



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

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

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

---

# EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021

MILES DE PESOS (M\$)

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

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

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021**

	Número Nota	30/09/2022 M\$	31/12/2021 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	9.291.174	3.338.120
Otros activos no financieros, corrientes	16	445.868	181.691
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	185.846.033	169.036.763
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	108.307	131.990
Activos por impuestos, corrientes	15	930.802	936.119
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios</b>		<b>196.622.184</b>	<b>173.624.683</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	14	2.714.694	2.714.694
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>199.336.878</b>	<b>176.339.377</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos financieros, no corrientes	7	470	478
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	52.007.866	47.849.250
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	595.392	746.471
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	675.279	657.345
Propiedades, planta y equipo	13	2.469.713	2.484.452
Activos por impuestos diferidos	15	90.995	30.508
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>55.839.715</b>	<b>51.768.504</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>255.176.593</b>	<b>228.107.881</b>

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

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021**

	Número Nota	30/09/2022 M\$	31/12/2021 M\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	114.041.800	106.832.963
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	7.733.901	7.630.172
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	15.475.622	11.560.614
Pasivos por impuestos, corrientes	15	699.222	592.448
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		397.101	288.693
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	2.310.107	2.135.750
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>140.657.753</b>	<b>129.040.640</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	72.760.039	60.791.724
Pasivo por impuestos diferidos	15	496.706	907.603
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>73.256.745</b>	<b>61.699.327</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>213.914.498</b>	<b>190.739.967</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Emitido	20	32.434.676	30.376.287
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21	3.954.800	3.680.858
Otras reservas		1.632.619	957.981
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>38.022.095</b>	<b>35.015.126</b>
Participaciones no controladoras	20	3.240.000	2.352.788
<b>Patrimonio total</b>		<b>41.262.095</b>	<b>37.367.914</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>255.176.593</b>	<b>228.107.881</b>

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

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)**

	Número Nota	ACUMULADO		ACUMULADO	
		01/01/2022	01/01/2021	01/07/2022	01/07/2021
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de resultados</b>					
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	22	34.283.792	22.631.629	12.588.798	8.189.615
Costo de ventas	22	(14.172.572)	(8.025.612)	(5.424.041)	(2.876.824)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>20.111.220</b>	<b>14.606.017</b>	<b>7.164.757</b>	<b>5.312.791</b>
Otros ingresos por función		786.583	797.010	291.620	294.325
Gasto de administración	23	(10.298.204)	(9.125.495)	(3.675.904)	(3.107.125)
Otros gastos por función		(1.483.282)	(820.244)	(571.702)	(317.067)
Otras ganancias (pérdidas)		(5.554)	(999)	-	-
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	(2.976.905)	(1.434.175)	(1.186.677)	(265.501)
Diferencias de cambio	25	(40.420)	24.705	(48.956)	14.180
Resultados por unidades de reajuste		30.072	12.192	12.804	11.801
<b>Ganancia (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>6.123.510</b>	<b>4.059.011</b>	<b>1.985.942</b>	<b>1.943.404</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	15	95.791	(430.566)	120.187	(318.787)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>6.219.301</b>	<b>3.628.445</b>	<b>2.106.129</b>	<b>1.624.617</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		5.649.716	3.320.182	1.908.565	1.477.478
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	20	569.585	308.263	197.564	147.139
<b>Ganancia (pérdida) del periodo</b>		<b>6.219.301</b>	<b>3.628.445</b>	<b>2.106.129</b>	<b>1.624.617</b>
Otros resultados integrales					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		674.638	997	424.462	140.819
<b>Resultado integral total</b>		<b>6.893.939</b>	<b>3.629.442</b>	<b>2.530.591</b>	<b>1.765.436</b>
<b>Ganancias por acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		5,08	3,19	1,89	1,56
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>5,08</b>	<b>3,19</b>	<b>1,89</b>	<b>1,56</b>

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

**EJROCAPITAL S.A. y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)**

	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
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/2022	30.376.287	891.746	66.235	957.981	3.680.858	35.015.126	2.352.788	37.367.914
<b>Cambios en patrimonio</b>								
<b>Resultado Integral</b>								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	5.649.716	5.649.716	569.585	6.219.301
Otro resultado integral	-	-	674.638	674.638	-	674.638	-	674.638
<b>Resultado integral</b>	-	-	<b>674.638</b>	<b>674.638</b>	<b>5.649.716</b>	<b>6.324.354</b>	<b>569.585</b>	<b>6.893.939</b>
Emisión de patrimonio	2.058.389	-	-	-	(2.058.389)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(3.317.385)	(3.317.385)	-	(3.317.385)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	317.627	317.627
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>2.058.389</b>	<b>-</b>	<b>674.638</b>	<b>674.638</b>	<b>273.942</b>	<b>3.006.969</b>	<b>887.212</b>	<b>3.894.181</b>
Saldo Final Periodo Actual 30/09/2022	32.434.676	891.746	740.873	1.632.619	3.954.800	38.022.095	3.240.000	41.262.095

	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
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Saldo Inicial Periodo Anterior 01/01/2021	28.567.506	891.746	(167.039)	724.707	2.967.748	32.259.961	1.719.709	33.979.670
<b>Cambios en patrimonio</b>								
<b>Resultado Integral</b>								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	3.320.182	3.320.182	308.263	3.628.445
Otro resultado integral	-	-	997	997	-	997	-	997
<b>Resultado integral</b>	-	-	<b>997</b>	<b>997</b>	<b>3.320.182</b>	<b>3.321.179</b>	<b>308.263</b>	<b>3.629.442</b>
Emisión de patrimonio	1.808.781	-	-	-	(1.808.781)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(2.203.420)	(2.203.420)	-	(2.203.420)
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	482	482
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>1.808.781</b>	<b>-</b>	<b>997</b>	<b>997</b>	<b>(692.019)</b>	<b>1.117.759</b>	<b>308.745</b>	<b>1.426.504</b>
Saldo Final Periodo Actual 30/09/2021	30.376.287	891.746	(166.042)	725.704	2.275.729	33.377.720	2.028.454	35.406.174

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

**EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**METODO DIRECTO**  
**Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)**

	<b>01/01/2022</b> <b>30/09/2022</b> <b>M\$</b>	<b>01/01/2021</b> <b>30/09/2021</b> <b>M\$</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Otros cobros por actividades de operación	965.555.196	709.336.042
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(43.095.505)	(35.639.549)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.971.585)	(5.297.478)
Otros pagos por actividades de operación	(912.879.411)	(672.198.459)
Intereses pagados	(5.582.457)	(2.645.408)
Intereses recibidos	39.086	8.601
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(739.997)	(89.801)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<b>(2.674.673)</b>	<b>(6.526.052)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Préstamos a entidades relacionadas	-	(50.000)
Compras de propiedades, planta y equipo	(303.128)	(52.483)
Compras de activos intangibles	(273.220)	(259.069)
Cobros a entidades relacionadas	189.554	133.945
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<b>(386.794)</b>	<b>(227.607)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo (*)	7.202.933	29.695.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	364.467.164	238.107.228
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>	<b>371.670.097</b>	<b>267.802.228</b>
Préstamos de entidades relacionadas	10.405.266	8.284.021
Pagos de préstamos	(364.077.420)	(257.128.646)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(5.776.242)	(11.116.621)
Dividendos pagados	(3.207.180)	(2.500.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<b>9.014.521</b>	<b>5.340.982</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<b>5.953.054</b>	<b>(1.412.677)</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<b>5.953.054</b>	<b>(1.412.677)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.338.120	9.109.267
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<b>9.291.174</b>	<b>7.696.590</b>

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

(\*) Los importes procedentes de préstamos de largo plazo correspondientes al año 2021 incluyen los flujos por colocación de bonos.

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

**Índice de Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES .....	11
1.1. Nombre de la entidad .....	11
1.2. RUT de la entidad .....	11
1.3. Número del Registro en la Comisión para el Mercado Financiero .....	11
1.4. Domicilio de la entidad .....	11
1.5. Forma legal de la entidad .....	11
1.6. País de incorporación .....	11
1.7. Domicilio de la sede social .....	11
1.8. Nombre de la entidad controladora .....	12
1.9. Nombre de la entidad controladora principal .....	12
1.10. Número de empleados consolidados por área .....	12
1.11. Número de empleados consolidados al final del período .....	12
1.12. Número promedio de empleados consolidados durante el período .....	12
1.13. Información de la empresa .....	12
1.14. Actividades de la empresa .....	13
1.15. Información de las filiales .....	14
1.16. Actividades de las filiales .....	14
2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS .....	15
2.1. Período contable .....	15
2.2. Bases de preparación y moneda funcional .....	15
2.3. Pronunciamentos contables y su aplicación .....	16
2.3.1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias .....	16
2.3.2. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas .....	16
2.4. Bases de conversión .....	17
2.5. Bases de consolidación .....	18
2.6. Segmentos operacionales .....	18
2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	18
2.8. Activos financieros .....	18
2.8.1. Activos financieros a valor razonable por resultados .....	18
2.8.2. Activos financieros a costo amortizado .....	19
2.8.2.1. Operaciones de factoring .....	19
2.8.2.2. Operaciones de leasing .....	19
2.8.2.3. Operaciones de confirming .....	20
2.8.2.4. Operaciones de crédito automotriz .....	20
2.9. Contratos de leasing .....	20
2.10. Retenciones por factoring .....	20
2.11. Provisión por pérdida de deterioro de valor .....	20
2.12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas .....	21
2.13. Propiedades, planta y equipo .....	21
2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo .....	21
2.15. Activos intangibles .....	21
2.16. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta .....	22
2.17. Préstamos que devengan intereses .....	22
2.18. Obligaciones con el público .....	22
2.19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	22
2.20. Ingresos de actividades ordinarias .....	23
2.21. Costo de ventas .....	23
2.22. Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	23
2.23. Provisiones .....	23
2.23.1. Pasivo por vacaciones del personal .....	24
2.24. Dividendo mínimo .....	24
2.25. Participaciones no controladoras .....	24
2.26. Estado de Flujos de efectivo .....	24
2.27. Moneda funcional .....	24
2.28. Arrendamientos .....	24
3. CAMBIOS CONTABLES .....	26
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS .....	26
4.1. Provisiones de pérdida por deterioro de valor por operaciones de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz .....	26
4.2. Propiedades, planta y equipo .....	26
4.3. Depreciación propiedades, planta y equipo .....	26
4.4. Activos intangibles .....	26
4.5. Deterioro de activos fijos e intangibles .....	26
5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS .....	27
5.1. Información de Estados Consolidados de Situación Financiera .....	28
5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos .....	29
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	30



7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	30
7.1. Derechos en acciones .....	30
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR .....	31
8.1. Detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	31
8.2. Operaciones de factoring .....	32
8.3. Tipos de factoring .....	32
8.4. Operaciones de leasing .....	32
8.5. Operaciones de confirming .....	32
8.6. Operaciones de crédito automotriz .....	32
8.7. Morosidad .....	33
8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring .....	33
8.7.2. Política de cobranza de acuerdo a la morosidad para operaciones de factoring .....	33
8.7.2.1. Facturas .....	33
8.7.2.2. Cheques .....	33
8.7.2.3. Letras y pagarés .....	33
8.7.2.4. Otros documentos .....	33
8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing .....	34
8.7.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de leasing .....	34
8.7.4.1. Primera cuota morosa .....	34
8.7.4.2. Segunda cuota morosa .....	34
8.7.5. Morosidad de operaciones de confirming .....	35
8.7.6. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de confirming .....	35
8.7.7. Morosidad de operaciones de crédito automotriz .....	35
8.7.8. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de crédito automotriz .....	36
8.8. Provisión por pérdida de deterioro de valor .....	36
8.8.1. Movimiento de la provisión por pérdida de deterioro de valor .....	36
8.9. Provisiones y castigos .....	38
8.10. Estratificación de cartera por tipo de negocio .....	39
8.10.1. Cartera operaciones Factoring .....	39
8.10.2. Cartera operaciones Leasing .....	39
8.10.3. Cartera operaciones Confirming .....	40
8.10.4. Cartera operaciones Créditos Automotriz .....	40
9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA .....	40
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS .....	41
10.1. Cuentas por cobrar relacionadas, corriente .....	41
10.2. Cuentas por cobrar relacionadas, no corriente .....	41
10.3. Cuentas por pagar relacionadas, corriente .....	42
10.4. Transacciones con entidades relacionadas .....	43
10.5. Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave .....	44
10.5.1 Miembros del directorio al 30 de septiembre de 2022 .....	44
10.5.2 Personal clave al 30 de septiembre de 2022 .....	44
11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS .....	45
12. ACTIVOS INTANGIBLES .....	45
12.1. Cuadro detalle .....	45
12.2. Movimientos período 2022 y ejercicio 2021 .....	45
12.3. Cuadro vida útil activos intangibles .....	46
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	46
13.1. Cuadro detalle .....	46
13.1.1 Cuadro de movimientos .....	47
13.1.2 Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo .....	47
13.2 Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento .....	48
13.2.1. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente: .....	48
13.2.2. El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, .....	48
13.2.3. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en .....	49
14. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA .....	49
14.1. Cuadro detalle .....	49
15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS .....	50
15.1. Información general .....	50
15.2. Impuestos diferidos .....	50
15.3. Gasto por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida .....	51
15.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos .....	51
16. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	51
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	52
17.1. Cuadro resumen .....	52
17.2. Cuadro detalle de préstamos bancarios y otras instituciones financieras .....	53
17.3. Cuadro detalle de efectos de comercio y bonos .....	54
17.4. Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación .....	55
17.5. Obligaciones por contratos de arrendamiento .....	56
17.5.1 Movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento .....	56
17.5.2 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento .....	56

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	57
19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	58
20. PATRIMONIO .....	58
20.1. Capital emitido.....	58
20.2. Provisión de dividendos.....	58
20.3. Distribución de Dividendos.....	58
20.4. Cambios en el Capital.....	59
20.5. Objetivos, políticas y procesos para la administración del capital.....	59
20.6. Participaciones no controladoras.....	59
21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS .....	60
22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS.....	60
23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	61
24. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS .....	62
25. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.....	62
26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES .....	63
27. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS .....	73
28. ADMINISTRACION DE RIESGOS .....	74
28.1. Riesgo Liquidez.....	74
28.2. Riesgo de financiamiento.....	74
28.3. Riesgo Operacional.....	75
28.4. Evaluación de clientes.....	75
28.5. Análisis de crédito.....	75
28.6. Decisiones de crédito.....	75
28.7. Sistema de información interno y acciones de control.....	76
28.8. Riesgo de cartera.....	77
28.8.1. Mecanismos de mitigación.....	79
28.8.2. Calidad de los créditos.....	80
28.8.3. Máximo nivel de exposición al riesgo.....	81
28.8.4. Activos financieros sobre los que se haya considerado deterioro de valor.....	84
28.8.5. Garantías en poder de la Sociedad para asegurar cobro de activos financieros.....	84
28.9. Riesgo de concentración de cartera.....	85
28.9.1. Distribución de las colocaciones factoring por sector productivo.....	85
28.9.2. Distribución de las colocaciones factoring por tipo de documento.....	85
28.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.....	85
28.9.4. Distribución de las colocaciones de factoring por zona geográfica.....	86
28.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.....	86
28.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.....	87
28.9.7. Distribución de las colocaciones confirming por tipo de documento.....	87
28.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.....	87
28.9.9. Distribución de las colocaciones de confirming por zona geográfica.....	87
28.9.10. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por zona geográfica.....	88
28.9.11. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por condición de vehículo.....	88
28.9.12. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por tipo de vehículo.....	88
28.10. Riesgo de descalce.....	89
28.10.1. Plazo.....	89
28.10.2. Moneda.....	89
29. MEDIO AMBIENTE.....	89
30. SANCIONES.....	89
31. HECHOS POSTERIORES .....	89

---

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

**1. INFORMACIÓN CORPORATIVA Y CONSIDERACIONES GENERALES**

1.1. Nombre de la entidad.

EUROCAPITAL S.A.

1.2. RUT de la entidad.

96.861.280-8

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

774

1.4. Domicilio de la entidad.

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

1.5. Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima Cerrada

1.6. País de incorporación.

Chile

1.7. Domicilio de la sede social.

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

### 1.8. Nombre de la entidad controladora.

El control de Eurocapital S.A. es ejercido, al 30 de septiembre del 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 30 de septiembre de 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 filiales registra al 30 de septiembre de 2022, nivel gerencial 9 empleados (8 al 30 de septiembre de 2021); área comercial 118 empleados (117 al 30 de septiembre de 2021); área de administración y operaciones 136 empleados (134 al 30 de septiembre de 2021).

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

263 empleados al 30 de septiembre de 2022 (259 al 30 de septiembre de 2021).

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

264 empleados por el período terminado el 30 de septiembre de 2022 (256 por el período terminado el 30 de septiembre de 2021).

### 1.13. Información de la empresa.

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

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

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

---

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

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

#### 1.14. Actividades de la empresa.

El objeto principal de la empresa es:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 1.15. Información de las filiales.

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

Su Rol Único Tributario es el 96.861.330-8.

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

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

Su Registro Único de Contribuyente es el N°20601034809.

#### 1.16. Actividades de las filiales.

El objeto principal de las filiales es:

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

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

---

## 2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

### 2.1. Período contable.

Los Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2022 se presentan comparados con el correspondiente al 31 de diciembre de 2021.

Los Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales reflejan los movimientos intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre 2022 y 2021 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre 2022 y 2021.

Los Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto, incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

Los Estados Consolidados Intermedios de Flujo de Efectivo reflejan los movimientos intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre 2022 y 2021.

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

Los presentes estados financieros Consolidados Intermedios de Eurocapital S.A. corresponden al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2022 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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

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

Los presentes estados financieros consolidados Intermedios han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de noviembre de 2022.

## 2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.

---

#### Enmiendas y mejoras

---

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

-NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

-NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.

-NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

-NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

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

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

Cuya aplicación no es obligatoria para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

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



Enmiendas y mejoras	Fecha de aplicación
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.</p>	01/01/2024
<p>Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	01/01/2023
<p>Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.</p>	01/01/2023

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

#### 2.4. Bases de conversión.

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

	30/09/2022	31/12/2021
	\$	\$
<b>Dólar estadounidense (US\$)</b>	960,24	844,69
<b>Unidad de fomento (UF)</b>	34.258,23	30.991,74
<b>Soles (S/.)</b>	3,98	3,99
<b>Euro (€)</b>	939,85	955,64

## 2.5. Bases de consolidación.

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

	Porcentaje de participación	
	30/09/2022	31/12/2021
	%	%
<b>Eurocapital Servicios S.A.</b>	99,2481	99,2481
<b>Eurocapital Servicios Financieros S.A.C</b>	67,5000	67,5000

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

## 2.6. Segmentos operacionales.

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

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

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

## 2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

## 2.8. Activos financieros.

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

Los activos financieros mantenidos se clasifican de la siguiente forma:

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

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

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

#### 2.8.2. Activos financieros a costo amortizado.

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

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

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

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

##### 2.8.2.1. Operaciones de factoring.

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

### 2.8.2.4. Operaciones de crédito automotriz.

Se incluyen en este rubro los créditos otorgados por la Sociedad para el financiamiento de compras de vehículos, cuyo saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva. Se les deducen la provisión por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “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 traspassa al arrendatario el derecho de usar y gozar de un bien físico, a cambio del pago de una cuota periódica de arriendo por un período determinado que cubre la mayor parte de la vida útil del bien. Al final del período del contrato el arrendatario tiene la opción de comprar el bien a un precio notablemente menor que el valor justo, que se espera tenga en el momento en que la opción sea ejercible.

### 2.10. Retenciones por factoring.

Corresponde a un porcentaje sobre el valor de documentos adquiridos de clientes, que se retiene y sobre el cual no se genera diferencia de precio. Este valor es restituido al cliente o aplicado a deudas de éste, una vez cobrado el documento que lo origina. Estas acreencias se presentan netas de los saldos “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”.

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

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

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

### Operaciones de factoring y confirming.

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

---

### Operaciones de leasing.

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

### Operaciones de crédito automotriz.

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

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

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

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

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

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

### 2.13. Propiedades, planta y equipo.

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

### 2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo.

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

### 2.15. Activos intangibles.

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

---

2.16. 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. Estos se encuentran contabilizados al menor valor, entre su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

2.17. Préstamos que devengan intereses.

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

2.18. Obligaciones con el público.

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

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

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo a pagar estimados a lo largo de la vida útil esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros del pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

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

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

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

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

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

## 2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

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

## 2.21. Costo de ventas.

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

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

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

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

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

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

## 2.23. Provisiones.

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

Las principales provisiones dicen relación con:

#### 2.23.1. Pasivo por vacaciones del personal.

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

#### 2.24. Dividendo mínimo.

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

#### 2.25. Participaciones no controladoras.

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

#### 2.26. Estado de Flujos de efectivo.

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

#### 2.27. Moneda funcional.

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

#### 2.28. Arrendamientos.

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

##### Activos por derecho de uso de arrendamiento

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al 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 acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

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

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

#### Pasivo por arrendamiento

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

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

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

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

---

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

### **3. CAMBIOS CONTABLES**

Al 30 de septiembre de 2022, 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 2021.

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS**

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

A continuación, se indican las estimaciones y juicios realizados:

4.1. Provisiones de pérdida por deterioro de valor por operaciones de factoring, leasing, confirming y 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. Depreciación propiedades, planta y equipo.

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

4.4. Activos intangibles.

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

4.5. Deterioro de activos fijos e intangibles.

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

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

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

## **5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS**

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

Eurocapital S.A. mantiene una red de 18 sucursales comerciales, distribuidas en todo el país, atendiendo a su cartera de clientes en Chile. Adicionalmente posee una filial 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 Consolidados de Situación Financiera.

Al 30 de septiembre 2022

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	9.248.701	38.142	-	4.331	9.291.174
Otros activos no financieros, corrientes	277.725	-	-	168.143	445.868
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	136.097.589	11.445.302	12.721.192	25.581.950	185.846.033
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	108.307	-	-	-	108.307
Activos por impuestos, corrientes	930.802	-	-	-	930.802
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios</b>	<b>146.663.124</b>	<b>11.483.444</b>	<b>12.721.192</b>	<b>25.754.424</b>	<b>196.622.184</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2.714.694	-	-	-	2.714.694
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>149.377.818</b>	<b>11.483.444</b>	<b>12.721.192</b>	<b>25.754.424</b>	<b>199.336.878</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros activos financieros, no corrientes	470	-	-	-	470
Cuentas por cobrar, no corrientes	1.718.102	18.625.333	-	31.664.431	52.007.866
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	595.392	-	-	-	595.392
Activos intangibles distintos de la plusvalía	675.279	-	-	-	675.279
Propiedades, planta y equipo	2.469.713	-	-	-	2.469.713
Activos por impuestos diferidos	90.995	-	-	-	90.995
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>5.549.951</b>	<b>18.625.333</b>	<b>-</b>	<b>31.664.431</b>	<b>55.839.715</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>154.927.769</b>	<b>30.108.777</b>	<b>12.721.192</b>	<b>57.418.855</b>	<b>255.176.593</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, corrientes	78.872.232	7.023.249	12.448.315	15.698.004	114.041.800
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	5.114.144	1.079.403	2.170	1.538.184	7.733.901
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15.475.622	-	-	-	15.475.622
Pasivos por impuestos, corrientes	538.407	151.659	-	9.156	699.222
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	397.101	-	-	-	397.101
Otros pasivos no financieros, corrientes	2.310.107	-	-	-	2.310.107
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>102.707.613</b>	<b>8.254.311</b>	<b>12.450.485</b>	<b>17.245.344</b>	<b>140.657.753</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, no corrientes	11.520.002	21.610.910	-	39.629.127	72.760.039
Pasivo por impuestos diferidos	496.706	-	-	-	496.706
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>12.016.708</b>	<b>21.610.910</b>	<b>-</b>	<b>39.629.127</b>	<b>73.256.745</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Eritido	32.434.676	-	-	-	32.434.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.896.153	243.556	270.707	544.384	3.954.800
Otras reservas	1.632.619	-	-	-	1.632.619
Participaciones no controladoras	3.240.000	-	-	-	3.240.000
<b>Total Patrimonio</b>	<b>40.203.448</b>	<b>243.556</b>	<b>270.707</b>	<b>544.384</b>	<b>41.262.095</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>154.927.769</b>	<b>30.108.777</b>	<b>12.721.192</b>	<b>57.418.855</b>	<b>255.176.593</b>

**Al 31 de diciembre 2021**

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.214.685	40.271	-	83.164	3.338.120
Otros activos no financieros, corrientes	47.141	-	-	134.550	181.691
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	124.618.576	9.273.336	11.716.936	23.427.915	169.036.763
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	131.990	-	-	-	131.990
Activos por impuestos, corrientes	1.148.122	(199.556)	-	(12.447)	936.119
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios</b>	<b>129.160.514</b>	<b>9.114.051</b>	<b>11.716.936</b>	<b>23.633.182</b>	<b>173.624.683</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2.714.694	-	-	-	2.714.694
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>131.875.208</b>	<b>9.114.051</b>	<b>11.716.936</b>	<b>23.633.182</b>	<b>176.339.377</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros activos financieros, no corrientes	478	-	-	-	478
Cuentas por cobrar, no corrientes	1.173.220	17.494.010	-	29.182.020	47.849.250
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	746.471	-	-	-	746.471
Activos intangibles distintos de la plusvalía	657.345	-	-	-	657.345
Propiedades, planta y equipo	2.484.452	-	-	-	2.484.452
Activos por impuestos diferidos	30.508	-	-	-	30.508
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>5.092.474</b>	<b>17.494.010</b>	<b>-</b>	<b>29.182.020</b>	<b>51.768.504</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>136.967.682</b>	<b>26.608.061</b>	<b>11.716.936</b>	<b>52.815.202</b>	<b>228.107.881</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, corrientes	73.170.798	7.402.568	11.459.623	14.799.974	106.832.963
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	2.967.353	1.344.320	2.171	3.316.328	7.630.172
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11.560.614	-	-	-	11.560.614
Pasivos por impuestos, corrientes	592.448	-	-	-	592.448
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	288.693	-	-	-	288.693
Otros pasivos no financieros, corrientes	2.135.750	-	-	-	2.135.750
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>90.715.656</b>	<b>8.746.888</b>	<b>11.461.794</b>	<b>18.116.302</b>	<b>129.040.640</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Otros pasivos financieros, no corrientes	8.943.737	17.659.241	-	34.188.746	60.791.724
Pasivo por impuestos diferidos	907.603	-	-	-	907.603
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>9.851.340</b>	<b>17.659.241</b>	<b>-</b>	<b>34.188.746</b>	<b>61.699.327</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Emitido	30.376.287	-	-	-	30.376.287
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.713.630	201.932	255.142	510.154	3.680.858
Otras reservas	957.981	-	-	-	957.981
Participaciones no controladoras	2.352.788	-	-	-	2.352.788
<b>Total Patrimonio</b>	<b>36.400.686</b>	<b>201.932</b>	<b>255.142</b>	<b>510.154</b>	<b>37.367.914</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>136.967.682</b>	<b>26.608.061</b>	<b>11.716.936</b>	<b>52.815.202</b>	<b>228.107.881</b>

**5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos.**
**Al 30 de septiembre 2022**

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
Estado de flujos de efectivo directo consolidado	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(1.585.429)	(345.949)	(146.833)	(596.462)	(2.674.673)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(229.274)	(50.029)	(21.234)	(86.257)	(386.794)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5.343.411	1.165.961	494.877	2.010.272	9.014.521

**Al 30 de septiembre 2021**

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

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

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo				30/09/2022	31/12/2021
				M \$	M \$
Cheques por depositar				45	16.925
Fondo fijo				34.15	35.605
Saldos en bancos moneda nacional				853.060	1907.055
Saldos en bancos moneda extranjera				3.352.652	1255.623
Depósito a plazo	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
Banco Santander	97.036.000-K	Chile	Peso	34.569	33.032
Banco Bice	97.080.000-K	Chile	Peso	11482	10.872
Fondos Mutuos	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
BCI Administradora General de fondos S.A	96.530.900-4	Chile	Dólar	960.305	-
Santander S.A Administradora de fondos mutuos	96.539.410-9	Chile	Dólar	2.880.915	-
Itaú Administradora de fondos S.A	96.980.650-9	Chile	Dólar	345.711	-
Banchile Administradora General de fondos S.A	96.767.630-6	Chile	Dólar	480.147	-
BBVA Banco Continental	20100130204	Perú	Soles	64.594	13.222
BBVA Banco Continental	20100130204	Perú	Dólar	273.579	31.053
Credicorp Capital Perú SA	20548135051	Perú	Soles	-	34.733
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				<b>9.291.174</b>	<b>3.338.120</b>

## 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

### 7.1. Derechos en acciones.

Otros activos financieros, no corrientes				
Acciones				
Entidad	País	Moneda	30/09/2022	31/12/2021
			M \$	M \$
Derechos en Factors Chain International	Países Bajos	Euro	470	478
<b>Total</b>			<b>470</b>	<b>478</b>

## 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
<b>Total</b>	<b>185.846.033</b>	<b>169.036.763</b>
<b>Operaciones de factoring</b>	<b>135.186.884</b>	<b>124.038.190</b>
Deudores por operaciones de factoring M/N, corriente	67.370.350	63.480.319
Deudores por operaciones de factoring M/X, corriente	69.517.507	62.154.157
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de factoring	(1915.337)	(1810.507)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de factoring	214.364	214.221
<b>Operaciones de leasing</b>	<b>11.248.079</b>	<b>8.846.550</b>
Deudores por leasing M/N no reajutable, corriente	280.722	394.419
Deudores por leasing M/N reajutable, corriente	11621813	8.969.081
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de leasing	(654.456)	(516.950)
<b>Operaciones de confirming</b>	<b>12.679.370</b>	<b>11.707.430</b>
Deudores por operaciones de confirming M/N, corriente	2.774.991	3.252.055
Deudores por operaciones de confirming M/X, corriente	10.025.092	8.514.458
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de confirming	(112.806)	(63.949)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de confirming	(7.907)	4.866
<b>Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>19.841.306</b>	<b>18.736.532</b>
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, corriente	21065.394	19.474.421
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, corriente	-	-
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de automotriz	(1484.883)	(977.754)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de automotriz	260.795	239.865
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>6.890.394</b>	<b>5.708.061</b>
Otras Cuentas por Cobrar	6.890.394	5.708.061

Cuentas por cobrar, no corrientes	52.007.866	47.849.250
<b>Operaciones de factoring</b>	<b>1.718.101</b>	<b>1.173.220</b>
Deudores por operaciones de factoring M/N, no corriente	1718.101	1173.220
Deudores por operaciones de factoring M/X, no corriente	-	-
<b>Operaciones de leasing</b>	<b>18.625.334</b>	<b>17.494.010</b>
Deudores por leasing M/N no reajutable, no corriente	68.441	279.877
Deudores por leasing M/N reajutable, no corriente	18.556.893	17.214.133
<b>Operaciones de confirming</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Deudores por operaciones de confirming M/N, no corriente	-	-
Deudores por operaciones de confirming M/X, no corriente	-	-
<b>Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>31.664.431</b>	<b>29.182.020</b>
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, no corriente	31664.431	29.182.020
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, no corriente	-	-

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

## 8.2. Operaciones de factoring.

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

## 8.3. Tipos de factoring.

Doméstico, con responsabilidad principalmente y notificación al deudor.

Internacional, principalmente factoring de exportación con póliza de garantías endosadas y en algunos casos a través de corresponsal, como miembro de la cadena Factors Chain International. Los deudores por factoring internacional y facturas de exportación corresponden al 4,0% de la cartera de factoring al 30 de septiembre de 2022 (3,8% al 31 de diciembre de 2021).

## 8.4. Operaciones de leasing.

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

## 8.5. Operaciones de confirming.

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

## 8.6. Operaciones de crédito automotriz.

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



## 8.7. Morosidad.

### 8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring.

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

Rango de mora	30/09/2022 M \$	% Cartera	31/12/2021 M \$	% Cartera
1a 30 días	6.031.322	4,35%	5.217.682	4,11%
31a 60 días	1.531.714	1,11%	1.035.831	0,82%
61a 90 días	211.257	0,15%	221.494	0,17%
91a 120 días	56.739	0,04%	122.198	0,10%
121a 150 días	461.150	0,33%	101.744	0,08%
151a 180 días	265.146	0,19%	13.595	0,01%
181a 210 días	247.293	0,18%	98.359	0,08%
211a 250 días	210.799	0,15%	10.958	0,01%
251a 365 días	238.788	0,17%	145.967	0,12%
más de 365 días	661.250	0,48%	1.473.557	1,16%
<b>Total</b>	<b>9.915.458</b>	<b>7,15%</b>	<b>8.441.385</b>	<b>6,66%</b>

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

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

#### 8.7.2.1. Facturas.

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

#### 8.7.2.2. Cheques.

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

#### 8.7.2.3. Letras y pagarés.

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

#### 8.7.2.4. Otros documentos.

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

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

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

### 8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing.

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

Rango de mora	30/09/2022	%	31/12/2021	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	1410.251	4,62%	437.562	156%
31a 60 días	510.03	167%	959.364	3,42%
61a 90 días	146.048	0,48%	12.181	0,04%
91a 120 días	139.766	0,46%	-	-
121a 150 días	46.521	0,15%	1383	-
151a 180 días	76.655	0,25%	-	-
181a 210 días	143.310	0,47%	25.923	0,09%
211a 250 días	36.532	0,12%	-	-
251a 365 días	92.284	0,30%	64.560	0,23%
más de 365 días	204.034	0,67%	363.838	130%
<b>Total</b>	<b>2.805.414</b>	<b>9,19%</b>	<b>1.864.811</b>	<b>6,64%</b>

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

#### 8.7.4.1. Primera cuota morosa.

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

#### 8.7.4.2. Segunda cuota morosa.

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

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

### 8.7.5. Morosidad de operaciones de confirming.

El monto de la morosidad se determina como el saldo insoluto de capital registradas en las cuentas de deudores por operaciones de confirming corrientes y no corrientes. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existe morosidad por operaciones de confirming.

Rango de mora	30/09/2022 M \$	% Cartera	31/12/2021 M \$	% Cartera
1a 30 días	-	-	-	-
31a 60 días	-	-	-	-
61a 90 días	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-
251a 365 días	-	-	-	-
más de 365 días	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

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

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

### 8.7.7. Morosidad de operaciones de 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	30/09/2022 M \$	% Cartera	31/12/2021 M \$	% Cartera
1a 30 días	3.944.911	7,48%	3.000.725	5,78%
31a 60 días	1.783.467	3,38%	879.623	1,70%
61a 90 días	1.118.479	2,12%	655.607	1,26%
91a 120 días	576.312	1,09%	342.876	0,66%
121a 150 días	452.123	0,86%	208.842	0,40%
151a 180 días	244.419	0,46%	87.049	0,17%
181a 210 días	204.775	0,39%	132.437	0,26%
211a 250 días	155.618	0,30%	58.985	0,11%
251a 365 días	46.125	0,09%	306.580	0,59%
más de 365 días	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.941.361</b>	<b>16,95%</b>	<b>5.672.724</b>	<b>10,93%</b>

### 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 de las gestiones queda radicado en Eurocapital, las acciones a seguir en cada caso son determinadas en base al parámetro “plazo de mora”.

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

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

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

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2022	31/12/2021
Operaciones de factoring	M \$	M \$
Saldo Inicial	1810.507	1707.245
Adiciones	394.783	797.788
Castigos	(103.415)	(585.200)
Reversos	(186.538)	(109.326)
<b>Total</b>	<b>1.915.337</b>	<b>1.810.507</b>

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2022	31/12/2021
Operaciones de leasing	M \$	M \$
Saldo Inicial	516.950	810.563
Adiciones	158.331	114.527
Castigos	-	(96.904)
Reversos	(20.825)	(311.236)
<b>Total</b>	<b>654.456</b>	<b>516.950</b>

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2022	31/12/2021
Operaciones de confirming	M \$	M \$
Saldo Inicial	63.949	50.255
Adiciones	129.208	67.745
Castigos	-	(6.234)
Reversos	(80.351)	(47.817)
<b>Total</b>	<b>112.806</b>	<b>63.949</b>

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2022	31/12/2021
Operaciones de crédito automotriz	M \$	M \$
Saldo Inicial	977.754	119.869
Adiciones	507.129	292.638
Castigos	-	(281.930)
Reversos	-	(452.823)
<b>Total</b>	<b>1.484.883</b>	<b>977.754</b>

La provisión para pérdidas al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 \$
<b>30 de septiembre de 2022</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,7%	7,3%	37%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	134.936.186	1.742.971	2.141.165	138.820.322
<b>Provisión de pérdida Operaciones de factoring</b>	<b>990.220</b>	<b>127.069</b>	<b>798.048</b>	<b>1.915.337</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,6%	8,5%	48%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	123.798.214	1.257.325	1.966.378	127.021.917
<b>Provisión de pérdida Operaciones de factoring</b>	<b>752.379</b>	<b>106.697</b>	<b>951.431</b>	<b>1.810.507</b>

	Vigente y menos de 30 días vencida	Más de 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$
<b>30 de septiembre de 2022</b>				
Tasa de pérdida esperada	1,1%	13,5%	35,0%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	29.132.705	656.062	739.102	30.527.869
<b>Provisión de pérdida Operaciones de leasing</b>	<b>307.083</b>	<b>88.318</b>	<b>259.055</b>	<b>654.456</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,7%	15,1%	39,7%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	25.430.260	971.546	455.704	26.857.510
<b>Provisión de pérdida Operaciones de leasing</b>	<b>189.098</b>	<b>146.780</b>	<b>181.072</b>	<b>516.950</b>

	Vigente y menos de 30 días vencida	Más de 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$
<b>30 de septiembre de 2022</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,9%	-	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	12.792.176	-	-	12.792.176
<b>Provisión de pérdida Operaciones de confirming</b>	<b>112.806</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112.806</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,5%	-	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	11.771.379	-	-	11.771.379
<b>Provisión de pérdida Operaciones de confirming</b>	<b>63.949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63.949</b>

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
<b>30 de septiembre de 2022</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,8%	3,8%	48,3%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	47.994.171	2.901.946	2.094.503	52.990.620
<b>Provisión de pérdida Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>362.386</b>	<b>110.217</b>	<b>1.012.280</b>	<b>1.484.883</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Tasa de pérdida esperada	0,8%	3,9%	49,9%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	46.224.308	1.535.230	1.136.768	48.896.306
<b>Provisión de pérdida Operaciones de crédito automotriz</b>	<b>349.869</b>	<b>60.309</b>	<b>567.575</b>	<b>977.753</b>

## 8.9. Provisiones y castigos.

Al 30 de septiembre de 2022.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cargo a provisiones	103.415	-	-	-	103.415
Cargo a resultados	1.357.492	110.446	678	606.552	2.075.168
<b>Total</b>	<b>1.460.907</b>	<b>110.446</b>	<b>678</b>	<b>606.552</b>	<b>2.178.583</b>

Los montos que se castigaron durante el período y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$168.239 en factoring, M\$110.446 en leasing, M\$0 en confirming y M\$546.441 en crédito automotriz.

Al 31 de diciembre de 2021.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cargo a provisiones	585.200	96.904	6.234	281.930	970.268
Cargo a resultados	504.163	257.094	51.240	665.062	1.477.559
<b>Total</b>	<b>1.089.363</b>	<b>353.998</b>	<b>57.474</b>	<b>946.992</b>	<b>2.447.827</b>

Los montos que se castigaron durante el período y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$144.748 en factoring, M\$ 299.451 en leasing, M\$0 en confirming y M\$861.985 en crédito automotriz.

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

Al 30 de septiembre de 2022.

Detalle de provisiones y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Provisiones y reverso provisiones	104.830	137.506	48.857	507.129	798.322
Castigos	1.460.907	110.446	678	606.552	2.178.583
<b>Total</b>	<b>1.565.737</b>	<b>247.952</b>	<b>49.535</b>	<b>1.113.681</b>	<b>2.976.905</b>

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de provisiones y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Provisiones y reverso provisiones	(44.040)	(58.738)	(40.681)	(128.166)	(371.625)
Castigos	86.147	208.615	57.474	678.294	1.805.800
<b>Total</b>	<b>817.377</b>	<b>49.877</b>	<b>16.793</b>	<b>550.128</b>	<b>1.434.175</b>

## 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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. 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.

Al 30 de septiembre 2022						Al 31 de diciembre 2021					
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 \$	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	590	125.763.930	27	2.926.570	299.674	Al día	1489	115.570.311	22	2.796.000	20.563.985
1a 30 días	260	5.978.587	9	52.734	-	1a 30 días	618	5.633.585	3	64.097	-
31a 60 días	92	15.918.816	4	11.899	-	31a 60 días	208	10.355.831	-	-	-
61a 90 días	46	207.024	2	4.232	-	61a 90 días	34	2.214.94	-	-	-
91a 120 días	25	56.739	-	-	-	91a 120 días	24	12.198	-	-	-
121a 150 días	24	461.150	-	-	-	121a 150 días	12	10.174	-	-	-
151a 180 días	24	256.746	1	8.399	-	151a 180 días	8	13.595	-	-	-
181a 210 días	18	2.172	1	30.081	-	181a 210 días	8	6.1280	1	37.079	-
211a 250 días	6	210.799	-	-	-	211a 250 días	18	10.958	-	-	-
251o más días	32	629.527	13	270.513	172.901	251o más días	232	1.277.079	10	342.445	56.390
<b>Total</b>		<b>135.301.530</b>		<b>3.304.428</b>	<b>30.088.642</b>	<b>Total</b>		<b>123.568.075</b>		<b>3.239.621</b>	<b>20.720.375</b>

### 8.10.2. Cartera operaciones Leasing.

Al 30 de septiembre 2022						Al 31 de diciembre 2021					
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	250	27.118.933	11	603.521	11.139.693	Al día	266	24.624.675	9	368.024	7.705.989
1a 30 días	29	1.407.734	1	2.518	-	1a 30 días	19	431.148	3	6.441	-
31a 60 días	8	507.496	1	2.518	-	31a 60 días	18	958.155	1	1.209	-
61a 90 días	6	14.846	1	1.202	-	61a 90 días	2	12.181	-	-	-
91a 120 días	4	138.564	1	1.202	-	91a 120 días	-	-	-	-	-
121a 150 días	3	45.319	1	1.202	-	121a 150 días	1	1.383	-	-	-
151a 180 días	1	75.452	1	1.202	-	151a 180 días	-	-	-	-	-
181a 210 días	1	142.108	1	1.202	-	181a 210 días	1	25.923	-	-	-
211a 250 días	3	36.532	-	-	-	211a 250 días	-	-	-	-	-
251o más días	9	296.318	-	-	-	251o más días	16	4.119.83	1	1.415	-
<b>Total</b>		<b>29.913.302</b>		<b>614.567</b>	<b>11.139.693</b>	<b>Total</b>		<b>26.465.448</b>		<b>392.062</b>	<b>7.705.989</b>

### 8.10.3. Cartera operaciones Confirming.

Al 30 de septiembre 2022						Al 31 de diciembre 2021					
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	5	12.800.083	-	-	2.400.471	Al día	5	11.766.513	-	-	1.683.301
1a 30 días	-	-	-	-	-	1a 30 días	-	-	-	-	-
31a 60 días	-	-	-	-	-	31a 60 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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>12.800.083</b>			<b>2.400.471</b>	<b>Total</b>		<b>11.766.513</b>			<b>1.683.301</b>

### 8.10.4. Cartera operaciones Créditos Automotriz.

Al 30 de septiembre 2022						Al 31 de diciembre 2021					
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	6.739	43.558.448	58	230.316	65.423.864	Al día	7.600	42.745.816	55	237.901	74.465.410
1a 30 días	707	3.849.230	25	95.681	15.530.200	1a 30 días	687	2.926.786	47	73.939	6.260.978
31a 60 días	328	1.738.482	12	44.985	6.986.253	31a 60 días	225	803.850	17	75.773	181.081
61a 90 días	259	1.046.573	16	7.1905	4.503.169	61a 90 días	183	637.800	6	17.807	1474.736
91a 120 días	126	519.043	14	57.268	2.176.999	91a 120 días	88	305.687	8	37.189	650.709
121a 150 días	94	421.808	10	30.316	1.477.088	121a 150 días	45	171.750	9	37.092	328.294
151a 180 días	55	226.431	4	17.988	876.900	151a 180 días	20	82.567	1	4.482	158.820
181a 210 días	19	204.775	-	-	669.274	181a 210 días	25	121.470	4	0.967	239.696
211a 250 días	38	151.448	1	4.170	641.860	211a 250 días	16	52.590	2	6.395	125.762
251o más días	92	423.753	9	37.505	1.623.761	251o más días	63	299.213	1	7.367	535.313
<b>Total</b>		<b>52.139.691</b>		<b>590.134</b>	<b>99.909.168</b>	<b>Total</b>		<b>48.147.529</b>		<b>508.912</b>	<b>86.050.799</b>

Los montos de cauciones obtenidas se presentan de acuerdo con lo informado en Nota 27.

## 9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 30 de septiembre de 2022.

#### Activos en moneda extranjera

Tipo de Activos	Tipo Moneda	30/09/2022 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	7.997.225	7.997.225	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	35	35	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	360.644	360.644	-	-	-	-	-
Deudores por factoring	Dólar	58.360.810	10.410.414	38.522.224	698.272	-	-	-
Deudores por factoring	Soles	10.914.338	9.739.962	105.813	158.563	-	-	-
Deudores por confirming	Dólar	9.947.757	644.326	9.303.431	-	-	-	-
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	10.907	-	-	10.907	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Soles	10.126	-	-	-	10.126	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	349.341	-	-	-	349.341	-	-
Activos por impuestos corrientes	Soles	108.562	-	-	108.562	-	-	-
Activo por impuestos diferidos	Soles	90.995	-	-	90.995	-	-	-
Derechos en International Factors Group	Euros	470	-	-	-	-	-	470
<b>Total</b>		<b>88.342.345</b>	<b>37.882.606</b>	<b>48.841.368</b>	<b>1.167.299</b>	<b>450.602</b>		<b>470</b>

#### Pasivos en moneda extranjera

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	30/09/2022 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	73.846.708	32.512.742	29.993.509	11.340.457	-	-
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	13.17.683	13.17.683	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas M/X	Dólar	95.500	95.500	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	143.572	-	143.572	-	-	-
Excedentes por pagar M/X	Dólar	259.119	259.119	-	-	-	-
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	989.784	989.784	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	489.123	489.123	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	458.704	458.704	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	144.238	-	144.238	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	267.877	-	267.877	-	-	-
<b>Total</b>		<b>78.012.308</b>	<b>36.122.655</b>	<b>30.549.196</b>	<b>11.340.457</b>		



Al 31 de diciembre de 2021.

**Activos en moneda extranjera**

Tipo de Activos	Tipo Moneda	31/12/2021 M \$	Corriente M \$			No Corriente M \$		
			A la vista	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Dólar	1095.522	1095.522	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	36	36	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	239.073	239.073	-	-	-	-	-
Deudores por factoring	Dólar	53.638.956	19.399.481	28.427.474	5.812.001	-	-	-
Deudores por factoring	Soles	8.192.679	7.296.992	774.752	120.935	-	-	-
Deudores por confirming	Dólar	8.505.837	604.296	7.901.541	-	-	-	-
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	43.170	-	-	43.170	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Soles	97.478	-	-	-	97.478	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	275.595	-	-	-	275.595	-	-
Activos por impuestos corrientes	Soles	57.117	-	-	57.117	-	-	-
Activo por impuestos diferidos	Soles	30.508	-	-	30.508	-	-	-
Derechos en International Factors Group	Euros	478	-	-	-	-	-	478
<b>Total</b>		<b>72.176.449</b>	<b>28.635.400</b>	<b>37.103.767</b>	<b>6.063.731</b>	<b>373.073</b>	-	<b>478</b>

**Pasivos en moneda extranjera**

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	31/12/2021 M \$	Corriente M \$			No Corriente M \$		
			Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años	
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Dólar	61754.779	43.540.835	15.679.873	2.534.071	-	-	
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	1321077	1321077	-	-	-	-	
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	49.052	-	49.052	-	-	-	
Excedentes por pagar M/X	Dólar	125.754	125.754	-	-	-	-	
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	167.023	167.023	-	-	-	-	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	252.344	252.344	-	-	-	-	
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	263.727	263.727	-	-	-	-	
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	226.759	-	226.759	-	-	-	
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	168.332	-	168.332	-	-	-	
<b>Total</b>		<b>64.328.847</b>	<b>45.670.760</b>	<b>16.124.016</b>	<b>2.534.071</b>	-	-	

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

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

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

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente Deudores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Eurocapital Servicios Financieros Ltda.	Chile	Controlador común	Pesos chilenos	76.753.530-9	97.124	131.990
Eurotrading SPA	Chile	Controlador común	Pesos chilenos	77.367.664-K	11.833	-
<b>Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente</b>					<b>108.957</b>	<b>131.990</b>

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

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente Deudores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.046.521-6	108.366	124.935
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	85.106	98.279
Inversiones Santa Rosario SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.391.891-2	13.672	15.627
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.538.540-7	73.014	165.610
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azuleas Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.821.270-6	197.234	206.020
<b>Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente</b>					<b>595.392</b>	<b>746.471</b>

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

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente Acreedores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Teresa Izquierdo Moreira	Chile	Pariente consanguinidad ejecutivo	Pesos chilenos	4.102.659-6	-	4.982
María Angelica Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.704-9	824.085	786.965
María Jimena Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.705-7	8.096	7.741
Bernardita Ariztia Irarrazabal	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	5.197.773-4	45.710	43.538
Gregorio Echenique Larrain	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	5.545.093-5	3.076.942	1363.410
Francisca Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.231-6	22.534	21.765
Mercedes Echenique Larrain	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.232-4	130.028	134.049
Eugenio Benitez Kufferath	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	9.899.328-2	209.447	205.709
Alvaro Astaburuaga Gatica	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	11846.642-k	67.953	64.966
Jorge Astaburuaga Gatica	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	12.472.805-3	234.977	-
Gregorio Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	15.637.112-2	-	13.404
Antonia Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	16.210.888-3	-	37.441
Lucía Echenique Kufferath	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	19.079.310-9	7.840	7.541
Sergio Gutiérrez Echenique	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.165.056-9	-	17.13
Pedro Gutiérrez Echenique	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.947.423-9	1.779	1.700
Aseoría e Inversiones Toscana Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.046.521-6	16.060	15.389
Inversiones Los Barbechos Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a director	Pesos chilenos	76.216.759-k	739.900	619.398
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.216.763-8	710.380	650.795
Inversiones La Represa Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a director	Pesos chilenos	76.216.764-7	758.593	715.697
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Dólar	76.538.540-7	95.500	-
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	28.464	34.188
Inv. Santa Lucia Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.007.260-3	7.048.490	5.913.419
Inv. Montesclaros Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.217.110-2	1448.844	916.804
<b>Total cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente</b>					<b>15.475.622</b>	<b>11.560.614</b>

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

#### 10.4. Transacciones con entidades relacionadas.

ENTIDAD	R.U.T./R.U.C	TIPO DE RELACION	DOCUMENTO	30/09/2022		31/12/2021	
				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)	20.162	(140)
Alvaro Astaburuaga Letelier	4.271.863-7	RELAC.ACC.	ASESORIAS	129.331	(129.331)	163.465	(163.465)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	PAGARE	1.170.665	(5.745)	1.848.828	(10.035)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	404.990	(2.1375)	377.202	(22.946)
María Jimena Echenique Larraín	4.279.705-7	RELAC.ACC.	PAGARE	23.673	(354)	30.587	(210)
Bernardita Ariztia Irazazaval	5.197.773-4	RELAC.ACC.	PAGARE	132.864	(2.172)	135.197	(638)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	PAGARE	2.778.930	(3.1249)	-	(862)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	298.435	(54.546)	1.339.693	(145.897)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	ASESORIAS	129.331	(129.331)	163.465	(163.465)
Francisca Echenique Larraín	6.063.231-6	RELAC.ACC.	PAGARE	66.930	(1.048)	88.066	(611)
Mercedes Echenique Larraín	6.063.232-4	RELAC.ACC.	PAGARE	394.935	(5.479)	789.959	(5.349)
Carolina Echenique Pellegrini	9.899.251-0	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	201.500	(2.055)
Eugenio Benítez Kufferath	9.899.328-2	RELAC.ACC.	PAGARE	625.726	(8.407)	814.033	(5.542)
Alvaro Astaburuaga Gatica	11.846.642-K	RELAC.ACC.	PAGARE	198.651	(2.986)	248.563	(1.661)
Jorge Astaburuaga Gatica	12.472.805-3	RELAC.ACC.	PAGARE	746.837	(10.977)	28.894	(1.582)
Gregorio Echenique Kufferath	15.637.112-2	RELAC.ACC.	PAGARE	7.241	(102)	1.405.275	(8.670)
Antonia Echenique Kufferath	16.210.888-3	RELAC.ACC.	PAGARE	11.894	(52)	74.1545	(5.860)
María Ignacia Echenique Kufferath	17.404.803-7	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	-	(1.498)
Lucía Echenique Kufferath	19.079.310-9	RELAC.ACC.	PAGARE	23.135	(298)	37.266	(193)
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	REC.DEUDA	106.319	3.574	12.1229	5.315
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	PAGARE	62.810	(672)	60.606	(389)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	PAGARE	794.390	(7.315)	534.532	(3.653)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	REC.DEUDA	534.935	(24.272)	5.118.41	(27.729)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	PAGARE	140.503	(2.175)	11.893	(1213)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	678.219	(4.1628)	646.275	(34.430)
Inversiones Los Barbechos Ltda.	76.216.759-k	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	708.898	(4.1219)	596.149	(3.1922)
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	83.499	2.809	95.364	4.027
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	PAGARE	89.695	(1.476)	125.213	(823)
Inversiones Santa Rosario SPA	76.391.891-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	129.185	4.341	147.130	6.449
Inv.La Mostaza cuatro Ltda.	76.469.750-2	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	-	-	-	(23.167)
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	PAGARE	32.699	(382)	-	-
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	PAGARE US\$	74.562	(1.271)	-	-
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	REC.DEUDA	7.1635	3.404	160.698	7.681
Inversiones Santa Lucía Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	PAGARE	3.545.467	(23.164)	-	-
Inversiones Santa Lucía Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	REC.DEUDA	6.806.438	(354.385)	5.712.726	(312.094)
Inversiones Montescalros Ltda.	77.217.110-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	1.415.347	(77.829)	897.035	(48.346)
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azaleas Ltda.	77.821.270-6	ACCIONISTA	REC.DEUDA	193.509	6.244	199.909	8.597
Exportadora Sur Valles Ltda.	89.368.200-7	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	-	-	-	(17.850)
<b>TOTALES</b>				<b>22.621.741</b>	<b>(968.986)</b>	<b>18.424.300</b>	<b>(1.010.226)</b>

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

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

### 10.5.1 Miembros del directorio al 30 de septiembre de 2022.

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

Las remuneraciones percibidas por los directores han sido acordadas en el directorio de fecha 25 de mayo de 2018 y corresponden a una dieta de UF 42 por director, los montos devengados por el período al 30 de septiembre 2022 y 2021, son las siguientes:

Detalle	30/09/2022 M \$	30/09/2021 M \$
Dieta Directores	53.706	49.829
<b>Total</b>	<b>53.706</b>	<b>49.829</b>

### 10.5.2 Personal clave al 30 de septiembre de 2022.

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 Filial Perú	09385252
Cynthia Catherine Davalos Dhaga Del Castillo	Gerente Comercial Perú	41168218

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad y filiales, el período al 30 de septiembre 2022 y 2021, son las siguientes:

Beneficios y gastos de personal clave	30/09/2022 M \$	30/09/2021 M \$
Sueldos y salarios	781.517	716.532
Beneficios a corto plazo a los empleados	233.504	228.275
Beneficios por terminación	4.900	11.950
Otros gastos de personal	11.028	5.394
<b>Total beneficios y gastos de personal</b>	<b>1.030.949</b>	<b>962.151</b>

## 11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 30 de septiembre 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.	1.047.580	319.211	778.737	(2.191)	1.813.200	(1.052.443)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	32.164.467	541.596	22.697.747	58.023	4.560.348	(2.825.372)

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Sociedad	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos totales M\$	Gastos totales M\$
Eurocapital Servicios S.A.	1.118.126	238.800	483.012	2.685	1.869.322	(1.388.959)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	28.964.790	403.581	22.062.890	89.625	4.179.787	(2.660.261)

## 12. ACTIVOS INTANGIBLES

### 12.1. Cuadro detalle.

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

Activos Intangibles	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
<b>Activos Intangibles, Neto</b>	<b>675.279</b>	<b>657.345</b>
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	60.640	60.640
Programas Informáticos, Neto	614.639	596.705
<b>Activos Intangibles, Bruto</b>	<b>2.479.509</b>	<b>2.212.024</b>
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Bruto	60.640	60.640
Programas Informáticos, Bruto	2.418.869	2.151.384
<b>Amortización Acumulada y Deterioro del Valor, Activos Intangibles, Total</b>	<b>1.804.230</b>	<b>1.554.679</b>
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas Informáticos	1.804.230	1.554.679

### 12.2. Movimientos período 2022 y ejercicio 2021.

Los movimientos de activos intangibles identificables para el período terminado el 30 de septiembre de 2022 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Movimientos de Activos Intangibles	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Saldo inicial neto	657.345	813.987
Adiciones	273.220	355.317
(-) Amortizaciones	(268.008)	(518.234)
Diferencia de conversión	12.722	6.275
<b>Total neto</b>	<b>675.279</b>	<b>657.345</b>

### 12.3. Cuadro vida útil activos intangibles.

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

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

La amortización se encuentra presentada dentro de Gastos de administración.

## 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

### 13.1. Cuadro detalle.

La composición de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el período terminado el 30 de septiembre de 2022 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Propiedades, Planta y Equipo	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
<b>Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>	<b>2.469.713</b>	<b>2.484.452</b>
Terrenos, Neto	531.166	531.166
Edificios, Neto	1018.821	1038.685
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	225.820	133.161
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	37.069	35.878
Mejoras de Bienes Arrendados, Neto	171971	63.994
Vehículos, Neto	10.518	14.283
Remodelaciones, Neto	41970	50.364
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, Neto	432.378	618.921

Propiedades, Planta y Equipo, Bruto (Presentación)		
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	4.151.018	5.044.123
Terrenos, Bruto	531.166	531.166
Edificios, Bruto	1185.275	1179.310
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	414.774	651.890
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	101588	367.563
Mejoras de Bienes Arrendados, Bruto	301204	732.722
Vehículos, Bruto	10.518	30.660
Remodelaciones, Bruto	67.152	67.152
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, Bruto	1539.341	1483.660

Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta Y Equipo, Total	1.681.305	2.559.671
Edificios	166.454	140.625
Equipamiento de Tecnologías de la Información	188.954	518.729
Instalaciones Fijas y Accesorios	64.519	331.685
Mejoras de Bienes Arrendados	129.233	668.728
Vehículos	-	16.377
Remodelaciones	25.182	16.788
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1106.963	866.739

### 13.1.1 Cuadro de movimientos.

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el período terminado el 30 de septiembre de 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 \$
<b>Saldo Inicial</b>	531.166	1.038.685	133.161	35.878	63.994	14.283	50.364	1.867.531
Adiciones	-	-	52.362	10.426	140.340	-	-	303.128
Gasto por Depreciación	-	(30.932)	(66.516)	(9.235)	(32.363)	(5.744)	(8.394)	(153.184)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	11.068	6.813	-	-	1.979	-	19.860
Cambios, Total	-	(19.864)	92.659	1.191	107.977	(3.765)	(8.394)	169.804
<b>Saldo Final</b>	531.166	1.018.821	225.820	37.069	171.971	10.518	41.970	2.037.335

Los movimientos de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Terrenos M \$	Edificios Neto M \$	Equipamiento tecnologías de la información Neto M \$	Instalaciones Fijas y Accesorios Neto M \$	Mejoras de bienes Arrendados Neto M \$	Vehículos Neto M \$	Remodelaciones Neto M \$	Propiedades Planta y Equipo Neto M \$
<b>Saldo Inicial</b>	531.166	1.073.640	159.870	53.263	86.183	19.473	61.556	1.985.151
Adiciones	-	-	57.114	5.966	4.691	-	-	67.771
Gasto por Depreciación	-	(46.865)	(82.212)	(21.828)	(26.880)	(6.728)	(11.921)	(157.705)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	11.910	(1.611)	(1.523)	-	1.538	-	10.314
Cambios, Total	-	(34.955)	(26.709)	(17.385)	(22.189)	(5.190)	(11.192)	(117.620)
<b>Saldo Final</b>	531.166	1.038.685	133.161	35.878	63.994	14.283	50.364	1.867.531

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

Las depreciaciones promedio aplicadas, son las siguientes:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
Vida útil en años para Edificios	50	50
Vida útil en años para Equipamiento de Tecnologías de la Información	3	3
Vida útil en años para Instalaciones Fijas y Accesorios	7	7
Vida útil en años para Mejoras de Bienes Arrendados	6	6
Vida útil en años para Vehículos	2	2
Vida útil en años para Remodelaciones	6	6
Vida útil en años Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	3	3

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

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

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2022	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 30/09/2022
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	24	497.175	1.250.252	(925.633)	324.619
Oficinas	36	36.034	129.638	(97.618)	32.020
Oficinas	60	83.712	159.451	(83.712)	75.739
<b>Totales</b>		<b>616.921</b>	<b>1.539.341</b>	<b>(1.106.963)</b>	<b>432.378</b>

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2021	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31/12/2021
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	24	494.350	1.194.571	(697.396)	497.175
Oficinas	36	43.213	129.638	(93.604)	36.034
Oficinas	60	95.671	159.451	(75.739)	83.712
<b>Totales</b>		<b>633.234</b>	<b>1.483.660</b>	<b>(866.739)</b>	<b>616.921</b>

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

	Oficinas M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>1.483.660</b>
Altas del período	16.202
Bajas del período	20.594
Reajustes	-
Diferencia de conversión	18.885
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>1.539.341</b>

	Oficinas M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>1.213.598</b>
Altas del período	370.230
Bajas del período	(100.168)
Reajustes	-
Diferencia de conversión	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1.483.660</b>



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

	Oficinas M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>(866.739)</b>
Depreciación del período	(240.224)
Diferencia de conversión	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(1.106.963)</b>

	Oficinas M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>(580.364)</b>
Depreciación del período	(286.375)
Diferencia de conversión	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(866.739)</b>

Los activos por derecho de uso bienes en arrendamiento que forman parte del rubro propiedades, planta y equipo, se presentan de acuerdo con lo informado en Nota 13.

#### 14. 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estos activos se valorizan de acuerdo la metodología descrita en la nota 2.16.

##### 14.1. 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 período terminado el 30 de septiembre de 2022 y ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
	M \$	M \$
Terreno	2.714.694	2.714.694
<b>Total</b>	<b>2.714.694</b>	<b>2.714.694</b>

## 15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

### 15.1. Información general.

Los impuestos sobre las utilidades se presentan compensados con los pagos provisionales mensuales obligatorios (PPM) y otros créditos, incluyéndose su saldo total en Cuentas por cobrar o por pagar por Impuestos Corrientes. A continuación, se presentan dichos saldos de acuerdo con el siguiente detalle:

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Impuesto por recuperar	409.144	357.719
PPM	491.000	532.491
Crédito Sence	27.000	44.621
Crédito 4 % activo fijo	3.658	1.288
<b>Total</b>	<b>930.802</b>	<b>936.119</b>

Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
I.V.A. Db fiscal	156.454	58.147
Impuesto único de los trabajadores	63.533	116.225
Impuesto retenido por honorarios	9.245	7.595
PPM por pagar	63.890	40.498
Impuesto a la renta	406.100	369.983
<b>Total</b>	<b>699.222</b>	<b>592.448</b>

### 15.2. Impuestos diferidos.

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

Activos y pasivos por Impuestos Diferidos	30/09/2022		31/12/2021	
	Activo M \$	Pasivo M \$	Activo M \$	Pasivo M \$
<b>Impuestos diferidos relativos a:</b>				
Cargos diferidos - amortizaciones	-	1.901.950	-	1.569.799
Contratos de leasing	-	5.322.117	-	5.106.476
Provisiones	2.414.246	-	1.562.100	-
Activos fijos en leasing	4.404.110	-	4.237.080	-
<b>Totales por impuestos diferidos</b>	<b>6.818.356</b>	<b>7.224.067</b>	<b>5.799.180</b>	<b>6.676.275</b>

<b>Impuesto diferido Neto</b>	<b>(405.711)</b>	<b>(877.095)</b>
-------------------------------	------------------	------------------

Presentación en Estados Financieros	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Impuesto Diferido Activo (Filial Perú)	90.995	30.508
Impuesto Diferido Pasivo (Matriz Chile)	(496.706)	(907.603)
<b>Impuesto diferido Neto</b>	<b>(405.711)</b>	<b>(877.095)</b>

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

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

	30/09/2022	30/09/2021
	M \$	M \$
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>		
Gastos por impuestos corrientes	(406.100)	(188.596)
<b>Gasto por impuesto corriente neto, total</b>	<b>(406.100)</b>	<b>(188.596)</b>
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	471.384	(219.268)
Otras diferencias	30.507	(22.702)
<b>Gasto por impuesto diferido, neto, total</b>	<b>501.891</b>	<b>(241.970)</b>
<b>(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias</b>	<b>95.791</b>	<b>(430.566)</b>

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

Concepto	30/09/2022	Tasa	30/09/2021	Tasa
	Base Imponible	27,0%	Base Imponible	27,0%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	6.123.510	1653.348	4.059.011	1095.933
Corrección monetaria Patrimonio	(5.023.695)	(1356.398)	(1434.019)	(387.185)
Corrección monetaria Inversiones valor Tributario	318.432	85.977	275.194	74.302
VPP Inversiones en Chile	(755.038)	(203.860)	(249.264)	(67.301)
VPP Inversiones en Perú	(171.109)	(36.199)	(636.319)	(171.806)
Otras diferencias	153.119	41.341	(419.915)	(113.377)
<b>Total diferencia temporarias y permanentes</b>	<b>(6.478.291)</b>	<b>(1.749.139)</b>	<b>(2.464.323)</b>	<b>(665.367)</b>
<b>Total de Gasto por Impuesto a la renta</b>	<b>(354.781)</b>	<b>(95.791)</b>	<b>1.594.688</b>	<b>430.566</b>
<b>Total de Gasto por Impuesto a la renta %</b>		<b>(1,56)%</b>		<b>10,61%</b>

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

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

Otros activos no financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
	M \$	M \$	M \$	M \$
Gastos anticipados	445.868	181.691	-	-
<b>Total</b>	<b>445.868</b>	<b>181.691</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

### 17.1. Cuadro resumen.

Otros pasivos financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
<b>Total</b>	<b>114.041.800</b>	<b>106.832.963</b>	<b>72.760.039</b>	<b>60.791.724</b>
<b>Bancarios</b>	<b>45.788.547</b>	<b>59.176.842</b>	-	-
Bancario \$	18.938.877	26.367.161	-	-
Bancario US\$	25.531.987	31.488.604	-	-
Bancario Soles \$	1.317.683	1.321.077	-	-
<b>Otras IF</b>	<b>48.213.738</b>	<b>39.163.881</b>	<b>11.340.457</b>	<b>2.534.071</b>
Otras I.F. \$	13.115.315	13.122.852	-	-
Otras I.F. US\$	35.098.423	26.041.029	11.340.457	2.534.071
<b>Efectos de comercio y bonos</b>	<b>19.735.439</b>	<b>8.106.228</b>	<b>61.279.542</b>	<b>58.017.203</b>
Efectos de comercio \$	16.722.331	5.920.459	-	-
Papeles Comerciales US\$	1.875.840	1.691.075	-	-
Bonos \$	679.466	151.672	26.996.845	26.988.866
Bonos UF	457.802	343.022	34.282.697	31.028.337
<b>Obligaciones por contratos de arrendamiento</b>	<b>304.076</b>	<b>386.012</b>	<b>140.040</b>	<b>240.450</b>
Obligaciones por contratos de arrendamiento	304.076	386.012	140.040	240.450

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

Saldos al 30 de septiembre 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	Saldos Contables Corrientes	Saldos Contables no Corrientes	Saldos 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	65.35	13.050.000	-	13.163.35	-	13.050.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	76.362.099-9	Bco. BTGP Actual Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	5.001993	-	-	5.001993	-	5.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.004.000-5	Bco. de Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	2.095.144	-	-	2.095.144	-	2.086.755
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Peso	Al vencimiento	365.652	-	-	365.652	-	365.652
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.018.000-1	Bco. Scotiabank	Chile	Peso	Al vencimiento	1514.355	-	-	1514.355	-	1500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Peso	Al vencimiento	2.348.327	-	-	2.348.327	-	2.334.457
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	1624.541	-	-	1624.541	-	1600.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	3.551841	-	-	3.551841	-	3.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.951000-4	Bco. HSB Bank	Chile	Peso	Al vencimiento	2.422.040	-	-	2.422.040	-	2.400.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	99.500.410-0	Bco. Consorcio	Chile	Peso	Al vencimiento	14.985	-	-	14.985	-	14.985
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Corp. Interamericana de Inversiones	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	59.484	22.382.209	-	22.441692	-	22.469.616
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bac Florida Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	7.550.909	-	7.550.909	-	7.553.604
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financial Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	4.877.223	60.392	2.880.720	4.937.615	2.880.720	7.681.920
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Suiza	Dólar	Al vencimiento	-	5.803.740	8.459.737	5.803.740	8.459.737	14.403.600
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	The Huntington National Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	1.944.898	-	1.944.898	-	1.920.480
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	574.771	-	-	574.771	-	574.748
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	13.17.683	-	-	13.17.683	-	13.14.571
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010105862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	769.355	-	-	769.355	-	769.323
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Banco Ban Bif	Perú	Dólar	Al vencimiento	958.140	-	-	958.140	-	958.101
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010130204	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	5.758.649	-	-	5.758.649	-	5.758.415
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	195.788	-	-	195.788	-	195.710
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	205107437	Banco GNB Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	288.382	-	-	288.382	-	288.371
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Bco. Santander Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	3.829.104	-	-	3.829.104	-	3.828.948
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	964.049	-	-	964.049	-	964.010
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Bco. Bicsa	Miami USA	Dólar	Al vencimiento	2.893.316	-	-	2.893.316	-	2.893.201
<b>Total de créditos</b>								<b>43.210.137</b>	<b>50.792.148</b>	<b>11.340.457</b>	<b>94.002.284</b>	<b>11.340.457</b>	<b>105.146.167</b>

Saldos al 31 de diciembre de 2021.

RUT 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	Saldos Contables Corrientes	Saldos Contables no Corrientes	Saldos 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	72.852	13.050.000	-	13.122.852	-	13.050.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	76.362.099-9	Bco. BTGP Actual Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	6.024.383	-	-	6.024.383	-	6.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Peso	Al vencimiento	3.854.338	-	-	3.854.338	-	3.843.181
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.018.000-1	Bco. Scotiabank	Chile	Peso	Al vencimiento	1.504.004	-	-	1.504.004	-	1.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Peso	Al vencimiento	1.454.093	-	-	1.454.093	-	1.448.947
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	2.506.873	-	-	2.506.873	-	2.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Dólar	Al vencimiento	760.759	-	-	760.759	-	760.221
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	1.506.510	-	-	1.506.510	-	1.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Dólar	Al vencimiento	2.494.653	-	-	2.494.653	-	2.491.973
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.080.000-K	Bco. Bice	Chile	Peso	Al vencimiento	2.504.851	-	-	2.504.851	-	2.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	99.500.410-0	Bco. Consorcio	Chile	Peso	Al vencimiento	7.012.110	-	-	7.012.110	-	7.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Corp. Interamericana de Inversiones	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	5.890.378	5.813.842	-	11.704.219	-	10.270.808
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bac Florida Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	6.292.368	3.969.438	-	10.261.806	-	10.270.808
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financial Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	4.206.901	2.534.071	4.206.901	2.534.071	6.757.520
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Suiza	Dólar	Al vencimiento	-	8.440.215	-	8.440.215	-	8.446.900
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	The Huntington National Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	1.689.692	-	1.689.692	-	1.689.380
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Dólar	Al vencimiento	1.690.878	-	-	1.690.878	-	1.688.040
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	15.918.72	-	-	15.918.72	-	15.713.321
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010105862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	423.309	-	-	423.309	-	422.598
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Banco Ban Bif	Perú	Dólar	Al vencimiento	676.819	-	-	676.819	-	675.683
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100047218	Banco de Crédito del Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	132.1077	-	-	132.1077	-	131.894
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010130204	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	9.724.856	-	-	9.724.856	-	9.708.530
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	888.588	-	-	888.588	-	887.096
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	2.540.378	-	-	2.540.378	-	2.536.113
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20101036813	Bco. Santander Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	506.686	-	-	506.686	-	505.835
<b>Total de créditos</b>								<b>61.170.635</b>	<b>37.170.088</b>	<b>2.534.071</b>	<b>98.340.722</b>	<b>2.534.071</b>	<b>103.971.848</b>

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

Entidad acreedora	Moneda	Tasas Préstamos Corrientes				Tasas Préstamos No Corrientes			
		30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
		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	2,65%	2,65%	4,78%	4,78%	-	-	-	-
Internacional	Dólar	5,8%	5,8%	2,68%	2,68%	5,94%	5,94%	2,91%	2,91%
Internacional	Soles	8,36%	8,36%	3,83%	3,83%	-	-	-	-

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

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

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

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

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

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

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

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

Colocación de Efectos de Comercio y bonos (neto)					Corriente		No corriente	
Línea Nro.	Fecha Emisión	Plazo	Monto aprobado	Unidad de reajuste	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
E. de Comercio Línea 108	30/03/2015	10 años	500.000 UF	Peso	15.747.703	5.920.459	-	-
E. de Comercio Línea 119	28/07/2017	10 años	500.000 UF	Peso	974.627	-	-	-
Línea de bonos 824	15/10/2015	10 años	1.000.000 UF	Peso	679.467	343.022	26.996.845	26.988.866
Línea de bonos 1078	24/05/2021	10 años	1.000.000 UF	UF	457.802	151.672	34.282.697	31.028.337
Línea de P. Comerciales S/N	30/10/2018	6 años	15.000.000 US\$	Dólar	1.875.840	1.691.075	-	-
<b>Total Efectos de comercio y bonos</b>					<b>19.735.439</b>	<b>8.106.228</b>	<b>61.279.542</b>	<b>58.017.203</b>

### Saldo de efectos de comercio y bonos por serie al 30 de septiembre 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 108	Serie 107-G	13,20%	13,20%	2.982.234	-	-	-	-	06/10/2022	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 109-G	13,20%	13,20%	1.986.449	-	-	-	-	20/10/2022	2.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 110-G	13,56%	13,56%	2.948.236	-	-	-	-	17/11/2022	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 111-G	12,72%	12,72%	2.944.808	-	-	-	-	24/11/2022	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 112-G	12,48%	12,48%	2.938.115	-	-	-	-	01/12/2022	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 113-G	13,20%	13,20%	1.947.861	-	-	-	-	15/12/2022	2.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 119	Serie 41-H	12,24%	12,24%	974.627	-	-	-	-	10/11/2022	1.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 824	Serie J	5,00%	5,00%	679.467	-	-	26.996.845	-	01/04/2024	27.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	Nº 1078	Serie L	3,30%	3,30%	457.802	-	-	34.282.697	-	15/05/2025	34.852.576
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie D	6,85%	6,85%	-	1.875.840	-	-	-	23/01/2023	1.920.480
									<b>17.859.599</b>	<b>1.875.840</b>	<b>61.279.542</b>	-	-	-	<b>80.773.056</b>

### Saldo de efectos de comercio y bono por serie al 31 de diciembre de 2021.

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Línea	Serie	Tasa Nominal Anual	Tasa Efectiva Anual	Corriente		No Corriente			Fecha de vencimiento	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 92-G	6,72%	6,72%	2.966.352	-	-	-	-	24/02/2022	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 108	Serie 93-G	8,40%	8,40%	2.954.107	-	-	-	-	03/03/2022	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 824	Serie J	5,00%	5,00%	-	343.022	26.988.866	-	-	01/04/2024	27.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	Nº 1078	Serie L	3,30%	3,30%	-	151.672	-	31.028.337	-	15/05/2025	31.529.416
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie E	4,95%	4,95%	1.691.075	-	-	-	-	16/05/2022	1.689.380
									<b>7.611.534</b>	<b>494.693</b>	<b>26.988.866</b>	<b>31.028.337</b>	-	-	<b>66.218.796</b>

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

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 30 de septiembre de M\$
Préstamos bancarios	100.874.793	328.670.097	(332.077.420)	(4.436.858)	(495.948)	12.808.077	-	105.342.741
Efectos de Comercio y Bonos	66.123.431	44.955.472	(32.000.000)	(1.145.599)	(1.128.931)	-	4.210.607	81.014.980
<b>Saldos</b>	<b>166.998.224</b>	<b>373.625.569</b>	<b>(364.077.420)</b>	<b>(5.582.457)</b>	<b>(1.624.879)</b>	<b>12.808.077</b>	<b>4.210.607</b>	<b>186.357.721</b>

## 17.5. Obligaciones por contratos de arrendamiento.

	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	444.116	626.463
<b>Subtotal pasivos</b>	<b>444.116</b>	<b>626.463</b>

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

	30/09/2022 M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>626.463</b>
Altas por nuevos contratos	-
Bajas por terminación anticipada	-
Gastos intereses	(14.219)
Reajustes	(25.342)
Pago de capital e intereses	(142.786)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>444.116</b>

	31/12/2021 M \$
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>	<b>643.619</b>
Altas por nuevos contratos	367.288
Bajas por terminación anticipada	(82.230)
Gastos intereses	(15.653)
Reajustes	(14.910)
Pago de capital e intereses	(271.651)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>626.463</b>

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

	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Vence dentro de 1 año	304.076	386.012
Vence entre de 1 y 2 años	123.368	228.763
Vence entre de 2 y 3 años	16.672	11.688
<b>Total</b>	<b>444.116</b>	<b>626.463</b>

Las obligaciones por contratos de arrendamiento forman parte del rubro otros pasivos financieros y se presentan de acuerdo con lo informado en Nota 17.



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

Este rubro incluye los conceptos que se detallan a continuación:

<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar, Corriente</b>	<b>30/09/2022 M \$</b>	<b>31/12/2021 M \$</b>
Excedentes por pagar moneda nacional	355.020	437.894
Excedentes por pagar moneda extranjera	151.943	6.616
Recaudaciones pendientes moneda nacional	12.994	10.089
Recaudaciones pendientes moneda extranjera	1526.621	338.281
Depósitos por Identificar moneda nacional	1203.192	863.532
Depósitos por Identificar moneda extranjera	160.818	140.545
Documentos No cedidos	319.998	181.702
Cuentas por pagar comerciales	3.357.616	5.039.772
Otras cuentas por pagar moneda nacional	288.352	288.334
Otras cuentas por pagar moneda extranjera	357.347	323.407
<b>Total</b>	<b>7.733.901</b>	<b>7.630.172</b>

- 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.

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

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

Otros pasivos no financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Dividendo mínimo por Pagar Ley de S.A.	1694.916	1577.510	-	-
Provisión Feriado Legal	615.191	558.240	-	-
<b>Total</b>	<b>2.310.107</b>	<b>2.135.750</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Movimientos Dividendos mínimo por pagar Ley de S.A.	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Saldo Inicial	1577.510	1292.633
Aumento	1694.916	1577.510
(-) Reversos	(1577.510)	(1292.633)
<b>Total</b>	<b>1.694.916</b>	<b>1.577.510</b>

## 20. PATRIMONIO

### 20.1. Capital emitido.

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

Al 30 de septiembre de 2022 el capital emitido suscrito y pagado asciende a M\$ 32.434.676 y está representado por la cantidad de 1.111.647 acciones de pago, de serie única y sin valor nominal (M\$ 30.376.287, representado por la cantidad de 1.041.099 acciones al 31 de diciembre de 2021).

### 20.2. Provisión de dividendos.

Se establecen requisitos para el registro de una provisión de dividendos a distribuir. Dicha provisión surge de la obligación legal establecida en el artículo 79 de la ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, el cual establece un reparto de un dividendo mínimo legal de a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. De acuerdo con lo anterior, la Sociedad registra estos dividendos como una provisión con cargo a las ganancias acumuladas del patrimonio a la fecha de cierre de cada uno de los estados financieros de la Sociedad. Se presentan como “Otros pasivos no financieros, corrientes”. Al 30 de septiembre de 2022 ascienden a M\$ 1.694.916 (M\$ 1.577.510 al 31 de diciembre de 2021).

### 20.3. Distribución de Dividendos.

En Junta General ordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril de 2022, se acordó distribuir con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, el pago de un dividendo de \$3.073,65 por acción, equivalentes a la suma de M\$ 3.199.979, siendo pagado el día 19/04/2022.

#### 20.4. Cambios en el Capital.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 19 de abril de 2022, se acordó aumentar el capital quedando en la suma de M\$ 32.434.676, dividido en 1.111.647 acciones de pago sin valor nominal íntegramente suscritas y pagadas, mediante el pago de 70.548 acciones ascendentes a M\$ 2.058.389.

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

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

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

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

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

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

#### 20.6. Participaciones no controladoras.

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

Nombre del Participante no controlador	Filial	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	Eurocapital Servicios S.A	6.155	7.635
Larrain Vial S.A.F.I	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	3.233.845	2.345.63
<b>Total</b>		<b>3.240.000</b>	<b>2.352.788</b>

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

Nombre del Participante no controlador	Filial	30/09/2022 M \$	30/09/2021 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	Eurocapital Servicios S.A	5.720	1888
Larrain Vial S.A.F.I	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	563.865	306.375
<b>Total</b>		<b>569.585</b>	<b>308.263</b>

## 21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

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

Ganancias acumuladas	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Saldo inicial anterior	3.680.858	3.016.148
<b>Total saldo inicial anterior</b>	<b>3.680.858</b>	<b>3.016.148</b>
Ganancias	5.649.716	5.258.368
<b>Total ganancias</b>	<b>5.649.716</b>	<b>5.258.368</b>
Capitalización de ganancias	(2.058.389)	(1.808.781)
<b>Emisión de patrimonio</b>	<b>(2.058.389)</b>	<b>(1.808.781)</b>
30% dividendo legal sobre las ganancias	(1.694.916)	(1.577.510)
Dividendos definitivos pagados	(3.199.979)	(2.500.000)
30% dividendo legal cierre anterior	1.577.510	1.292.633
<b>Dividendos</b>	<b>(3.317.385)</b>	<b>(2.784.877)</b>
<b>Saldo final período</b>	<b>3.954.800</b>	<b>3.680.858</b>

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

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

Al 30 de septiembre de 2022.

Ingreso de actividades ordinarias	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Diferencia de precio devengada	16.063.354	-	1.004.825	-	17.068.179
Intereses y reajustes	253.983	5.336.062	-	8.093.297	13.683.342
Asesorías y otros	82.453	-	-	-	82.453
Comisiones	1.953.831	-	180.007	794.891	2.928.729
Recuperación de gastos	521.089	-	-	-	521.089
<b>Total ingresos ordinarios</b>	<b>18.874.710</b>	<b>5.336.062</b>	<b>1.184.832</b>	<b>8.888.188</b>	<b>34.283.792</b>

Al 30 de septiembre de 2021.

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

El detalle del costo de ventas es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Intereses	4.780.257	621.876	484.785	1.821.269	7.708.167
Reajustes	578.955	2.349.581	63.549	304.081	3.296.166
Comisiones	19.465	-	13.585	2.354.362	2.487.412
Otros costos	156.437	121.096	124.732	278.542	680.807
<b>Total costo de ventas</b>	<b>5.635.114</b>	<b>3.092.553</b>	<b>686.651</b>	<b>4.758.254</b>	<b>14.172.572</b>

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Intereses	2.339.528	485.500	94.232	986.625	3.905.885
Reajustes	606.873	149.830	29.150	303.642	1.089.495
Comisiones	22.648	5.674	1.125	2.167.286	2.196.733
Otros costos	211.205	331.463	410.15	249.816	833.499
<b>Total costo de ventas</b>	<b>3.180.254</b>	<b>972.467</b>	<b>165.522</b>	<b>3.707.369</b>	<b>8.025.612</b>

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2022.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	4.539.044	375.137	372.927	1.464.657	6.751.765
Arriendos, patentes y gastos generales	801.045	79.671	65.814	154.012	1.100.542
Depreciación y amortización	547.073	14.297	44.947	55.099	661.416
Otros gastos de administración	141.593	19.268	116.633	228.987	1.784.481
<b>Total gastos de administración</b>	<b>7.306.755</b>	<b>488.373</b>	<b>600.321</b>	<b>1.902.755</b>	<b>10.298.204</b>

Al 30 de septiembre de 2021.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	4.147.659	335.346	325.148	1.254.597	6.062.750
Arriendos, patentes y Gastos generales	704.944	81.488	55.262	145.718	987.412
Depreciación y amortización	607.446	23.437	47.619	61.870	740.372
Otros gastos de administración	101.031	13.665	80.186	223.079	1.334.961
<b>Total gastos de administración</b>	<b>6.478.080</b>	<b>453.936</b>	<b>508.215</b>	<b>1.685.264</b>	<b>9.125.495</b>

## 24. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS

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

Al 30 de septiembre de 2022.

Beneficios y gastos de personal	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Sueldos y salarios	3.596.278	317.743	295.469	880.393	5.089.883
Beneficios a corto plazo a los empleados	417.969	40.864	34.340	484.690	977.863
Beneficios por terminación	369.823	6.630	30.385	60.415	467.253
Otros gastos de personal	154.974	9.900	12.733	39.159	216.766
<b>Total beneficios y gastos de personal</b>	<b>4.539.044</b>	<b>375.137</b>	<b>372.927</b>	<b>1.464.657</b>	<b>6.751.765</b>

Al 30 de septiembre de 2021.

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

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

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

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

Concepto	30/09/2022 M \$	30/09/2021 M \$
Generadas por activos	14.125.623	6.731.537
Generadas por pasivos	(14.166.043)	(6.706.832)
<b>Diferencia de Cambio</b>	<b>(40.420)</b>	<b>24.705</b>

---

## 26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

**Las contingencias y restricciones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:**

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

4. 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:

<b>Efectos de Comercio</b>		
<b>a) Índice: Relación de Endeudamiento</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	<b>5,18</b>	<b>5,10</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Pasivos	213.914.498	190.681.820
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

<b>b) Índice: Relación de Liquidez</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1 veces	<b>1,42</b>	<b>1,37</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Activos Corrientes	199.336.878	176.339.377
ii) Pasivos Corrientes	140.657.753	129.040.640

<b>c) Índice: Patrimonio Mínimo</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 450.000	<b>1.204.443</b>	<b>1.205.738</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914
Valor UF al cierre del mes	34.258,23	30.991,74

<b>d) Índice: Relación de Endeudamiento por Efect. de Comercio</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Total Efectos de Comercio y ii) Total Pasivo no debe ser superior a 0,7 veces	<b>0,08</b>	<b>0,03</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Efectos de Comercio	16.722.330	5.920.459
ii) Total Pasivos	213.914.498	190.681.820

<b>e) Índice: Relación de Endeudamiento con Empresa Relacionada</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas (corrientes sumadas a las no corrientes) y ii) Patrimonio Total no debe ser superior a 0,15 veces	<b>0,02</b>	<b>0,02</b>
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, corrientes	108.307	131.990
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, no corrientes	595.392	746.471
i) Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	703.699	878.461
ii) Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

<b>f) Vencimientos de Efectos de Comercio</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Los vencimientos de las series de efectos de comercio están distribuidos de forma que no superen las 500.000 unidades de fomento en 7 días hábiles consecutivos	<b>Cumplido</b>	<b>Cumplido</b>



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

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

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

<b>Bono</b>		
<b>a) Índice: Relación de Endeudamiento</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	5,18	5,10
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Pasivos	213.914.498	190.681.820
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

<b>b) Índice: Patrimonio Mínimo</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	1.204.443	1.205.738
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914
Valor UF al cierre del mes	34.258,23	30.991,74

<b>c) Índice: Relación Activos Libres de Gravámenes</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Activos Libres de Gravámenes y ii) Total Pasivos Exigibles no debe ser inferior a 0,75 veces	1,17	1,17
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Total Activos	255.176.593	228.049.734
Menos activos entregados en garantía		
Terrenos y Propiedad de inversión	(3.306.207)	(3.306.207)
Edificación (neto de depreciación)	(1018.821)	(1038.685)
i) Total Activos Libres de Gravámenes	250.851.565	223.704.842
ii) Total Pasivos	213.914.498	190.681.820

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

Una de las condiciones de esta línea es el cumplimiento semestral de los siguientes indicadores y restricciones para el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021:

<b>CORFO</b>		
<b>a) Índice: Relación de Endeudamiento</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	5,21	5,10
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Total Pasivos	207.502.599	190.681.820
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	39.820.260	37.367.914
<b>b) Índice: Relación de Liquidez</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1 veces	1,44	1,37
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
i) Activos Corrientes	191.238.484	176.339.377
ii) Pasivos Corrientes	132.805.236	129.040.640
<b>c) Índice: Patrimonio Mínimo</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	1.203.508	1.205.738
	<b>M \$</b>	<b>M \$</b>
Patrimonio Total	39.820.260	37.367.915
Valor UF al cierre del mes	33.086,83	30.99174

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

7.1 La Corporación Interamericana de Inversiones (CII) filial del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), ha aprobado un préstamo total por US\$ 25.000.000 en julio de 2019 que obliga a cumplir por cada remesa de dólares que reciba por parte de la CII, con índices mensuales que se deben informar trimestralmente durante la vigencia del préstamo. El monto vigente del crédito al 30 de septiembre de 2022 es de US\$23.400.000,00.

**Listado de coeficientes de cumplimiento para el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:**

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.

	30/09/2022	31/12/2021
Coeficiente cartera vencida	2,13%	1,65%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.019.584	3.558.851
Total Colocaciones	235.960.629	215.308.449

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

	30/09/2022	31/12/2021
Cobertura cartera vencida	83,0%	94,7%
	M \$	M \$
Total Provisiones Cartera	4.167.482	3.369.161
Total Mora mayor a 90 días	5.019.584	3.558.851

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

	30/09/2022	31/12/2021
Coeficiente de Apalancamiento Ajustado	5,3	5,2
	M \$	M \$
Pasivos Totales	213.914.498	190.739.967
Patrimonio Total	41.262.095	37.367.914
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	703.699	878.461

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

	30/09/2022	31/12/2021
Créditos con partes relacionadas	0,02	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	703.699	878.461
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

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.

	30/09/2022	31/12/2021
Concentración Clientes	18%	20%
	M \$	M \$
Suma de 10 Mayores Clientes	43.001.699	42.525.394
Total Colocaciones	235.960.629	215.308.449

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.

	30/09/2022	31/12/2021
Concentración Deudores	15%	15%
	M \$	M \$
Suma de 10 Mayores Deudores	36.311.566	33.133.536
Total Colocaciones	235.960.629	215.308.449

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

	30/09/2022	31/12/2021
Exposición de Créditos	9%	8%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.019.584	3.558.851
Activos mantenidos para la venta	2.714.694	2.714.694
Total Provisiones Cartera	4.167.482	3.369.161
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

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

	30/09/2022	31/12/2021
Coeficiente de Liquidez	2,01	2,03
	M \$	M \$
Activos menores a 90 días	167.505.406	142.370.339
Pasivos menores a 90 días	83.207.059	70.115.110

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

	30/09/2022	31/12/2021
Capital Social	946.770	980.141
	M \$	M \$
Capital Emitido	32.434.676	30.376.287
Valor UF al cierre del mes	34.258,23	30.991,74

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

	30/09/2022	31/12/2021
Descalce moneda	0,61%	0,82%
	M \$	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	252.996	307.601
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

7.2 BlueOrchard, un fondo de inversión Suizo, ha aprobado un préstamo por US\$ 10.000.000 en septiembre de 2021 y otro préstamo adicional por US\$ 15.000.000 en marzo de 2022, 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 30 de septiembre de 2022 es de US\$ 15.000.000.

### Listado de coeficientes de cumplimiento para el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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.

	30/09/2022	31/12/2021
Coeficiente cartera vencida	2,13%	1,65%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.019.584	3.558.851
Total Colocaciones	235.960.629	215.308.449

b) Cobertura de cartera vencida para cartera de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz 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.

	30/09/2022	31/12/2021
Cobertura cartera vencida	83,0%	94,7%
	M \$	M \$
Total Provisiones Cartera	4.167.482	3.369.161
Total Mora mayor a 90 días	5.019.584	3.558.851

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

	30/09/2022	31/12/2021
Adecuación de capital	16%	16%
	M \$	M \$
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914
Activos Totales	255.176.593	228.049.734

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

	30/09/2022	31/12/2021
ROA UDM	3,6%	2,8%
	M \$	M \$
Ganancia (Pérdida) últimos 12 meses	8.346.681	5.755.825
Activos promedio últimos 12 meses	231722.164	207.763.833

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

	30/09/2022	31/12/2021
Descalce moneda	0,61%	0,82%
	M \$	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	252.996	307.601
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

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).

	30/09/2022	31/12/2021
Descalce de plazo	-204%	-193%
	M \$	M \$
Activos menores a 90 días	167.505.406	142.370.339
Pasivos menores a 90 días	83.207.059	70.115.110
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

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

	30/09/2022	31/12/2021
Créditos con partes relacionadas	0,02	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	703.699	878.461
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

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

	30/09/2022	31/12/2021
Mayor exposición grupo	20%	23%
	M \$	M \$
Deuda Mayor Cliente	8.283.368	8.430.720
Patrimonio Total	41262.095	37.367.914

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

	30/09/2022	31/12/2021
Activos prendados	1,7%	1,9%
	M \$	M \$
Activos entregados en garantía	4.325.028	4.344.892
Total Activos	255.176.593	228.049.734

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

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

Al 30 de septiembre de 2022.

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

Al 31 de diciembre de 2021.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	27/12/2021	Banco Santander	Banco Santander Perú	26/06/2022	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	15/12/2021	Banco Santander	Banco BBVA Continental de Perú	13/06/2022	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	17/08/2021	Banco Chile	Banco de crédito del Perú	23/02/2022	1000

9. Con relación a créditos que cuentan con la fianza y codeuda solidaria de Eurocapital S.A. de acuerdo con un programa de créditos directos con bancos chilenos destinados al financiamiento de filiales en el extranjero (programa de créditos IIIB5), se mantienen vigentes, según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2022, no se presentan operaciones vigentes.

Al 31 de diciembre de 2021.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
IIIB5	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	14/12/2021	Banco Santander	Banco Santander	14/03/2022	2.000

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



## 27. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

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

El resumen de las principales cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan en los cuadros siguientes:

### Factoring

Tipo de garantía		30/09/2022		31/12/2021
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	13	15.124.424	16	16.815.690
Prendas Sin Desplazamiento	45	1829.15	40	1005.107
Warrants	12	4.463.526	5	1772.494
Pólizas de Seguros de créditos	7	8.498.676	7	970.694
<b>Total</b>		<b>29.915.741</b>		<b>20.563.985</b>

### Factoring

Tipo de garantía		30/09/2022		31/12/2021
Cartera Morosa	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	1	172.901	1	156.390
<b>Total</b>		<b>172.901</b>		<b>156.390</b>

Al 30 de septiembre de 2022, no se han ejecutado garantías.

### Leasing

Tipo de garantía		30/09/2022		31/12/2021
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	2	375.281	2	358.438
Prendas Sin Desplazamiento	26	833.080	24	641.931
Endoso de Pólizas de Seguros	9	8.780.508	6	6.705.620
Fogain y Proinversiones	25	1.150.824	-	-
<b>Total</b>		<b>11.139.693</b>		<b>7.705.989</b>

Al 30 de septiembre de 2022, no se han ejecutado garantías.

### Confirming

Tipo de garantía		30/09/2022		31/12/2021
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Endoso de Pólizas de crédito	5	2.400.471	5	1.683.301
<b>Total</b>		<b>2.400.471</b>		<b>1.683.301</b>

Al 30 de septiembre de 2022, no se han ejecutado garantías.

## Crédito Automotriz

Tipo de garantía		30/09/2022		31/12/2021
Cartera Vigente	N°	M \$	N°	M \$
Prendas Sin Desplazamiento	8.572	99.909.168	8.636	86.050.799
<b>Total</b>		<b>99.909.168</b>		<b>86.050.799</b>

Al 30 de septiembre de 2022, se han ejecutado garantías de crédito automotriz por M\$97.752 (M\$181.491 al 31 de diciembre de 2021)

## 28. ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 28.1. Riesgo Liquidez.

El grado de liquidez de los mercados de capitales o mercados financieros podría afectar negativamente el nivel de actividades y operaciones de la matriz Eurocapital S.A y sus filiales en el evento que sus principales fuentes de financiamiento, que actualmente son valores de oferta pública (Bonos y Efectos de Comercio) y créditos que provienen de la banca comercial local y extranjera, se reduzcan producto de una menor disponibilidad o liquidez de fondos en el mercado financiero que afecte a los bancos y a los inversionistas institucionales. En el caso de Eurocapital S.A este riesgo se ve minimizado, a través de la recaudación del flujo normal de sus operaciones, cuyo promedio diario se mantiene sobre los MM\$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.

### 28.2. Riesgo de financiamiento.

Actualmente, el financiamiento de Eurocapital S.A está bien diversificado y proviene de variadas fuentes, como la colocación de instrumentos de oferta pública de corto y largo plazo, líneas bancarias nacionales y extranjeras, créditos vinculados a los accionistas y su importante base patrimonial. Como consecuencia de lo mismo, la Sociedad ha logrado aumentar el monto de las líneas de financiamiento y mejorar las condiciones de este. Los instrumentos de oferta pública son sometidos a la clasificación de riesgo por parte de tres empresas de reconocido prestigio nacional e internacional: Fitch Ratings, Humphreys y Feller Rate. Al 30 de septiembre de 2022, la clasificación vigente para los instrumentos de deuda de Eurocapital S.A, es la siguiente respectivamente: A/N1, A/N1 y A/N1. La Sociedad Matriz mantiene inscritas, en los registros de la CMF, 4 líneas de Efectos de comercio por un total de UF2.000.000, para la colocación de pagarés en el mercado de oferta pública. Adicionalmente, Eurocapital S.A posee dos líneas de bonos inscritas en la CMF por UF1.000.000 cada una, encontrándose colocada al 30/09/2022 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.

---

### 28.3. Riesgo Operacional.

El Directorio de la Sociedad entiende que el riesgo operacional está presente en el desarrollo de las actividades y que podría provocar eventualmente pérdidas a la empresa. Por esta razón, se encuentra incorporado a las actividades permanentes de la organización, el desarrollo de un proceso de Gestión de Riesgo Operacional que mantiene actualizados los mapas y matrices de riesgo que promueven el levantamiento de procesos y la identificación y evaluación de los riesgos operacionales y controles mitigantes que determinan el valor y el nivel de exposición a este riesgo.

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

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

### 28.4. Evaluación de clientes.

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

Dada la contingencia sanitaria que se ha tenido durante el año 2020 y primer semestre 2021, la que ha afectado fuertemente la economía local y mundial, Eurocapital ha tomado medidas especiales de mayor resguardo en cuanto al análisis de crédito de sus Clientes, 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.

### 28.5. Análisis de crédito.

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

### 28.6. Decisiones de crédito.

Las decisiones de crédito se administran centralizadamente 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.

Adicionalmente Eurocapital por su naturaleza de empresa básica del rubro servicios financieros, ha podido seguir desarrollando su negocio a pesar del COVID-19, la Cuarentena y sus efectos, cumpliendo con sus procesos y controles.

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

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

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

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

---

## 28.8. Riesgo de cartera.

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

Este riesgo va a depender principalmente del tipo de documento y el grado de morosidad que presente. Para aquellos documentos que estén al día o presenten mora menor a 30 días, se considera que el riesgo de deterioro es bajo, y por ende la probabilidad de incumplimiento se determinará acotada a los próximos 12 meses. Sin embargo, a medida aumenten los días de retraso en su pago, un documento verá un incremento significativo en su riesgo. La Compañía ha adoptado la presunción refutable de la norma IFRS9 en cuanto se considera que, al superar a los 30 días de mora, el documento pasa a un nivel de riesgo considerablemente mayor, y por ende, debe ser tratado con mayor severidad a nivel de pérdidas esperadas, incluyendo extender el horizonte de cálculo de la probabilidad de incumplimiento, de los 12 meses, al plazo remanente de la operación.

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

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

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

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

Para el caso de renegociación y modificación de operaciones de factoring, en caso de cumplirse ciertos requisitos de calidad crediticia como buen comportamiento de pago, o buen respaldo financiero del cliente y/o deudor, se reclasifica la operación como una de crédito, con un tratamiento de la pérdida esperada más severo que para las facturas, y queda al día a la fecha de renegociación, por lo que la probabilidad de incumplimiento se vuelve a estimar a 12 meses. Para las operaciones de leasing y de 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, dada la poca historia de nuestra cartera, se usarán criterios similares a aquellos presentes en el mercado.

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

Para determinar el rango de valores de probabilidades de incumplimiento y de pérdidas esperadas se realizó un análisis estadístico de los cierres históricos de cartera, de la evolución de la morosidad de las operaciones, las recaudaciones y las recuperaciones. También se consideraron los efectos de las garantías en las recuperaciones históricas, mediante la ejecución de éstas, ya sea a través de una fianza, una póliza, o mediante la liquidación de un bien hipotecado, para el caso de operaciones de factoring; o la liquidación de un bien recuperado, en el caso de operaciones de leasing o crédito automotriz. Con estos parámetros, aplicados al saldo de la operación según su tipo, los días de mora que tenga, y el plazo hasta su vencimiento, obtenemos la provisión por pérdida esperada de esa operación. En el caso de las operaciones de factoring, también se hace un cruce con otras operaciones del mismo cliente, deudor y tipo, para determinar una morosidad global que determine la probabilidad de incumplimiento que se use. Para las operaciones de leasing y de 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 30 de septiembre de 2022 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	0,7%	Pérdida esperada de 12 meses	134.936.186	133.945.966	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	7,3%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	1742.971	1615.902	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	37,3%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	2.141.165	1343.117	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de factoring</b>				<b>136.904.985</b>	

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	1,0%	Pérdida esperada de 12 meses	29.132.704	28.825.622	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	13,5%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	656.062	567.744	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	35,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	739.102	480.047	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de leasing</b>				<b>29.873.413</b>	

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,9%	Pérdida esperada de 12 meses	12.792.176	12.679.370	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	0,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	-	-	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	0,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	-	-	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de confirming</b>				<b>12.679.370</b>	

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,8%	Pérdida esperada de 12 meses	47.994.171	47.631.787	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	3,8%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	2.901.946	2.791.728	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	48,3%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	2.094.504	1.082.222	Importe en libros bruto
<b>Total Operaciones de crédito automotriz</b>				<b>51.505.737</b>	

### 28.8.1. Mecanismos de mitigación.

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

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

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

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



---

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

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

#### 28.8.2. Calidad de los créditos.

Debido a los mecanismos de mitigación del riesgo de la cartera factoring, la calidad de esta se ha mantenido en niveles estables en el tiempo y acordes al desempeño de la industria. Es así, como la morosidad a más de 90 días no supera un 1,54% sobre el total de la cartera neta al 30 de septiembre de 2022 y los castigos a igual fecha representan un 1,05% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera de leasing presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 2,42% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 0,36% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera de confirming no presenta mora a más de 90 días y los castigos a igual fecha representan un 0,005% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera de crédito automotriz presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 3,97% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 1,15% 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 30 de septiembre de 2022, la Sociedad cuenta con una cantidad relevante de documentos en cartera: 13.844 en factoring, y 607 en Confirming. En factoring, los clientes suman 1.271 y los deudores suman 2.763, mientras que leasing cuenta con 261 clientes y crédito automotriz cuenta con 8.624 clientes.

Eurocapital S.A. mantiene una red de 18 Sucursales comerciales, distribuidas en todo el país, atendiendo a su cartera de clientes en Chile. Adicionalmente posee una filial en Perú, donde mantiene una red de 6 sucursales en distintas ciudades de ese país.

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



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

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

Exposición total al riesgo	30/09/2022	31/12/2021
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	M \$	M \$
Deudores por operaciones de factoring moneda nacional	69.088.451	57.184.524
Deudores por operaciones de factoring moneda extranjera	69.517.507	45.086.682
Deudores por leasing M/N no reajutable	349.163	883.363
Deudores por leasing M/N reajutable	30.178.706	18.636.544
Deudores por operaciones de confirming moneda nacional	2.774.991	139.594
Deudores por operaciones de confirming moneda extranjera	10.025.092	3.526.892
Deudores por operaciones de automotriz moneda nacional	52.729.825	42.320.981
Otras Cuentas por Cobrar	6.890.392	5.201.280
<b>Total</b>	<b>241.554.127</b>	<b>172.979.860</b>

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

Sector productivo / deudor	N°	Al 30 de septiembre de 2022		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Pesquero	1	10.485.845	7,45%	Facturas y Crédito
Industria	2	5.813.295	4,13%	Facturas
Pesquero	3	3.390.012	2,41%	Facturas
Agrícola	4	3.360.338	2,39%	Facturas
Pesquero	5	2.730.540	1,94%	Facturas
Agrícola	6	2.414.068	1,72%	Crédito
Agrícola	7	1.604.182	1,14%	Facturas
Construcción	8	1.471.467	1,05%	Facturas
Agrícola	9	1.233.037	0,88%	Facturas y Crédito Dólar
Construcción	10	1.174.752	0,83%	Facturas
<b>Totales</b>		<b>33.677.536</b>	<b>23,94%</b>	
<b>Otros deudores</b>		<b>107.020.899</b>	<b>76,06%</b>	
<b>Total general</b>		<b>140.698.435</b>	<b>100,00%</b>	

Sector productivo / deudor	N°	Al 31 de diciembre de 2021		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Pesquero	1	15.177.508	1180%	Facturas y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Industria	2	3.460.619	2,69%	Facturas
Agrícola	3	2.942.087	2,29%	Facturas y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	4	1.715.813	1,33%	Facturas y Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	5	1.700.500	1,32%	Crédito Dólar
Servicios	6	1.158.343	0,90%	Facturas y Bolsa de Productos / Gtía Prenda
Agrícola	7	1.151.943	0,90%	Crédito / Gtía Hipoteca
Servicios	8	1.037.321	0,81%	Bolsa de Productos
Minería	9	986.671	0,77%	Facturas
Servicios	10	984.179	0,77%	Crédito / Gtía Hipoteca
<b>Totales</b>		<b>30.314.989</b>	<b>23,58%</b>	
<b>Otros deudores</b>		<b>98.269.700</b>	<b>76,42%</b>	
<b>Total general</b>		<b>128.584.689</b>	<b>100,00%</b>	

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

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

Sector productivo / cliente	N°	Al 30 de septiembre de 2022		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Comercio	1	8.192.668	5,82%	Facturas
Comercio	2	6.157.895	4,38%	Facturas
Agrícola	3	5.196.740	3,69%	Facturas
Industria	4	4.310.395	3,06%	Facturas
Pesquero	5	3.902.640	2,77%	Facturas Dólar y Crédito
Agrícola	6	3.376.256	2,40%	Facturas
Industria	7	2.822.048	2,01%	Facturas y Cheque
Agrícola	8	2.438.208	1,73%	Facturas Dólar y Crédito
Comercio	9	2.248.441	1,60%	Facturas y Facturas Dólar
Servicios	10	2.059.199	1,46%	Bolsa de Productos
<b>Totales</b>		<b>40.704.490</b>	<b>28,92%</b>	
<b>Otros clientes</b>		<b>99.993.945</b>	<b>71,08%</b>	
<b>Total general</b>		<b>140.698.435</b>	<b>100,00%</b>	

Sector productivo / cliente	N°	Al 31 de diciembre de 2021		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Industria	1	8.430.720	6,56%	Facturas
Servicios	2	6.314.988	4,91%	Bolsa de Productos
Comercio	3	3.932.897	3,06%	Facturas
Agrícola	4	3.726.062	2,90%	Facturas
Industria	5	3.307.527	2,57%	Facturas y Cheques
Pesquero	6	3.434.916	2,67%	Crédito Dólar y Facturas Dólar / Gtía Póliza
Industria	7	3.165.461	2,46%	Facturas
Agrícola	8	2.621.669	2,04%	Facturas
Minería	9	2.229.999	1,73%	Facturas, Cheques y Créditos / Gtía Hipoteca
Agrícola	10	2.125.625	1,65%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
<b>Totales</b>		<b>39.289.864</b>	<b>30,55%</b>	
<b>Otros clientes</b>		<b>89.294.825</b>	<b>69,45%</b>	
<b>Total general</b>		<b>128.584.689</b>	<b>100,00%</b>	

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

Saldos de carteras de operaciones renegociadas:

Al 30 de septiembre de 2022	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	3.304.428	216.615	148%
Leasing	614.567	22.948	138%
Confirming	-	-	-
Crédito automotriz	590.134	-	0,57%
<b>Total</b>	<b>4.509.129</b>	<b>239.563</b>	

Al 31 de diciembre de 2021	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	3.239.621	106.136	128%
Leasing	392.062	3.504	0,91%
Confirming	-	-	-
Crédito automotriz	508.912	-	0,33%
<b>Total</b>	<b>4.140.595</b>	<b>109.640</b>	

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

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

Factoring Cartera por tipo de documento	30/09/2022 M \$	31/12/2021 M \$
Facturas	1.308.508	1.014.138
Letras	11.274	-
Reconocimientos de deuda	369.455	379.523
Cheques	30.323	24.140
Certificados	115.249	150.403
Créditos	86.890	145.810
Pagares y otros	222.363	3.646
<b>Total Cartera Morosa (Judicial)</b>	<b>2.144.062</b>	<b>1.717.660</b>

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	29.915.741	11.139.693	2.400.471	99.909.168	143.365.073
Cartera Morosa	172.901	-	-	-	172.901
<b>Total</b>	<b>30.088.642</b>	<b>11.139.693</b>	<b>2.400.471</b>	<b>99.909.168</b>	<b>143.537.974</b>

Al 31 de diciembre de 2021.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	20.563.985	7.705.989	1.683.301	86.050.799	116.004.074
Cartera Morosa	156.390	-	-	-	156.390
<b>Total</b>	<b>20.720.375</b>	<b>7.705.989</b>	<b>1.683.301</b>	<b>86.050.799</b>	<b>116.160.464</b>

## 28.9. Riesgo de concentración de cartera.

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

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

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

Cartera por sector productivo	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Comercio	30.091	21,5%	20.121	15,6%
Servicios	24.947	17,7%	24.593	19,1%
Industria	24.767	17,5%	34.134	26,7%
Agrícola	13.760	13,3%	19.132	14,9%
Construcción	16.194	11,5%	14.354	11,2%
Pesquero	12.872	9,1%	4.658	3,6%
Transporte	8.681	6,2%	6.157	4,8%
Minería	3.182	2,3%	3.886	2,9%
Informática	653	0,5%	815	0,6%
Forestal	552	0,4%	735	0,6%
<b>Totales</b>	<b>140.699</b>	<b>100%</b>	<b>128.585</b>	<b>100%</b>

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

Tipo documento	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Facturas	116.610	82,8%	101.633	78,9%
Créditos	13.416	9,5%	15.368	12,0%
Factura Internacional	5.578	4,0%	4.829	3,8%
Cheques	3.036	2,2%	4.020	3,1%
Letras	1.794	1,3%	2.245	1,8%
Contratos	265	0,2%	490	0,4%
<b>Totales</b>	<b>140.699</b>	<b>100%</b>	<b>128.585</b>	<b>100%</b>

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

Plazos vencimientos	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	79.387	56,4%	63.609	49,5%
60 días	34.628	24,6%	41.309	32,1%
90 días	13.989	13,5%	12.965	10,1%
Más de 90 días	7.695	5,5%	10.702	8,3%
<b>Totales</b>	<b>140.699</b>	<b>100%</b>	<b>128.585</b>	<b>100%</b>

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

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	10.475	7,4%	10.196	7,9%
Zona centro	76.661	54,5%	65.045	50,6%
Zona sur	22.464	16,0%	24.589	19,1%
Perú	31.099	22,1%	28.755	22,4%
<b>Totales</b>	<b>140.699</b>	<b>100%</b>	<b>128.585</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad cuenta con una cantidad de 1.271 clientes activos en la cartera de factoring (1.252 clientes activos al 31 de diciembre de 2021).

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

Tipo de bien	30/09/2022 MM \$	% Cartera	31/12/2021 MM \$	% Cartera
Vehículos de carga y transportes	8.996	29,48%	8.409	31,32%
Otros *	10.833	35,48%	8.299	30,90%
Maquinarias y equipos para la construcción y mov. de tierra	3.327	10,90%	3.366	12,53%
Bienes Raíces	4.817	15,78%	3.971	14,78%
Vehículos livianos, utilitarios y camioneta	1.405	4,60%	1.221	4,55%
Maquinarias y equipos para las otras Industrias	368	1,20%	884	3,29%
Equipos de Manipulación de cargas	648	2,12%	498	1,85%
Maquinarias y equipos para el sector energía	134	0,44%	210	0,78%
<b>Total cartera leasing por tipo de bien</b>	<b>30.528</b>	<b>100%</b>	<b>26.858</b>	<b>100%</b>

\* Este ítem incluye colocación de capital preferente por MM\$9.499 al 30 de septiembre de 2022 y MM\$6.802 al 31 de diciembre de 2021 (cartera que no considera bienes entregados en leasing)

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad cuenta con una cantidad de 261 clientes de leasing (270 clientes al 31 de diciembre de 2021).

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

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

Cartera por sector productivo	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Comercio	4.704	35,8%	4.595	38,3%
Informática	3.112	23,7%	-	-
Minería	2.745	20,9%	2.919	24,4%
Pesquero	966	7,3%	-	-
Agrícola	965	7,3%	3.394	28,3%
Transporte	340	2,6%	475	4,0%
Construcción	264	2,0%	-	-
Forestal	47	0,4%	86	0,7%
Industria	-	-	515	4,3%
<b>Totales</b>	<b>13.143</b>	<b>100%</b>	<b>11.984</b>	<b>100%</b>

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

Tipo documento	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Facturas de Confirming	13.143	100%	11.984	100%
<b>Totales</b>	<b>13.143</b>	<b>100%</b>	<b>11.984</b>	<b>100%</b>

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

Plazos vencimientos	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	10.037	76,4%	10.924	91,1%
60 días	1.753	13,3%	1.060	8,9%
90 días	935	7,1%	-	-
Más de 90 días	418	3,2%	-	-
<b>Totales</b>	<b>13.143</b>	<b>100%</b>	<b>11.984</b>	<b>100%</b>

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

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	-	-	-	-
Zona centro	12.379	94,2%	11.436	95,4%
Zona sur	764	5,8%	548	4,6%
<b>Totales</b>	<b>13.143</b>	<b>100%</b>	<b>11.984</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad cuenta con una cantidad de 15 clientes de confirming (16 clientes al 31 de diciembre de 2021).

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

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

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	3.271	6,2%	2.882	5,9%
Zona centro	46.616	88,4%	42.515	87,4%
Zona sur	2.843	5,4%	3.259	6,7%
<b>Totales</b>	<b>52.730</b>	<b>100%</b>	<b>48.656</b>	<b>100%</b>

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

Vehículo	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Nuevos	30.555	57,9%	31740	65,2%
Usados	22.175	42,1%	16.916	34,8%
<b>Totales</b>	<b>52.730</b>	<b>100%</b>	<b>48.656</b>	<b>100%</b>

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

Vehículo	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Liviano	50.289	95,4%	46.504	95,6%
Moto	996	1,9%	1026	2,1%
Pesado	1445	2,7%	1.126	2,3%
<b>Totales</b>	<b>52.730</b>	<b>100%</b>	<b>48.656</b>	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad cuenta con una cantidad de 8.624 clientes de crédito automotriz (8.952 clientes al 31 de diciembre de 2021).



## 28.10. Riesgo de descalce.

### 28.10.1. Plazo.

Las operaciones de factoring tienen un período promedio de recuperación de 61 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 1.096 días, con un promedio de 336 días (efectos de comercio, bancos, crédito de socios, créditos en US\$). Si bien existe un descalce natural en los flujos, Eurocapital S.A. cuenta con una política de cobrar mayores precios para aquellas operaciones cuyos vencimientos excedan el período promedio de recuperación de las colocaciones. Además, cuenta con ingresos diarios permanentes de caja producto de las recaudaciones de cartera. En este sentido la Sociedad rota en torno a 6 veces en el año su cartera, lo que implica que diariamente recibe flujos de pagos líquidos por aproximadamente MM\$ 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.

### 28.10.2. Moneda.

La Sociedad mantiene un descalce producto de la implementación del negocio de leasing a partir del año 2011, que origina una porción importante de la cartera expresada en UF. Con la colocación de un bono por UF 1.000.000 en junio 2021, se mitiga en forma importante el descalce para las operaciones de leasing tanto en plazo como en moneda. 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.

## 29. MEDIO AMBIENTE

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

## 30. SANCIONES

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

## 31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2022 y el 28 de noviembre de 2022, fecha de presentación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afectan o pudieran afectar de manera significativa sus saldos.