander Perú	20/07/2023	1.000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	10/12/2022	Banco Santander	Banco BBVA Continental de Perú	08/07/2023	1.000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	22/08/2022	Banco Chile	Banco de crédito del Perú	13/02/2023	1.000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	14/12/2022	Banco Consorcio	Banco Internacional del Perú	05/06/2023	1.000

6. 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 subsidiarias en el extranjero (programa de créditos IIIB5), se mantienen vigentes, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2023, no se presentan operaciones vigentes.

Al 31 de diciembre de 2022.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto M US\$
IIIB5	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	25/11/2022	Banco Security	Banco Security	23/01/2023	2.000

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

31. 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan en los cuadros siguientes:

Factoring

Tipo de garantía	31/12/2023		31/12/2022	
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	13	11.049.810	12	6.098.388
Prendas Sin Desplazamiento	55	2.379.728	44	1.718.523
Warrants	6	3.287.212	17	5.929.993
Pólizas de Seguros de créditos	12	5.959.889	7	6.338.352
Fogain y Proinversiones	42	383.078	-	-
Total		23.059.717		20.085.256

Factoring

Tipo de garantía	31/12/2023		31/12/2022	
Cartera Morosa	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	1	185.675	1	177.205
Total		185.675		177.205

Al 31 de diciembre de 2023, se han ejecutado garantías de factoring por M\$12.443 (M\$0 al 31 de diciembre de 2022)

Leasing

Tipo de garantía	31/12/2023		31/12/2022	
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	2	425.559	2	406.144
Prendas Sin Desplazamiento	21	765.450	23	759.689
Endoso de Pólizas de Seguros	7	8.396.787	9	8.692.224
Fogain y Proinversiones	143	5.452.858	36	1.500.034
Total		15.040.654		11.358.091

Al 31 de diciembre de 2023, no se han ejecutado garantías.

Confirming

Tipo de garantía	31/12/2023		31/12/2022	
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Endoso de Pólizas de crédito	10	4.367.051	7	3.229.511
Total		4.367.051		3.229.511

Al 31 de diciembre de 2023, no se han ejecutado garantías.

Crédito Automotriz

Tipo de garantía		31/12/2023		31/12/2022
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Prendas Sin Desplazamiento	6.892	90.321.060	8.121	97.654.219
Total		90.321.060		97.654.219

Al 31 de diciembre de 2023, se han ejecutado garantías de crédito automotriz por M\$359.676 (M\$191.306 al 31 de diciembre de 2022)

32. ADMINISTRACION DE RIESGOS

32.1. 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 subsidiarias 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\$3.000. 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.

32.2. 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 31 de diciembre de 2023, 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, 3 líneas de Efectos de comercio por un total de UF1.500.000, para la colocación de pagarés en el mercado de oferta pública. Adicionalmente, Eurocapital S.A posee dos líneas de bonos inscritas en la CMF por UF1.000.000 cada una, encontrándose colocada al 30/09/2023 una de éstas por UF1.000.000, con fecha 24/06/2021; y la otra 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 viesen restringidas por condiciones de mercado.

32.3. 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.

32.4. 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, entendiendo 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.

32.5. 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.

32.6. Decisiones de crédito.

Las decisiones de crédito se administran centralizadamente teniendo en consideración la exposición total del cliente en todos los productos y también la de sus relacionadas (por propiedad o por gestión). Las líneas son aprobadas según una tabla de atribuciones por producto que escala según el monto solicitado. Las líneas de mayores montos son presentadas en un precomité en el que participan las áreas de riesgo y comercial y la Gerencia General. Una vez acordadas las condiciones comerciales y de riesgo, éstas son presentadas a Comité Superior, en el que además participan dos directores, para su resolución.

Para las solicitudes de leasing rige el mismo concepto de exposición total y se establecen niveles de atribución para la aprobación de las mismas. Sobre ciertos montos acumulados, las solicitudes deben ser presentadas a Comité Superior, una vez que han sido revisadas y acordadas en precomité con el Gerente General.

En el negocio crédito automotriz, se han definido políticas, procedimientos y atribuciones, que son específicas al producto y que también consideran niveles según el monto de la solicitud.

Para la aprobación diaria de operaciones dentro de una línea de factoring o confirming, existe una malla de atribuciones que determina niveles de autorización según tipo de producto y monto de la operación. En este contexto, se dispone además de una malla de excepciones que determina los niveles mínimos de aprobación dependiendo de la excepción de que se trate.

Eurocapital ha tomado una serie de medidas adicionales para cumplir con todos los procesos, procedimientos internos y controles manteniendo la misma formalidad y periodicidad.

32.7. 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.

32.8. 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 NIIF 9 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 NIIF 9. 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 crédito 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, se usan 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 crédito 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 31 de diciembre de 2023 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	0,4%	Pérdida esperada de 12 meses	134.696.710	134.126.646	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	14,7%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	1.450.680	1.237.435	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	31,1%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	1.837.174	1.265.220	Importe en libros bruto
Total Operaciones de factoring				136.629.301	
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	28.715.810	28.511.041	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	15,2%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	763.434	647.147	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	36,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	687.397	439.806	Importe en libros bruto
Total Operaciones de leasing				29.597.994	

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	0,8%	Pérdida esperada de 12 meses	12.807.749	12.710.316	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	0,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	447.818	447.818	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
Total Operaciones de confirming				13.158.134	
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	10%	Pérdida esperada de 12 meses	39.197.493	38.809.309	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	4,6%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	3.326.931	3.173.844	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	48,6%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	3.307.504	1.701.335	Importe en libros bruto
Total Operaciones de crédito automotriz				43.684.488	

32.8.1. 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.

32.8.2. 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 1,33% sobre el total de la cartera neta al 31 de diciembre de 2023 y los castigos a igual fecha representan un 1,44% sobre la cartera neta.

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de leasing presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 2,28% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 0,85% sobre la cartera neta.

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de confirming no presenta mora a más de 90 días y los castigos a igual fecha representan un 0,004% sobre la cartera neta.

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de crédito automotriz presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 7,26% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 4,15% 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 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cuenta con una cantidad relevante de documentos en cartera: 14.044 en factoring, y 781 en Confirming. En factoring, los clientes suman 1.329 y los deudores suman 2.850, mientras que leasing cuenta con 284 clientes y crédito automotriz cuenta con 6.992 clientes.

Eurocapital S.A. mantiene una red de 16 Sucursales comerciales, distribuidas en todo el país, atendiendo a su cartera de clientes en Chile. Adicionalmente posee una subsidiaria en Perú, donde mantiene una red de 6 sucursales en distintas ciudades de ese país.

32.8.3. Máximo nivel de exposición al riesgo.

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

Exposición total al riesgo	31/12/2023	31/12/2022
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	M \$	M \$
Deudores por operaciones de factoring moneda nacional	59.729.712	57.865.668
Deudores por operaciones de factoring moneda extranjera	64.398.140	71.605.507
Deudores por operaciones de crédito, corriente	13.159.540	12.587.754
Deudores por leasing M/N no reajutable	280.557	272.966
Deudores por leasing M/N reajutable	21.878.019	21.330.519
Deudores por cartera preferente, corriente	8.008.065	9.765.211
Deudores por operaciones de confirming moneda nacional	2.779.366	3.843.835
Deudores por operaciones de confirming moneda extranjera	10.497.482	8.747.204
Deudores por operaciones de automotriz moneda nacional	45.561.975	51.146.127
Otras Cuentas por Cobrar	6.194.386	6.570.174
Total	232.487.242	243.734.965

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 31 de diciembre de 2023		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Comercio	1	2.623.833	188%	Facturas
Pesquero	2	2.501.408	179%	Facturas
Pesquero	3	2.220.717	159%	Facturas y Bolsa de Productos
Agrícola	4	2.210.805	158%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Industria	5	2.044.184	146%	Crédito Dólar y Facturas
Agrícola	6	1.814.801	130%	Facturas y Bolsa de Productos
Agrícola	7	1.795.701	128%	Crédito Dólar y Facturas
Agrícola	8	1.587.962	114%	Crédito Dólar y Facturas / Gtía Póliza
Industria	9	1.466.114	105%	Facturas
Pesquero	10	1.270.011	0,91%	Facturas
Totales		19.535.536	13,98%	
Otros deudores		120.217.557	86,02%	
Total general		139.753.093	100,00%	

Sector productivo / deudor	N°	Al 31 de diciembre de 2022		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Pesquero	1	12.221.975	8,46%	Facturas y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Industria	2	3.554.896	2,46%	Facturas
Comercio	3	2.602.338	1,80%	Facturas y Bolsa de Productos
Pesquero	4	2.526.653	1,75%	Facturas
Agrícola	5	2.149.776	1,49%	Facturas
Agrícola	6	2.148.775	1,49%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Pesquero	7	2.009.040	1,39%	Facturas
Transporte	8	1.877.304	1,30%	Cheques
Industria	9	1.160.288	0,80%	Crédito / Gtía Hipoteca
Transporte	10	988.437	0,68%	Crédito / Gtía Warrants
Totales		31.239.482	21,62%	
Otros deudores		113.208.575	78,38%	
Total general		144.448.057	100,00%	

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	Nº	Al 31 de diciembre de 2023		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Agrícola	1	6.080.798	4,35%	Facturas
Construcción	2	5.040.878	3,61%	Facturas
Comercio	3	3.905.725	2,79%	Facturas
Comercio	4	2.010.189	1,44%	Facturas
Agrícola	5	2.321.522	1,66%	Facturas Dólar y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Industria	6	2.501.408	1,79%	Facturas Dólar y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	7	2.232.913	1,60%	Bolsa de Productos
Informática	8	2.023.759	1,45%	Facturas
Industria	9	1.787.196	1,28%	Facturas
Industria	10	1.769.180	1,27%	Crédito Dólar
Totales		29.673.568	21,24%	
Otros clientes		110.079.525	78,76%	
Total general		139.753.093	100,00%	

Sector productivo / cliente	Nº	Al 31 de diciembre de 2022		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Comercio	1	10.179.163	7,05%	Facturas
Comercio	2	6.160.076	4,26%	Facturas, Cheques y Crédito / Gtía Warrants
Agrícola	3	5.781.050	4,00%	Facturas
Industria	4	4.744.780	3,28%	Facturas
Pesquero	5	4.401.493	3,05%	Bolsa de Productos
Agrícola	6	4.304.338	2,98%	Facturas
Industria	7	3.472.502	2,40%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	8	2.897.866	2,01%	Facturas y Cheques
Comercio	9	2.170.262	1,50%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Servicios	10	1.719.020	1,19%	Facturas Dólar y Crédito Dólar
Totales		45.830.550	31,72%	
Otros clientes		98.617.507	68,28%	
Total general		144.448.057	100,00%	

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

Saldos de carteras de operaciones renegociadas:

Al 31 de diciembre de 2023	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	2.805.464	189.280	0,81%
Leasing	1.820.181	96.943	4,27%
Confirming	-	-	-
Crédito automotriz	2.048.185	-	3,53%
Total	6.673.830	286.223	

Al 31 de diciembre de 2022	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	3.498.141	271.459	1,72%
Leasing	1.070.987	48.200	2,98%
Confirming	-	-	-
Crédito automotriz	944.416	-	1,44%
Total	5.513.544	319.659	

32.8.4. 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	31/12/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Facturas	566.173	1.114.812
Letras	6.303	11.274
Reconocimientos de deuda	426.353	157.496
Cheques	24.128	25.451
Certificados	14.857	-
Créditos	-	2.797
Convenios	1.088	-
Pagares y otros	201.151	215.586
Total Cartera Morosa (Judicial)	1.240.053	1.527.416

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

32.8.5. 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 31.

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

Al 31 de diciembre de 2023.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	23.059.717	15.040.654	4.367.051	90.321.060	132.788.482
Cartera Morosa	185.675	-	-	-	185.675
Total	23.245.392	15.040.654	4.367.051	90.321.060	132.974.157

Al 31 de diciembre de 2022.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	20.085.256	11.358.091	3.229.511	97.654.219	132.327.077
Cartera Morosa	177.205	-	-	-	177.205
Total	20.262.461	11.358.091	3.229.511	97.654.219	132.504.282

32.9. 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 netos de acreedores de factoring Chile y Perú, se distribuyó de acuerdo con las siguientes clasificaciones:

32.9.1. Distribución de las colocaciones factoring por sector productivo.

Cartera por sector productivo	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones M M \$	% Concentración	Colocaciones M M \$	% Concentración
Servicios	39.177	28,1%	30.177	20,9%
Comercio	28.408	20,3%	24.793	17,3%
Construcción	23.617	16,9%	14.303	9,9%
Industria	20.044	14,3%	24.927	17,2%
Transporte	12.805	9,2%	10.020	6,9%
Agrícola	10.611	7,6%	20.847	14,4%
Salmones	2.583	1,8%	-	-
Minería	734	0,5%	4.031	2,8%
Pesquero	1.257	0,9%	14.793	10,2%
Informática	422	0,3%	381	0,3%
Forestal	95	0,1%	176	0,1%
Totales	139.753	100%	144.448	100%

32.9.2. Distribución de las colocaciones factoring por tipo de documento.

Tipo documento	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Facturas	112.831	80,6%	115.713	80,1%
Factura Internacional	16.290	11,7%	6.316	4,4%
Facturas de Confirming	1.225	0,9%	-	-
Créditos	4.733	3,4%	12.588	8,7%
Cheques	1.624	1,2%	7.652	5,3%
Letras	2.737	2,0%	1.898	1,3%
Contratos	313	0,2%	281	0,2%
Totales	139.753	100%	144.448	100%

32.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.

Plazos vencimientos	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	80.702	57,7%	82.334	57,0%
60 días	38.422	27,5%	35.010	24,2%
90 días	13.448	9,6%	13.145	9,1%
Más de 90 días	7.181	5,2%	13.959	9,7%
Totales	139.753	100%	144.448	100%

32.9.4. Distribución de las colocaciones de factoring por zona geográfica.

Zona geográfica	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	9.183	6,5%	10.892	7,6%
Zona centro	77.629	55,6%	75.717	52,4%
Zona sur	14.526	10,4%	23.404	16,2%
Perú	38.415	27,5%	34.435	23,8%
Totales	139.753	100%	144.448	100%

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 1.329 clientes activos en la cartera de factoring (1.258 clientes activos al 31 de diciembre de 2022).

32.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.

Tipo de bien	31/12/2023 M M \$	% Cartera	31/12/2022 M M \$	% Cartera
Vehículos de carga y transportes	10.554	34,97%	9.163	29,22%
Otros *	8.850	29,34%	10.986	35,02%
Maquinarias y equipos para la construcción y mov. de tierra	3.086	10,23%	3.583	11,42%
Bienes Raices	4.626	15,34%	4.594	14,65%
Vehículos livianos, utilitarios y camioneta	2.047	6,79%	1.943	6,19%
Maquinarias y equipos para las otras Industrias	298	0,99%	362	1,15%
Equipos de Manipulación de cargas	706	2,34%	621	1,98%
Maquinarias y equipos para el sector energía	-	-	117	0,37%
Total cartera leasing por tipo de bien	30.167	100%	31.369	100%

* Este ítem incluye colocación de capital preferente por MM\$8.008 al 31 de diciembre de 2023 y MM\$9.765 al 31 de diciembre de 2022 (cartera que no considera bienes entregados en leasing)

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 279 clientes de leasing (261 clientes al 31 de diciembre de 2022).

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

32.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.

Cartera por sector productivo	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones M M \$	% Concentración	Colocaciones M M \$	% Concentración
Minería	8.089	59,7%	5.595	43,5%
Comercio	3.806	28,1%	3.409	26,5%
Transporte	1.571	11,6%	698	5,4%
Construcción	84	0,6%	262	2,0%
Informática	-	-	1.836	14,3%
Industria	-	-	98	0,8%
Pesquero	-	-	850	6,6%
Forestal	-	-	98	0,9%
Totales	13.550	100%	12.846	100%

32.9.7. Distribución de las colocaciones confirming por tipo de documento.

Tipo documento	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones M M \$	% Concentración	Colocaciones M M \$	% Concentración
Facturas de Confirming	13.550	100%	12.846	100%
Totales	13.550	100%	12.846	100%

32.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.

Plazos vencimientos	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	12.183	89,9%	11.593	90,3%
60 días	1.367	10,1%	489	3,8%
90 días	-	-	633	4,9%
Más de 90 días	-	-	131	1,0%
Totales	13.550	100%	12.846	100%

32.9.9. Distribución de las colocaciones de confirming por zona geográfica.

Zona geográfica	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	-	-	-	-
Zona centro	12.092	89,2%	12.112	94,3%
Zona sur	1.458	10,8%	734	5,7%
Totales	13.550	100%	12.846	100%

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 19 clientes de confirming (18 clientes al 31 de diciembre de 2022).

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

32.9.10. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por zona geográfica.

Zona geográfica	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	2.128	4,7%	3.130	6,1%
Zona centro	41.741	91,6%	45.322	88,6%
Zona sur	1.693	3,7%	2.694	5,3%
Totales	45.562	100%	51.146	100%

32.9.11. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por condición de vehículo.

Vehículo	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Nuevos	27.433	60,2%	29.712	58,1%
Usados	18.129	39,8%	21.434	41,9%
Totales	45.562	100%	51.146	100%

32.9.12. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por tipo de vehículo.

Vehículo	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	M M \$	% Colocación	M M \$	% Colocación
Liviano	43.602	95,7%	48.694	95,1%
Moto	1.142	2,5%	1.098	2,2%
Pesado	818	1,8%	1.354	2,7%
Totales	45.562	100%	51.146	100%

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 6.992 clientes de crédito automotriz (8.233 clientes al 31 de diciembre de 2022).

32.10. Riesgo de descalce.

32.10.1. 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 1.800 días, con un promedio de 581 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 MMS\$ 3.000 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.

32.10.2. 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. Con 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.

33. MEDIO AMBIENTE

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

34. 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.

35. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2024 y el 27 de marzo de 2024, fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han producido hechos posteriores que afectan o pudieran afectar de manera significativa sus saldos.