



EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022**

MILES DE PESOS (M\$)

EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

MILES DE PESOS (M\$)

Estados de Situación Financiera Consolidado Intermedio
Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales
Estados Consolidados Intermedios de Cambios de Patrimonio
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 DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

	Número Nota	30/09/2023 M\$	31/12/2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	11.788.846	3.538.474
Otros activos no financieros, corrientes	16	425.050	318.087
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	189.726.310	195.789.329
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	473.182	698.787
Activos por impuestos, corrientes	15	1.534.400	1.694.949
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios		203.947.788	202.039.626
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	14	1.982.372	2.744.261
Total de activos corrientes		205.930.160	204.783.887
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros, no corrientes	7	473	458
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	39.082.271	44.601.350
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	678.539	678.982
Propiedades, planta y equipo	13	2.556.051	2.635.798
Activos por impuestos diferidos	15	165.610	105.415
Total de activos no corrientes		42.482.944	48.022.003
TOTAL ACTIVOS		248.413.104	252.805.890

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

EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO
Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

	Número Nota	30/09/2023 M\$	31/12/2022 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	114.321.615	113.039.168
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	18	8.237.991	6.980.724
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	19.606.714	15.600.723
Pasivos por impuestos, corrientes	15	1.201.673	1.593.638
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes		435.701	365.009
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	2.110.406	2.924.282
Total de pasivos corrientes		145.914.100	140.503.544
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	57.427.135	69.917.745
Pasivo por impuestos diferidos	15	673.336	218.878
Total de pasivos no corrientes		58.100.471	70.136.623
TOTAL PASIVOS		204.014.571	210.640.167
PATRIMONIO			
Capital Emitido	20	35.456.494	32.434.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	21	3.437.804	5.286.273
Otras reservas		1.581.833	1.240.839
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		40.476.131	38.961.788
Participaciones no controladoras	20	3.922.402	3.203.935
Patrimonio total		44.398.533	42.165.723
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		248.413.104	252.805.890

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 2023 y 2022 (no auditados)

	Número Nota	ACUMULADO		ACUMULADO	
		01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	22	36.582.201	34.283.792	11.999.533	12.588.798
Costo de ventas	22	(16.468.247)	(14.172.572)	(5.259.252)	(5.424.041)
Ganancia bruta		20.113.954	20.111.220	6.740.281	7.164.757
Otros ingresos por función		2.224.149	786.583	1.251.168	291.620
Gasto de administración	23	(11.459.332)	(10.298.204)	(4.056.442)	(3.675.904)
Otros gastos por función		(1.029.523)	(1.483.282)	(315.567)	(571.702)
Otras ganancias (pérdidas)		-	(5.554)	-	-
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIF 9	8	(2.892.691)	(2.976.905)	(988.937)	(1.186.677)
Diferencias de cambio	25	(50.840)	(40.420)	(41.365)	(48.956)
Resultados por unidades de reajuste		25.768	30.072	1.211	12.804
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		6.931.485	6.123.510	2.590.349	1.985.942
Gasto por impuesto a las ganancias	15	(1.466.050)	95.791	(688.775)	120.187
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		5.465.435	6.219.301	1.901.574	2.106.129
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		4.911.150	5.649.716	1.673.179	1.908.565
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	20	554.285	569.585	228.395	197.564
Ganancia (pérdida) del periodo		5.465.435	6.219.301	1.901.574	2.106.129
Otros resultados integrales					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		340.994	674.638	435.710	424.462
Resultado integral total		5.806.429	6.893.939	2.337.284	2.530.591
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		4,42	5,08	1,71	1,89
Ganancia (pérdida) por acción básica		4,42	5,08	1,71	1,89

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

EUROCAPITAL S.A. y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS DE PATRIMONIO
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO	Capital	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros a valor razonable	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Total	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio total
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/2023	32.434.676	891.746	349.093	1.240.839	5.286.273	38.961.788	3.203.935	42.165.723
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	4.911.150	4.911.150	554.285	5.465.435
Otro resultado integral	-	-	340.994	340.994	-	340.994	-	340.994
Resultado integral	-	-	340.994	340.994	4.911.150	5.252.144	554.285	5.806.429
Emisión de patrimonio	3.021.818	-	-	-	(3.021.818)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(3.737.801)	(3.737.801)	-	(3.737.801)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	164.182	164.182
Total de cambios en patrimonio	3.021.818	-	340.994	340.994	(1.848.469)	1.514.343	718.467	2.232.810
Saldo Final Periodo Actual 30/09/2023	35.456.494	891.746	690.087	1.581.833	3.437.804	40.476.131	3.922.402	44.398.533

ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO	Capital	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros a valor razonable	Reserva de diferencias de cambio en conversiones	Total	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Patrimonio total
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Saldo Inicial Periodo Anterior 01/01/2022	30.376.287	891.746	66.235	957.981	3.680.858	35.015.126	2.352.788	37.367.914
Cambios en patrimonio								
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	5.649.716	5.649.716	569.585	6.219.301
Otro resultado integral	-	-	674.638	674.638	-	674.638	-	674.638
Resultado integral	-	-	674.638	674.638	5.649.716	6.324.354	569.585	6.893.939
Emisión de patrimonio	2.058.389	-	-	-	(2.058.389)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(3.317.385)	(3.317.385)	-	(3.317.385)
Incremento (disminución) por otros cambios	-	-	-	-	-	-	317.627	317.627
Total de cambios en patrimonio	2.058.389	-	674.638	674.638	273.942	3.006.969	887.212	3.894.181
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

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

EUROCAPITAL S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)

	01/01/2023 30/09/2023 M\$	01/01/2022 30/09/2022 M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Otros cobros por actividades de operación	979.551.564	965.555.196
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(34.679.647)	(43.095.505)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(6.496.591)	(5.971.585)
Otros pagos por actividades de operación	(901.302.866)	(912.879.411)
Intereses pagados	(7.008.360)	(5.582.457)
Intereses recibidos	133.575	39.086
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(1.118.716)	(739.997)
Otras entradas (salidas) de efectivo	818.069	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	29.897.028	(2.674.673)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(134.443)	(303.128)
Compras de activos intangibles	(305.101)	(273.220)
Cobros a entidades relacionadas	196.456	189.554
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(243.088)	(386.794)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	17.315.141	7.202.933
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	270.742.604	364.467.164
Total importes procedentes de préstamos	288.057.745	371.670.097
Préstamos de entidades relacionadas	16.369.594	10.405.266
Pagos de préstamos	(307.922.174)	(364.077.420)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(13.378.733)	(5.776.242)
Dividendos pagados	(4.530.000)	(3.207.180)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(21.403.568)	9.014.521
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	8.250.372	5.953.054
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	8.250.372	5.953.054
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	3.538.474	3.338.120
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	11.788.846	9.291.174

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

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	15
2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación	16
2.3.1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias	16
2.3.2. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas	16
2.4. Bases de conversión	17
2.5. Bases de consolidación	18
2.6. Segmentos operacionales	18
2.7. Efectivo y equivalentes al efectivo	19
2.8. Activos financieros	19
2.8.1. Activos financieros a valor razonable por resultados	19
2.8.2. Activos financieros a costo amortizado	19
2.8.2.1. Operaciones de factoring	20
2.8.2.2. Operaciones de leasing	20
2.8.2.3. Operaciones de confirming	20
2.8.2.4. Operaciones de crédito automotriz	20
2.9. Contratos de leasing	21
2.10. Retenciones por factoring	21
2.11. Provisión por pérdida de deterioro de valor	21
2.12. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	22
2.13. Propiedades, planta y equipo	22
2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo	22
2.15. Activos intangibles	22
2.16. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	23
2.17. Préstamos que devengan intereses	23
2.18. Obligaciones con el público	23
2.19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23
2.20. Ingresos de actividades ordinarias	24
2.21. Costo de ventas	24
2.22. Impuesto a la renta e impuestos diferidos	24
2.23. Provisiones	24
2.23.1. Pasivo por vacaciones del personal	25
2.24. Dividendo mínimo	25
2.25. Participaciones no controladoras	25
2.26. Estado de Flujos de efectivo	25
2.27. Moneda funcional	25
2.28. Arrendamientos	26
3. CAMBIOS CONTABLES	27
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS	27
4.1. Provisiones de pérdida por deterioro de valor por operaciones de factoring, leasing, confirming y crédito automotriz	27
4.2. Propiedades, planta y equipo	27
4.3. Depreciación propiedades, planta y equipo	27
4.4. Activos intangibles	27
4.5. Deterioro de activos fijos e intangibles	28
4.6. Impuestos Diferidos	28
5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS	28
5.1. Información de Estados de Situación Financiera Consolidado Intermedio	29
5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos	30

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31
7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	31
7.1. Derechos en acciones	31
8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	32
8.1. Detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	32
8.2. Operaciones de factoring	33
8.3. Tipos de factoring	33
8.4. Operaciones de leasing	33
8.5. Operaciones de confirming	33
8.6. Operaciones de crédito automotriz	33
8.7. Morosidad	34
8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring	34
8.7.2. Política de cobranza de acuerdo a la morosidad para operaciones de factoring	34
8.7.2.1. Facturas	34
8.7.2.2. Cheques	34
8.7.2.3. Letras	34
8.7.2.4. Pagarés	35
8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing	35
8.7.4. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de leasing	35
8.7.4.1. Primera cuota morosa	35
8.7.4.2. Segunda cuota morosa	35
8.7.4.3. Más de dos cuotas morosa	35
8.7.5. Morosidad de operaciones de confirming	36
8.7.6. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de confirming	36
8.7.7. Morosidad de operaciones de crédito automotriz	36
8.7.8. Política de cobranza de acuerdo con la morosidad para operaciones de crédito automotriz	37
8.8. Provisión por pérdida de deterioro de valor	37
8.8.1. Movimiento de la provisión por pérdida de deterioro de valor	37
8.9. Provisiones y castigos	39
8.10. Estratificación de cartera por tipo de negocio	40
8.10.1. Cartera operaciones Factoring	40
8.10.2. Cartera operaciones Leasing	40
8.10.3. Cartera operaciones Confirming	41
8.10.4. Cartera operaciones Créditos Automotriz	41
9. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	41
10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	42
10.1. Cuentas por cobrar relacionadas, corriente	42
10.2. Cuentas por pagar relacionadas, corriente	43
10.4. Transacciones con entidades relacionadas	44
10.5. Remuneraciones y beneficios recibidos por el Directorio y personal clave	45
10.5.1. Miembros del directorio al 30 de septiembre de 2023	45
10.5.2. Personal clave al 30 de septiembre de 2023	45
11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS	46
12. ACTIVOS INTANGIBLES	46
12.1. Cuadro detalle	46
12.2. Movimientos periodo 2023 y ejercicio 2022	46
12.3. Cuadro vida útil activos intangibles	47
13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	47
13.1. Cuadro detalle	47
13.1.1. Cuadro de movimientos	48
13.1.2. Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo	48
13.2. Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	49
13.2.1. La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:	49
13.2.2. El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento,	49
13.2.3. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en	50
14. ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	50
14.1. Cuadro detalle	50
15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	51
15.1. Información general	51
15.2. Impuestos diferidos	51
15.3. Gasto por impuesto a las ganancias por parte corriente y diferida	52
15.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos	52
16. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES	52
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	53
17.1. Cuadro resumen	53
17.2. Cuadro detalle de préstamos bancarios y otras instituciones financieras	54
17.3. Cuadro detalle de efectos de comercio y bonos	55
17.4. Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación	56
17.5. Obligaciones por contratos de arrendamiento	57
17.5.1. Movimiento del periodo de las obligaciones por pasivos por arrendamiento	57

17.5.2 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.....	57
18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	58
19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES	59
20. PATRIMONIO	59
20.1. Capital emitido.....	59
20.2. Provisión de dividendos.....	59
20.3. Distribución de Dividendos.....	59
20.4. Cambios en el Capital.....	60
20.5. Objetivos, políticas y procesos para la administración del capital.....	60
20.6. Participaciones no controladoras.....	60
21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	61
22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS.....	61
23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	62
24. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS	63
25. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA.....	63
26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	64
27. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS.....	72
28. ADMINISTRACION DE RIESGOS	73
28.1. Riesgo Liquidez.....	73
28.2. Riesgo de financiamiento.....	74
28.3. Riesgo Operacional.....	74
28.4. Evaluación de clientes.....	74
28.5. Análisis de crédito.....	75
28.6. Decisiones de crédito.....	75
28.7. Sistema de información interno y acciones de control.....	75
28.8. Riesgo de cartera.....	76
28.8.1. Mecanismos de mitigación.....	79
28.8.2. Calidad de los créditos.....	79
28.8.3. Máximo nivel de exposición al riesgo.....	80
28.8.4. Activos financieros sobre los que se haya considerado deterioro de valor.....	83
28.8.5. Garantías en poder de la Sociedad para asegurar cobro de activos financieros.....	83
28.9. Riesgo de concentración de cartera.....	84
28.9.1. Distribución de las colocaciones factoring por sector productivo.....	84
28.9.2. Distribución de las colocaciones factoring por tipo de documento.....	84
28.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.....	85
28.9.4. Distribución de las colocaciones de factoring por zona geográfica.....	85
28.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.....	85
28.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.....	86
28.9.7. Distribución de las colocaciones confirming por tipo de documento.....	86
28.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.....	86
28.9.9. Distribución de las colocaciones de confirming por zona geográfica.....	86
28.9.10. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por zona geográfica.....	87
28.9.11. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por condición de vehículo.....	87
28.9.12. Distribución de las colocaciones de crédito automotriz por tipo de vehículo.....	87
28.10. Riesgo de descalce.....	88
28.10.1. Plazo.....	88
28.10.2. Moneda.....	88
29. MEDIO AMBIENTE.....	88
30. SANCIONES.....	88
31. HECHOS POSTERIORES	88

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 2023, 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 2023 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 2023, lo siguiente, nivel gerencial 9 empleados (9 al 30 de septiembre de 2022); área comercial 111 empleados (118 al 30 de septiembre de 2022); área de administración y operaciones 144 empleados (136 al 30 de septiembre de 2022).

1.11. Número de empleados consolidados al final del período.

264 empleados al 30 de septiembre de 2023 (263 al 30 de septiembre de 2022).

1.12. Número promedio de empleados consolidados durante el período.

261 empleados por el período terminado el 30 de septiembre de 2023 (264 por el período terminado el 30 de septiembre de 2022).

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 de Situación Financiera Consolidado Intermedio al 30 de septiembre de 2023 se presentan comparados con los Estados de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022.

Los Estados Consolidados Intermedios de Resultados y Otros Resultados Integrales reflejan los movimientos intermedios por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Los Estados Consolidados Intermedios de Cambios de Patrimonio, incluyen los saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Los Estados Consolidados Intermedios de Flujo de Efectivo reflejan los movimientos intermedios por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

2.2. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Eurocapital S.A. corresponden al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de noviembre de 2023.

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 2023.

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 intermedios 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 2023, 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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos, son aplicables anticipadamente a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2023.

Enmiendas y mejoras	Fecha de aplicación
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.	01/01/2024
Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros	01/01/2024
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	01/01/2023
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.	01/01/2023
Enmiendas a la IFRS 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	01/01/2024

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 intermedios 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:

	30/09/2023	31/12/2022
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	895,60	855,86
Unidad de fomento (UF)	36.197,53	35.110,98
Soles (S/.)	3,80	3,82
Euro (€)	946,62	915,95

2.5. Bases de consolidación.

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

	Porcentaje de participación	
	30/09/2023	31/12/2022
	%	%
Eurocapital Servicios S.A.	99,2481	99,2481
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	67,5000	67,5000

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

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

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

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

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

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

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 intermedios 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.

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

2.8. Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros consolidados intermedios 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 consolidados intermedios. De acuerdo con NIIF 9, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio.

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

2.8.2. Activos financieros a costo amortizado.

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

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

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

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

2.8.2.1. Operaciones de factoring.

Se incluyen en este rubro los documentos comerciales adquiridos de clientes en su mayoría la modalidad de factoring con responsabilidad. Se les deducen las retenciones por factoring, diferencia de precio por devengar y la provisión por pérdidas de deterioro de valor. Se presentan como “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes” y en “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 traspasa al arrendatario el derecho de usar y gozar de un bien físico, a cambio del pago de una cuota periódica de arriendo por un período determinado que cubre la mayor parte de la vida útil del bien. Al final del período del contrato el arrendatario tiene la opción de comprar el bien a un precio notablemente menor que el valor 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 NIIF 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 intermedios.

2.13. Propiedades, planta y equipo.

La propiedad, planta y equipo adquirida se emplea en el giro de la Sociedad y se reconoce inicialmente a su costo. La medición posterior de los mismos se realiza de acuerdo con NIC 16 mediante el método del costo menos la correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si las hubiere. El resto de la propiedad, planta y equipo tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y las pérdidas por deterioro.

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

2.14. Depreciación propiedades, planta y equipo.

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

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 intermedios 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 consolidado intermedio.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado intermedio 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 consolidados intermedios sobre base devengada. Se presenta en la cuenta “Otros pasivos no financieros, corrientes”.

2.24. Dividendo mínimo.

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

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

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 intermedio, separadamente del patrimonio de los accionistas o de matriz.

2.26. Estado de Flujos de efectivo.

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

2.27. Moneda funcional.

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

2.28. Arrendamientos.

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

Activos por derecho de uso de arrendamiento

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

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

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

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

Pasivo por arrendamiento

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

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

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

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

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

3. CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados intermedios respecto de los establecidos para el ejercicio 2022.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS REALIZADOS

En la preparación de estados financieros consolidados intermedios 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.

4.6. Impuestos Diferidos.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

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 15 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 de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

Al 30 de septiembre 2023

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.771.049	14.297	-	3.500	11.788.846
Otros activos no financieros, corrientes	262.887	-	-	162.163	425.050
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	128.694.749	19.460.588	17.946.907	23.624.066	189.726.310
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	473.182	-	-	-	473.182
Activos por impuestos, corrientes	1.534.400	-	-	-	1.534.400
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	142.736.267	19.474.885	17.946.907	23.789.729	203.947.788
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	1.982.372	-	-	-	1.982.372
Total de activos corrientes	144.718.639	19.474.885	17.946.907	23.789.729	205.930.160
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros activos financieros, no corrientes	473	-	-	-	473
Cuentas por cobrar, no corrientes	373.491	12.095.259	-	26.613.521	39.082.271
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	678.539	-	-	-	678.539
Propiedades, planta y equipo	2.556.051	-	-	-	2.556.051
Activos por impuestos diferidos	165.610	-	-	-	165.610
Total de activos no corrientes	3.774.164	12.095.259	-	26.613.521	42.482.944
TOTAL DE ACTIVOS	148.492.803	31.570.144	17.946.907	50.403.250	248.413.104
PASIVOS CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, corrientes	70.740.954	11.726.186	17.619.542	14.234.933	114.321.615
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	5.038.902	2.022.574	2.171	1.174.344	8.237.991
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	19.606.714	-	-	-	19.606.714
Pasivos por impuestos, corrientes	1.222.157	(33.406)	-	12.922	1.201.673
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	435.701	-	-	-	435.701
Otros pasivos no financieros, corrientes	2.110.406	-	-	-	2.110.406
Total de pasivos corrientes	99.154.834	13.715.354	17.621.713	15.422.199	145.914.100
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, no corrientes	5.371.980	17.502.169	-	34.552.986	57.427.135
Pasivo por impuestos diferidos	673.336	-	-	-	673.336
Total de pasivos no corrientes	6.045.316	17.502.169	-	34.552.986	58.100.471
PATRIMONIO					
Capital Eritido	35.456.494	-	-	-	35.456.494
Ganancias (pérdidas) acumuladas	2.331.924	352.621	325.194	428.065	3.437.804
Otras reservas	1.581.833	-	-	-	1.581.833
Participaciones no controladoras	3.922.402	-	-	-	3.922.402
Total Patrimonio	43.292.653	352.621	325.194	428.065	44.398.533
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	148.492.803	31.570.144	17.946.907	50.403.250	248.413.104

Al 31 de diciembre 2022

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.464.675	25.634	-	48.165	3.538.474
Otros activos no financieros, corrientes	126.214	-	-	191.873	318.087
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	140.937.657	15.335.555	12.498.162	27.017.955	195.789.329
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	698.787	-	-	-	698.787
Activos por impuestos, corrientes	1.694.949	-	-	-	1.694.949
Total de activos corrientes distintos de los activos clasificados como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	146.922.282	15.361.189	12.498.162	27.257.993	202.039.626
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2.744.261	-	-	-	2.744.261
Total de activos corrientes	149.666.543	15.361.189	12.498.162	27.257.993	204.783.887
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Otros activos financieros, no corrientes	458	-	-	-	458
Cuentas por cobrar, no corrientes	836.007	15.568.386	-	28.196.957	44.601.350
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	678.982	-	-	-	678.982
Propiedades, planta y equipo	2.635.798	-	-	-	2.635.798
Activos por impuestos diferidos	105.415	-	-	-	105.415
Total de activos no corrientes	4.256.660	15.568.386	-	28.196.957	48.022.003
TOTAL DE ACTIVOS	153.923.203	30.929.575	12.498.162	55.454.950	252.805.890
PASIVOS CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, corrientes	76.427.783	8.853.998	12.158.544	15.598.843	113.039.168
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.399.859	1.270.254	2.170	1.308.441	6.980.724
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15.600.723	-	-	-	15.600.723
Pasivos por impuestos, corrientes	1.552.448	34.210	-	6.980	1.593.638
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	365.009	-	-	-	365.009
Otros pasivos no financieros, corrientes	2.924.282	-	-	-	2.924.282
Total de pasivos corrientes	101.270.104	10.158.462	12.160.714	16.914.264	140.503.544
PASIVOS NO CORRIENTES					
Otros pasivos financieros, no corrientes	11.749.483	20.357.056	-	37.811.206	69.917.745
Pasivo por impuestos diferidos	218.878	-	-	-	218.878
Total de pasivos no corrientes	11.968.361	20.357.056	-	37.811.206	70.136.623
PATRIMONIO					
Capital Emitido	32.434.676	-	-	-	32.434.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	3.805.288	414.057	337.448	729.480	5.286.273
Otras reservas	1.240.839	-	-	-	1.240.839
Participaciones no controladoras	3.203.935	-	-	-	3.203.935
Total Patrimonio	40.684.738	414.057	337.448	729.480	42.165.723
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS	153.923.203	30.929.575	12.498.162	55.454.950	252.805.890

5.2. Información de Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Directo, por segmentos.
Al 30 de septiembre 2023

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo directo consolidado					
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	17.257.820	4.205.698	2.400.489	6.033.021	29.897.028
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(140.320)	(34.196)	(19.518)	(49.054)	(243.088)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(12.355.039)	(3.010.899)	(1.718.533)	(4.319.097)	(21.403.568)

Al 30 de septiembre 2022

	Factoring	Leasing	Confirming	Crédito automotriz	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo directo consolidado					
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(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

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 de la siguiente forma:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo				30/09/2023	31/12/2022
				M \$	M \$
Fondo fijo				36.390	28.844
Saldos en bancos moneda nacional				3.481.054	2.083.502
Saldos en bancos moneda extranjera				3.575.367	1.289.847
Depósito a plazo	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
Banco Santander	97.036.000-K	Chile	Peso	37.812	35.395
Banco Bice	97.080.000-K	Chile	Peso	-	1.808
Fondos Mutuos	R.U.T./R.U.C	País	Moneda		
Santander S.A Administradora de fondos mutuos	96.539.410-9	Chile	Peso	1.343.769	-
Banchile Administradora General de fondos S.A	96.767.630-6	Chile	Dólar	3.001.511	-
BBVA Banco Continental	20.100.130204	Perú	Soles	159.781	37.017
BBVA Banco Continental	20.100.130204	Perú	Dólar	67.904	52.061
Credicorp Capital Perú SA	20548135051	Perú	Soles	85.258	-
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo				11.788.846	3.538.474

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

7.1. Derechos en acciones.

Otros activos financieros, no corrientes				
Acciones			30/09/2023	31/12/2022
Entidad	País	Moneda	M \$	M \$
Derechos en Factors Chain International	Países Bajos	Euro	473	458
Total			473	458

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto, corriente	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Total	189.726.310	195.789.329
Operaciones de factoring	127.937.247	140.155.673
Deudores por operaciones de factoring M/N, corriente	51460.554	57.029.661
Deudores por operaciones de factoring M/X, corriente	62.081.049	71.605.507
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de factoring	(1.048.755)	(1.173.881)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de factoring	630.221	587.174
Deudores por operaciones de crédito, corriente	15.083.490	12.587.754
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de crédito	(269.312)	(480.542)
Operaciones de leasing	19.173.825	15.167.629
Deudores por leasing M/N no reajutable, corriente	94.258	244.006
Deudores por leasing M/N reajutable, corriente	10.728.156	10.947.528
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de leasing	(542.375)	(601.803)
Deudores por cartera preferente, corriente	8.935.694	4.608.776
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de cartera preferente	(41.908)	(30.878)
Operaciones de confirming	17.847.476	12.410.784
Deudores por operaciones de confirming M/N, corriente	3.348.137	3.843.835
Deudores por operaciones de confirming M/X, corriente	14.536.615	8.747.204
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de confirming	(26.047)	(12.786)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de confirming	(11.229)	(67.469)
Operaciones de crédito automotriz	18.241.583	21.485.069
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, corriente	20.076.077	22.949.170
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, corriente	-	-
Provisión por pérdida de deterioro de valor operaciones de automotriz	(2.077.271)	(1.735.736)
Cuentas por cobrar comerciales por operaciones de automotriz	242.777	27.1635
Otras Cuentas por Cobrar	6.526.179	6.570.174
Otras Cuentas por Cobrar	6.526.179	6.570.174

Cuentas por cobrar, no corrientes	39.082.271	44.601.350
Operaciones de factoring	373.491	836.007
Deudores por operaciones de factoring M/N, no corriente	373.491	836.007
Deudores por operaciones de factoring M/X, no corriente	-	-
Operaciones de leasing	12.095.259	15.568.386
Deudores por leasing M/N no reajutable, no corriente	15.931	28.960
Deudores por leasing M/N reajutable, no corriente	10.966.292	10.382.991
Deudores por cartera preferente, no corriente	118.036	5.156.435
Operaciones de confirming	-	-
Deudores por operaciones de confirming M/N, no corriente	-	-
Deudores por operaciones de confirming M/X, no corriente	-	-
Operaciones de crédito automotriz	26.613.521	28.196.957
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/N, no corriente	26.613.521	28.196.957
Deudores por operaciones de crédito automotriz M/X, no corriente	-	-

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se presentan valorizados de acuerdo con lo descrito en Nota 2.8.2.

8.2. Operaciones de factoring.

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

8.3. Tipos de factoring.

Doméstico, con responsabilidad principalmente y notificación al deudor.

Internacional, principalmente factoring de exportación con póliza de garantías endosadas y en algunos casos a través de corresponsal, como miembro de la cadena Factors Chain International. Los deudores por factoring internacional y facturas de exportación corresponden al 13,4% de la cartera de factoring al 30 de septiembre de 2023 (4,4% al 31 de diciembre de 2022).

8.4. Operaciones de leasing.

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

8.5. Operaciones de confirming.

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

8.6. Operaciones de crédito automotriz.

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

8.7. Morosidad.

8.7.1. Morosidad de operaciones de factoring.

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

Rango de mora	30/09/2023	%	31/12/2022	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	6.383.196	4,95%	5.134.362	3,61%
31a 60 días	1012.324	0,78%	749.822	0,53%
61a 90 días	400.169	0,31%	276.818	0,19%
91a 120 días	254.167	0,20%	253.853	0,18%
121a 150 días	342.251	0,27%	343.718	0,24%
151a 180 días	227.632	0,18%	10.558	0,01%
181a 210 días	187.643	0,15%	346.918	0,24%
211a 250 días	144.478	0,11%	411.828	0,29%
251a 365 días	115.566	0,09%	393.934	0,28%
366 a 540 días	450.947	0,35%	12.1837	0,08%
más de 540 días	-	-	10.145	0,01%
Total	9.564.363	7,43%	8.053.793	5,66%

Con el objeto de minimizar su alcance, la Administración ha diseñado e implementado procedimientos que se señalan a continuación, además de los procedimientos revelados en Nota 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 informar su publicación en Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI) y cobrar al cedente. Si persiste el rezago se cobra judicialmente.

8.7.2.2. Cheques.

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

8.7.2.3. Letras.

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

8.7.2.4. Pagarés.

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

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

8.7.3. Morosidad de operaciones de leasing.

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

Rango de mora	30/09/2023	%	31/12/2022	%
	M \$	Cartera	M \$	Cartera
1a 30 días	1807.481	5,67%	1739.698	5,55%
31a 60 días	1.180.425	3,71%	743.973	2,37%
61a 90 días	775.567	2,43%	194.866	0,62%
91a 120 días	-	-	47.465	0,15%
121a 150 días	251.723	0,79%	16.655	0,05%
151a 180 días	28.710	0,09%	110.008	0,35%
181a 210 días	10.120	0,03%	19.410	0,06%
211a 250 días	33.877	0,11%	8.712	0,03%
251a 365 días	105.207	0,33%	245.745	0,78%
366 a 540 días	172.171	0,54%	92.522	0,29%
más de 540 días	-	-	47.078	0,15%
Total	4.365.281	13,70%	3.266.132	10,40%

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

8.7.4.1. Primera cuota morosa.

En el caso de haber agotado las gestiones de cobranza, a los 10 días del impago se informa la renta impaga a las Centrales de Riesgo (Equifax y SINACOFI).

8.7.4.2. Segunda cuota morosa.

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

8.7.4.3. Más de dos cuotas morosa.

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

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

8.7.5. 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe morosidad por operaciones de confirming.

Rango de mora	30/09/2023 M \$	% Cartera	31/12/2022 M \$	% Cartera
1a 30 días	-	-	-	-
31a 60 días	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-
121a 150 días	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-
251a 365 días	-	-	-	-
366 a 540 días	-	-	-	-
más de 540 días	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

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

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

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

8.7.7. Morosidad de operaciones de crédito automotriz.

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

Rango de mora	30/09/2023 M \$	% Cartera	31/12/2022 M \$	% Cartera
1a 30 días	3.454.991	7,40%	4.187.127	8,19%
31a 60 días	1830.550	3,92%	2.097.809	4,10%
61a 90 días	125.1364	2,68%	1.143.862	2,24%
91a 120 días	956.078	2,05%	745.395	1,46%
121a 150 días	597.564	1,28%	480.354	0,94%
151a 180 días	284.811	0,61%	171.116	0,33%
181a 210 días	286.359	0,61%	215.267	0,42%
211a 250 días	249.240	0,53%	186.860	0,37%
251a 365 días	695.873	1,49%	585.416	1,14%
más de 365 días	172.569	0,37%	-	-
Total	9.779.399	20,94%	9.813.206	19,19%

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

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

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

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	30/09/2023	31/12/2022
Operaciones de factoring	M \$	M \$
Saldo Inicial	1654.423	1789.962
Reajuste por tipo de cambio	15.923	20.545
Adiciones	74.657	404.204
Castigos	-	(146.151)
Reversos	(426.936)	(414.137)
Total	1.318.067	1.654.423

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2023	31/12/2022
Operaciones de leasing	M \$	M \$
Saldo Inicial	632.681	516.950
Adiciones	61431	173.140
Castigos	-	-
Reversos	(109.829)	(57.409)
Total	584.283	632.681

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2023	31/12/2022
Operaciones de confirming	M \$	M \$
Saldo Inicial	12.786	63.949
Adiciones	7.380	129.208
Castigos	-	-
Reversos	(94.19)	(80.371)
Total	26.047	112.786

Provisión por pérdida de deterioro de valor	30/09/2023	31/12/2022
Operaciones de crédito automotriz	M \$	M \$
Saldo Inicial	1735.736	977.754
Adiciones	363.564	757.982
Castigos	-	-
Reversos	(22.029)	-
Total	2.077.271	1.735.736

La provisión para pérdidas al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, establecidos conforme a la política descrita en Nota 2.11 se detalla en el siguiente cuadro.

	Vigente y menos de 30 días vencida	Más de 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$
30 de septiembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	0,6%	4,8%	30%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	126.447.639	1412.493	1768.673	129.628.805
Provisión de pérdida Operaciones de factoring	721.416	67.285	529.366	1.318.067
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,5%	3,3%	49%	
Importe bruto en libros - Operaciones de factoring	139.726.672	1026.641	1892.790	142.646.103
Provisión de pérdida Operaciones de factoring	691.045	33.605	929.773	1.654.423

	Vigente y menos de 30 días vencida	Más de 30 a 89 días vencida	Más de 90 días vencida	Total
	M \$	M \$	M \$	M \$
30 de septiembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	0,7%	7,0%	41,5%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	29.295.568	1955.992	601807	31853.367
Provisión de pérdida Operaciones de leasing	197.306	137.496	249.481	584.283
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,8%	16,0%	40,3%	
Importe bruto en libros - Operaciones de leasing	29.842.263	938.839	587.594	31368.696
Provisión de pérdida Operaciones de leasing	245.816	150.048	236.817	632.681

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
30 de septiembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	0,1%	-	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	17.873.523	-	-	17.873.523
Provisión de pérdida Operaciones de confirming	26.047	-	-	26.047
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,9%	-	-	
Importe bruto en libros - Operaciones de confirming	12.523.570	-	-	12.523.570
Provisión de pérdida Operaciones de confirming	112.786	-	-	112.786

	Vigente y menos de 30 días vencida M \$	Más de 30 a 89 días vencida M \$	Más de 90 días vencida M \$	Total M \$
30 de septiembre de 2023				
Tasa de pérdida esperada	10%	4,1%	48,0%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	40.607.968	3.081.914	3.242.493	46.932.375
Provisión de pérdida Operaciones de crédito automotriz	395.251	125.578	1.556.442	2.077.271
31 de diciembre de 2022				
Tasa de pérdida esperada	0,9%	4,2%	50,6%	
Importe bruto en libros - Operaciones de crédito automotriz	45.791.685	3.241.671	2.384.406	514.17.762
Provisión de pérdida Operaciones de crédito automotriz	392.171	136.686	1.206.879	1.735.736

8.9. Provisiones y castigos.

Al 30 de septiembre de 2023.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cargo a provisiones	-	-	-	-	-
Cargo a resultados	1.497.783	177.856	572	1.362.362	3.038.573
Total	1.497.783	177.856	572	1.362.362	3.038.573

Los montos que se castigaron durante el ejercicio y que aún están sujetos a cobranza judicial son M\$136.188 en factoring, M\$177.856 en leasing y M\$1.330.127 en crédito automotriz, para confirming no existen castigos que estén sujetos a cobranza judicial.

Al 31 de diciembre de 2022.

Detalle de Castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cargo a provisiones	146.151	-	-	-	146.151
Cargo a resultados	2.055.657	208.271	775	891.129	3.156.142
Total	2.202.118	208.271	775	891.129	3.302.293

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

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

Al 30 de septiembre de 2023.

Detalle de provisiones y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Provisiones yreverso provisiones	(352.279)	(48.398)	(86.739)	341.534	(145.882)
Castigos	1497.783	177.856	572	1362.362	3.038.573
Total	1.145.504	129.458	(86.167)	1.703.896	2.892.691

Al 30 de septiembre de 2022.

Detalle de provisiones y castigos	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Provisiones yreverso provisiones	104.830	137.506	48.857	507.129	798.322
Castigos	1460.907	110.446	678	606.552	2.178.583
Total	1.565.737	247.952	49.534	1.113.681	2.976.905

8.10. Estratificación de cartera por tipo de negocio.

A continuación, se presenta la estratificación de la cartera por cada tipo de negocio para el período terminado el 30 de septiembre de 2023 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Para estos efectos, los valores incluidos en cada tramo de morosidad consideran además de los intereses y capital vencido, el saldo insoluto de las operaciones.

8.10.1. Cartera operaciones Factoring.

Al 30 de septiembre 2023						Al 31 de diciembre 2022					
Tramos Cartera operaciones Factoring	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$	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	876	116.988.483	30	2.445.738	25.017.029	Al día	760	130.678.601	39	3.326.535	20.085.256
1a 30 días	186	6.229.424	15	153.772	-	1a 30 días	299	5.119.152	6	15.210	-
31a 60 días	72	968.061	10	44.263	-	31a 60 días	57	744.073	2	5.750	-
61a 90 días	14	393.616	1	6.553	-	61a 90 días	22	271.069	2	5.750	-
91a 120 días	18	254.167	-	-	-	91a 120 días	11	253.853	-	-	-
121a 150 días	7	342.251	-	-	-	121a 150 días	9	343.718	-	-	-
151a 180 días	7	226.792	1	840	-	151a 180 días	5	10.558	-	-	-
181a 210 días	6	187.643	-	-	-	181a 210 días	7	346.918	-	-	-
211a 250 días	6	144.478	-	-	-	211a 250 días	11	390.830	1	20.998	-
251o más días	16	260.555	10	351.948	182.688	251o más días	38	402.016	7	23.898	177.205
Total		125.995.470		3.003.114	25.199.717	Total		138.560.788		3.498.141	20.262.461

8.10.2. Cartera operaciones Leasing.

Al 30 de septiembre 2023						Al 31 de diciembre 2022					
Tramos Cartera operaciones Leasing	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$	Tramos Cartera operaciones Leasing	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	223	25.506.058	36	1.982.028	14.447.555	Al día	240	27.083.643	21	1018.921	11.358.091
1a 30 días	25	1.727.362	12	80.120	-	1a 30 días	31	1.724.383	6	15.315	-
31a 60 días	16	1.146.971	7	33.453	-	31a 60 días	18	728.658	6	15.315	-
61a 90 días	5	753.387	5	22.181	-	61a 90 días	3	184.830	4	10.036	-
91a 120 días	-	-	-	-	-	91a 120 días	2	44.845	1	2.619	-
121a 150 días	3	212.639	4	39.083	-	121a 150 días	2	12.803	2	3.852	-
151a 180 días	1	28.710	-	-	-	151a 180 días	2	108.776	1	1.232	-
181a 210 días	2	4.546	1	5.574	-	181a 210 días	1	18.177	1	1.232	-
211a 250 días	2	28.303	1	5.574	-	211a 250 días	1	7.480	1	1.232	-
251o más días	8	257.901	3	19.477	-	251o más días	5	384.111	1	1.233	-
Total		29.665.877		2.187.490	14.447.555	Total		30.297.709		1.070.987	11.358.091

8.10.3. Cartera operaciones Confirming.

Al 30 de septiembre 2023

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	20	17.884.752	-	-	5.027.470
31a 60 días	-	-	-	-	-
61a 90 días	-	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-	-
121a 150 días	-	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-	-
251o más días	-	-	-	-	-
Total		17.884.752		-	5.027.470

Al 31 de diciembre 2022

Tramos Cartera operaciones Confirming	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	8	12.591.039	-	-	3.229.511
31a 60 días	-	-	-	-	-
61a 90 días	-	-	-	-	-
91a 120 días	-	-	-	-	-
121a 150 días	-	-	-	-	-
151a 180 días	-	-	-	-	-
181a 210 días	-	-	-	-	-
211a 250 días	-	-	-	-	-
251o más días	-	-	-	-	-
Total		12.591.039		-	3.229.511

8.10.4. Cartera operaciones Créditos Automotriz.

Al 30 de septiembre 2023

Tramos Cartera operaciones Créditos Automotriz	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	5.522	36.594.06	129	750.793	72.240.824
1a 30 días	611	3.091.507	64	363.483	7.442.076
31a 60 días	331	1.672.209	29	158.341	3.879.138
61a 90 días	227	1.162.436	20	88.927	2.632.608
91a 120 días	169	893.363	17	62.715	1.888.614
121a 150 días	132	5.926.9	20	78.296	1.278.692
151a 180 días	60	258.236	6	26.575	608.541
181a 210 días	52	260.859	5	25.501	511.049
211a 250 días	46	222.310	5	26.930	466.344
251o más días	150	748.811	18	19.631	1.407.218
Total		44.988.406		1.701.192	92.058.104

Al 31 de diciembre 2022

Tramos Cartera operaciones Créditos Automotriz	N° clientes cartera no renegociada	Monto cartera no renegociada bruta M \$	N° clientes cartera renegociada	Monto cartera renegociada bruta M \$	Monto cauciones obtenidas M \$
Al día	6.177	40.862.730	30	470.911	77.669.047
1a 30 días	723	4.015.262	30	17.186.6	8.579.484
31a 60 días	385	2.021.833	15	75.976	4.112.323
61a 90 días	264	1.076.682	20	67.480	2.623.335
91a 120 días	152	710.520	9	34.875	1.552.541
121a 150 días	85	4.130.12	11	67.342	922.468
151a 180 días	43	162.370	2	8.746	354.927
181a 210 días	49	204.470	3	10.797	431.283
211a 250 días	43	184.150	1	2.710	357.485
251o más días	118	550.682	7	34.733	1.051.326
Total		50.201.711		944.416	97.654.219

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 2023.

Activos en moneda extranjera

Tipo de Activos	Tipo Moneda	30/09/2023 M \$	Corriente M \$			No Corriente M \$		
			A la vista	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Dólar	4.851.754	4.851.754	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	36	36	-	-	-	-	-
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	380.288	380.288	-	-	-	-	-
Deudores por factoring	Dólar	49.964.566	17.240.863	32.244.891	478.812	-	-	-
Deudores por factoring	Soles	11.748.846	10.471.629	1.104.768	172.449	-	-	-
Deudores por confirming	Dólar	14.488.911	998.724	13.490.190	-	-	-	-
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	166.127	-	-	166.127	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Soles	66.074	-	-	-	66.074	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	52.1748	-	-	-	52.1748	-	-
Activos por impuestos corrientes	Soles	795.919	-	-	795.919	-	-	-
Activo por impuestos diferidos	Soles	165.610	-	-	165.610	-	-	-
Derechos en International Factors Group	Euros	473	-	-	-	-	-	473
Total		83.150.355	33.943.294	46.839.849	1.778.917	587.822	-	473

Pasivos en moneda extranjera

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	30/09/2023 M \$	Corriente M \$		No Corriente M \$		
			Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Dólar	66.993.868	32.344.425	20.806.792	13.842.651	-	-
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	40.1035	40.1035	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	297.782	-	297.782	-	-	-
Excedentes por pagar M/X	Dólar	124.826	124.826	-	-	-	-
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	139.128	139.128	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	745.019	745.019	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	459.387	459.387	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	741.262	-	741.262	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	295.479	-	295.479	-	-	-
Capital Emitido	Soles	12.019.736	-	-	-	-	12.019.736
Total		83.217.522	35.213.820	22.141.315	13.842.651	-	12.019.736

Al 31 de diciembre de 2022.
Activos en moneda extranjera

Tipo de Activo	Tipo Moneda	31/12/2022 M \$	Corriente M \$			No Corriente M \$		
			A la vista	Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Dólar	1.169.825	1.169.825	-	-	-	-	
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Euros	35	35	-	-	-	-	
Saldos en bancos y fondos mutuos M/X	Soles	209.065	209.065	-	-	-	-	
Deudores por factoring	Dólar	59.283.627	2.1083.089	29.948.708	8.251.830	-	-	
Deudores por factoring	Soles	11.999.639	10.699.482	1.246.111	175.546	-	-	
Deudores por confirming	Dólar	8.656.590	539.057	8.117.533	-	-	-	
Otros Activos no financieros, corrientes	Soles	102.760	-	-	102.760	-	-	
Activo intangible distintos de la plusvalía	Soles	86.721	-	-	-	86.721	-	
Propiedades, Planta y Equipo	Soles	3.209.5	-	-	-	3.209.5	-	
Activos por impuestos corrientes	Soles	94.400	-	-	94.400	-	-	
Activo por impuestos diferidos	Soles	105.415	-	-	105.415	-	-	
Derechos en International Factors Group	Euros	458	-	-	-	-	458	
Total		82.840.630	33.700.553	39.190.852	9.549.951	398.816	458	

Pasivos en moneda extranjera

Tipo de Pasivo	Tipo Moneda	31/12/2022 M \$	Corriente M \$		No Corriente M \$		
			Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3 años	Más 3 años a 5 años	Más 5 años
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Dólar	67.373.058	32.409.178	27.424.987	7.538.893	-	-
Préstamos con pagaré de bancos e I.F.	Soles	2.883.847	2.883.847	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas M/X	Dólar	86.198	86.198	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, corrientes	Soles	116.672	-	116.672	-	-	-
Excedentes por pagar M/X	Dólar	95.408	95.408	-	-	-	-
Recaudaciones pendientes M/X	Dólar	199.729	199.729	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Dólar	203.570	203.570	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	Soles	268.342	268.342	-	-	-	-
Pasivos por impuestos, corrientes	Soles	95.162	-	95.162	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	Soles	230.292	-	230.292	-	-	-
Capital Emitido	Soles	9.830.328	-	-	-	-	9.830.328
Total		82.239.065	36.146.272	28.723.572	7.538.893	-	9.830.328

10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

10.1. Cuentas por cobrar relacionadas, corriente.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente Deudores	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.046.521-6	83.910	109.507
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	65.664	86.003
Inversiones Santa Rosario SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.391.891-2	102.217	133.059
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.538.540-7	-	73.783
Eurocapital Servicios Financieros Ltda.	Chile	Controlador común	Pesos chilenos	76.753.530-9	37.434	97.125
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azuleas Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.821.270-6	183.957	199.310
Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente					473.182	698.787

10.2. Cuentas por pagar relacionadas, corriente.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	País de Origen	Naturaleza Relación	Tipo Moneda	R.U.T.	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
María Angelica Echenique Larraín	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.704-9	909.032	842.273
María Jimena Echenique Larraín	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	4.279.705-7	9.108	8.323
Bernardita Ariztia Irarrazabal	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	5.97.773-4	51483	47.022
Gregorio Echenique Larraín	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	5.545.093-5	4.091.308	3.094.746
Francisca Echenique Larraín	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.231-6	21.118	21.963
Mercedes Echenique Larraín	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	6.063.232-4	13.123	130.573
Eugenio Benitez Kufferath	Chile	Pariente afinidad director	Pesos chilenos	9.899.328-2	219.245	215.217
Alvaro Astaburuaga Gatica	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	11846.642-k	63.919	69.858
Matías Pablo Moreno Valdés	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	12.069.211-9	206.977	189.845
Jorge Astaburuaga Gatica	Chile	Relacionado a accionista	Pesos chilenos	12.472.805-3	9.516	51.942
María Isabel Astaburuaga Aguirre	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.164.404-6	5.292	-
Pedro Gutiérrez Echenique	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	20.947.423-9	2.002	1.829
Andrés Astaburuaga Aguirre	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.107.683-6	8.426	-
María de los Angeles Cheyre Astaburuaga	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.281.108-4	5.292	-
Elisa Palacios Astaburuaga	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.510.391-9	5.292	-
Colomba Cheyre Astaburuaga	Chile	Pariente consanguinidad director	Pesos chilenos	21.527.818-2	5.292	-
Inversiones Los Barbechos Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a Gte. General	Pesos chilenos	76.216.759-k	839.643	757.292
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.216.763-8	808.521	730.090
Inversiones La Represa Ltda.	Chile	Sociedad relacionada a director	Pesos chilenos	76.216.764-7	813.055	753.274
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.538.540-7	49.378	-
Inversiones La Abadía Ltda.	Chile	Accionista	Dólar	76.538.540-7	-	86.198
Inversiones MSP SPA	Chile	Accionista	Pesos chilenos	76.356.557-2	-	29.296
Inv. Santa Lucía Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.007.260-3	9.272.181	7.227.512
Inv. Montesclaros Ltda.	Chile	Accionista	Pesos chilenos	77.217.110-2	2.079.211	1.343.470
Total cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente					19.606.714	15.600.723

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.	TIPO DE RELACION	DOCUMENTO	30/09/2023		31/12/2022	
				MONTO	EF.RESULT.	MONTO	EF.RESULT.
				M \$	(cargo)/abono	M \$	(cargo)/abono
Teresa Izquierdo Moreira	4.102.659-6	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	10.063	(118)
Alvaro Astaburuaga Letelier	4.271863-7	RELAC.ACC.	ASESORÍAS	118.195	(118.195)	175.321	(175.321)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	PAGARE	1284.796	(38.059)	1576.916	(26.606)
María Angelica Echenique Larraín	4.279.704-9	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	433.412	(38.257)	433.412	(28.702)
María Jimena Echenique Larraín	4.279.705-7	RELAC.ACC.	PAGARE	26.134	(728)	31892	(581)
Bernardita Ariztia Irarrazaval	5.197.773-4	RELAC.ACC.	PAGARE	146.618	(4.461)	178.992	(3.484)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	PAGARE	7.230.961	(233.414)	5.519.591	(107.137)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	2.837.849	(71.263)	298.435	(62.875)
Gregorio Echenique Larraín	5.545.093-5	RELAC.ACC.	ASESORÍAS	118.195	(118.195)	175.321	(175.321)
Francisca Echenique Larraín	6.063.2316	RELAC.ACC.	PAGARE	64.390	(1.955)	89.263	(1.683)
Mercedes Echenique Larraín	6.063.232-4	RELAC.ACC.	PAGARE	394.835	(11.850)	525.587	(9.024)
Eugenio Benítez Kufferath	9.899.328-2	RELAC.ACC.	PAGARE	632.108	(9.028)	839.217	(14.177)
Alvaro Astaburuaga Gatica	11846.642-K	RELAC.ACC.	PAGARE	219.258	(6.589)	267.617	(4.892)
Matías Moreno Valdés	12.069.2119	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	100.000	(8.827)	100.000	(2.619)
Matías Moreno Valdés	12.069.2119	RELAC.ACC.	PAGARE	270.284	(8.305)	85.000	(2.226)
Jorge Astaburuaga Gatica	12.472.805-3	RELAC.ACC.	PAGARE	400.000	(8.054)	997.964	(15.240)
Gregorio Echenique Kufferath	15.637.112-2	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	7.241	(102)
Antonia Echenique Kufferath	16.210.888-3	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	11.894	(52)
Lucía Echenique Kufferath	19.079.310-9	RELAC.ACC.	PAGARE	-	-	23.135	(307)
María Isabel Astaburuaga Aguirre	20.164.404-6	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(292)	-	-
Andrés Astaburuaga Aguirre	21107.683-6	RELAC.ACC.	PAGARE	13.158	(398)	-	-
María de los Ángeles Cheyre Astaburuaga	21281108-4	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(292)	-	-
Elisa Palacios Astaburuaga	21510.391-9	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(292)	-	-
Colomba Cheyre Astaburuaga	21527.818-2	RELAC.ACC.	PAGARE	10.158	(292)	-	-
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	REC.DEUDA	82.269	2.919	106.319	4.716
Asesoría e Inversiones Toscana Ltda.	76.064.574-5	ACCIONISTA	PAGARE	-	-	62.810	(951)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	PAGARE	616.593	(17.882)	967.726	(12.097)
Inversiones Nuevo Horizonte Ltda.	76.216.763-8	ACCIONISTA	REC.DEUDA	593.999	(45.548)	534.935	(39.200)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	PAGARE	139.910	(4.227)	188.360	(3.517)
Inversiones La Represa Ltda.	76.216.764-7	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	714.550	(62.559)	698.402	(59.467)
Inversiones Los Barbechos Ltda.	76.216.759-k	RELAC.ACC.	PAGARE	32.493	(663)	-	-
Inversiones Los Barbechos Ltda.	76.216.759-k	RELAC.ACC.	REC.DEUDA	776.763	(65.688)	708.898	(58.610)
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	64.380	2.288	83.499	3.705
Inversiones MSP SPA	76.356.557-2	ACCIONISTA	PAGARE	29.426	(824)	18.326	(2.308)
Inversiones Santa Rosario SPA	76.391891-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	100.217	3.552	129.185	5.727
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	PAGARE	30.1835	(8.318)	32.699	(382)
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	PAGARE US\$	82.074	(2.903)	85.281	(2.404)
Inversiones La Abadía	76.538.540-7	ACCIONISTA	REC.DEUDA	-	861	71.635	4.173
Inversiones Santa Lucia Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	PAGARE	142.156	(3.419)	3.545.467	(23.164)
Inversiones Santa Lucia Ltda.	77.007.260-3	ACCIONISTA	REC.DEUDA	8.782.519	(700.054)	6.806.438	(533.408)
Inversiones Montesclaros Ltda.	77.217.110-2	ACCIONISTA	REC.DEUDA	1.967.214	(58.564)	1.323.142	(12.603)
Eurotrading SPA	77.367.664-K	RELAC.ACC.	CTA.CTE	-	-	15.585	-
Eurotrading SPA	77.367.664-K	RELAC.ACC.	OPERACIONES US\$	3.280.452	139.720	3.135.263	147.584
Ases. e Inv. e Inmob. Las Azuleas Ltda.	77.821270-6	ACCIONISTA	REC.DEUDA	180.360	5.924	193.509	8.321
TOTALES				32.218.035	(1.604.131)	30.154.340	(1.304.353)

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

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

10.5.1 Miembros del directorio al 30 de septiembre de 2023.

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

Las remuneraciones percibidas por los directores han sido acordadas en el directorio de fecha 25 de mayo de 2018 y corresponden a una dieta de UF 42 por director, los montos devengados por el período al 30 de septiembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

Detalle	30/09/2023 M \$	30/09/2022 M \$
Dieta Directores	57.287	53.706
Total	57.287	53.706

10.5.2 Personal clave al 30 de septiembre de 2023.

Nombre	Cargo	R.U.T. / D.N.I.*
Jorge Astaburuaga Gatica	Gerente General	12.472.805-3
Luis Naveillan Goycoolea	Gerente división Factoring	6.447.714-5
Juan Eduardo Riveros Morales	Gerente de Cobranzas y Normalización	7.036.049-7
Luis Pollarolo Izquierdo	Gerente de Administración y Finanzas	8.407.204-4
Cristian Ruiz-Tagle Hargreaves	Gerente división Automotriz	8.783.279-1
Cristian Nahum Morales	Gerente de Operaciones y TI	9.571.047-6
Felipe Sanhueza Rodríguez	Gerente división Leasing	13.922.738-7
Jorge Carbonel Gamarra	Gerente General 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 de 2023 y 2022, son las siguientes:

Beneficios y gastos de personal clave	30/09/2023 M \$	30/09/2022 M \$
Sueldos y salarios	878.377	781.517
Beneficios a corto plazo a los empleados	648.831	495.704
Otros gastos de personal	15.899	15.928
Total beneficios y gastos de personal	1.543.107	1.293.149

11. INFORMACION FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 es la siguiente:

Sociedad	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos totales M\$	Gastos totales M\$
Eurocapital Servicios S.A.	2.392.465	289.725	1.163.891	12.655	2.226.779	(1.307.767)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	31.398.347	753.431	19.920.943	211.099	5.454.309	(3.770.078)

El resumen de la información financiera de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Sociedad	Activos corrientes M\$	Activos no corrientes M\$	Pasivos corrientes M\$	Pasivos no corrientes M\$	Ingresos totales M\$	Gastos totales M\$
Eurocapital Servicios S.A.	1.635.883	387.462	1.135.569	25.440	2.623.892	(1.474.432)
Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	34.644.543	504.230	25.277.000	41.445	6.042.566	(3.847.142)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

12.1. Cuadro detalle.

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

Activos Intangibles	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Activos Intangibles, Neto	678.539	678.982
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	42.677	60.640
Programas Informáticos, Neto	635.862	618.342
Activos Intangibles, Bruto	2.860.150	2.586.877
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Bruto	42.677	60.640
Programas Informáticos, Bruto	2.817.473	2.526.237
Amortización Acumulada y Deterioro del Valor, Activos Intangibles, Total	2.181.611	1.907.895
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas Informáticos	2.181.611	1.907.895

12.2. Movimientos período 2023 y ejercicio 2022.

Los movimientos de activos intangibles identificables para el período terminado el 30 de septiembre de 2023 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Movimientos de Activos Intangibles	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo Inicial neto	678.982	657.345
Adiciones	305.101	381.688
(-) Amortizaciones	(295.198)	(364.375)
Diferencia de conversión	(10.346)	4.324
Total neto	678.539	678.982

12.3. Cuadro vida útil activos intangibles.

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

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

La amortización se encuentra presentada dentro 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 2023 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Propiedades, Planta y Equipo	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2.556.051	2.635.798
Terrenos, Neto	531.166	531.166
Edificios, Neto	1.036.555	1.003.353
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	207.419	224.622
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	33.334	35.551
Mejoras de Bienes Arrendados, Neto	144.834	165.177
Vehículos, Neto	2.793	7.996
Remodelaciones, Neto	30.778	39.172
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, Neto	569.172	628.761

Propiedades, Planta y Equipo, Bruto (Presentación)		
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	4.609.254	4.437.146
Terrenos, Bruto	531.166	531.166
Edificios, Bruto	1.237.448	1.178.417
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	331.961	428.591
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	88.156	102.966
Mejoras de Bienes Arrendados, Bruto	321.576	307.082
Vehículos, Bruto	2.793	7.996
Remodelaciones, Bruto	67.152	67.152
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento, Bruto	2.029.002	1.813.776

Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta Y Equipo, Total	2.053.203	1.801.348
Edificios	200.893	175.064
Equipamiento de Tecnologías de la Información	124.542	203.969
Instalaciones Fijas y Accesorios	54.822	67.415
Mejoras de Bienes Arrendados	176.742	141.905
Vehículos	-	-
Remodelaciones	36.374	27.980
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.459.830	1.185.015

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 2023 son los siguientes:

	Terrenos M \$	Edificios Neto M \$	Equipamiento tecnologías de la información Neto M \$	Instalaciones Fijas y Accesorios Neto M \$	Mejoras de bienes Arrendados Neto M \$	Vehículos Neto M \$	Remodelaciones Neto M \$	Propiedades Planta y Equipo Neto M \$
Saldo Inicial	531.166	1.003.353	224.622	35.551	165.177	7.996	39.172	2.007.037
Adiciones	-	61.624	51.584	6.740	14.495	-	-	134.443
Gasto por Depreciación	-	(31.911)	(74.986)	(8.957)	(34.838)	(5.611)	(8.394)	(184.697)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	3.489	6.499	-	-	408	-	10.096
Cambios, Total	-	33.202	(17.203)	(2.217)	(20.343)	(5.203)	(8.394)	(20.158)
Saldo Final	531.166	1.036.555	207.419	33.334	144.834	2.793	30.778	1.986.879

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

	Terrenos M \$	Edificios Neto M \$	Equipamiento tecnologías de la información Neto M \$	Instalaciones Fijas y Accesorios Neto M \$	Mejoras de bienes Arrendados Neto M \$	Vehículos Neto M \$	Remodelaciones Neto M \$	Propiedades Planta y Equipo Neto M \$
Saldo Inicial	531.166	1.038.685	133.161	35.878	63.994	14.283	50.364	1.867.531
Adiciones	-	-	179.586	11.804	146.218	-	-	337.608
Gasto por Depreciación	-	(41.188)	(89.525)	(12.131)	(45.035)	(7.118)	(11.192)	(206.189)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	5.856	1.400	-	-	831	-	8.087
Cambios, Total	-	(35.332)	91.461	(327)	101.183	(6.287)	(11.192)	139.506
Saldo Final	531.166	1.003.353	224.622	35.551	165.177	7.996	39.172	2.007.037

13.1.2 Cuadro vida útil de propiedades, planta y equipo.

Las depreciaciones promedio aplicadas, son las siguientes:

Concepto	30/09/2023	31/12/2022
Vida útil en años para Edificios	50	50
Vida útil en años para Equipamiento de Tecnologías de la Información	3	3
Vida útil en años para Instalaciones Fijas y Accesorios	7	7
Vida útil en años para Mejoras de Bienes Arrendados	6	6
Vida útil en años para Vehículos	2	2
Vida útil en años para Remodelaciones	6	6
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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2023	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 30/09/2023
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	24	521.002	1.739.913	(1.266.513)	473.400
Oficinas	36	32.020	129.638	(97.618)	28.006
Oficinas	60	75.739	159.451	(83.712)	67.766
Totales		628.761	2.029.002	(1.459.830)	569.172

	Años de vida útil	Activos netos al 01/01/2022	Saldos brutos	Depreciación acumulada	Activos netos al 31/12/2022
	N°	M \$	M \$	M \$	M \$
Oficinas	24	497.175	1.524.687	(1.003.685)	521.002
Oficinas	36	36.034	129.638	(97.618)	32.020
Oficinas	60	83.712	159.451	(83.712)	75.739
Totales		616.921	1.813.776	(1.185.015)	628.761

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

	Oficinas M \$
Saldo al 1 de enero de 2023	1.813.776
Altas del período	223.307
Bajas del período	(14.023)
Reajustes	-
Diferencia de conversión	5.942
Saldo al 30 de septiembre de 2023	2.029.002

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

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

	Oficinas M \$
Saldos al 1 de enero de 2023	(1.185.015)
Depreciación del período	(274.815)
Diferencia de conversión	-
Saldos al 30 de septiembre de 2023	(1.459.830)

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

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 al 30 de septiembre de 2023 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Concepto	30/09/2023	31/12/2022
	M \$	M \$
Terreno	1927.372	2.744.261
Edificación	55.000	-
Total	1.982.372	2.744.261

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

15.1. Información general.

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

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

Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Impuesto por recuperar	170.953	125.745
PPM	139.293	1515.642
Crédito Sence	42.000	49.000
Crédito 4 % activo fijo	2.154	4.562
Total	1.534.400	1.694.949

Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
I.V.A. Db fiscal	(21474)	60.276
Impuesto único de los trabajadores	74.446	91043
Impuesto retenido por honorarios	10.371	11078
PPM por pagar	71959	74.187
Impuesto a la renta	1066.371	1357.054
Total	1.201.673	1.593.638

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	30/09/2023		31/12/2022	
	Activo M \$	Pasivo M \$	Activo M \$	Pasivo M \$
Impuestos diferidos relativos a:				
Cargos diferidos - amortizaciones	-	1789.651	-	1845.024
Contratos de leasing	-	5.469.780	-	5.457.703
Provisiones	1863.636	-	2.441.858	-
Activos fijos en leasing	4.888.069	-	4.747.406	-
Totales por impuestos diferidos	6.751.705	7.259.431	7.189.264	7.302.727

Impuesto diferido Neto	(507.726)	(113.463)
-------------------------------	------------------	------------------

Presentación en Estados Financieros	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Impuesto Diferido Activo (Filial Perú)	165.610	105.415
Impuesto Diferido Pasivo (Matriz Chile)	(673.336)	(218.878)
Impuesto diferido Neto	(507.726)	(113.463)

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

	30/09/2023	30/09/2022
	M \$	M \$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gastos por impuestos corrientes	(1.066.371)	(406.100)
Gasto por impuesto corriente neto, total	(1.066.371)	(406.100)
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	(394.263)	471.384
Otras diferencias	(5.417)	30.507
Gasto por impuesto diferido, neto, total	(399.680)	501.891
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(1.466.051)	95.791

15.4. Reconciliación de tasa efectiva de impuestos.

Concepto	30/09/2023	Tasa	30/09/2022	Tasa
	Base Imponible	27,0%	Base Imponible	27,0%
Resultado antes de impuestos	6.931.485	1.871.501	6.123.510	1.653.348
Corrección monetaria Patrimonio	(1.249.262)	(337.301)	(5.023.695)	(1.356.398)
Corrección monetaria Inversiones valor Tributario	109.320	29.516	318.432	85.977
VPP Inversiones en Chile	(912.101)	(246.267)	(755.038)	(203.860)
VPP Inversiones en Perú	(1.136.856)	(306.951)	(1.171.109)	(316.199)
Otras diferencias	1.687.230	455.552	153.119	41.341
Total diferencia temporarias y permanentes	(1.501.669)	(405.451)	(6.478.291)	(1.749.139)
Total de Gasto por Impuesto a la renta	5.429.816	1.466.050	-354.781	-95.791
Total de Gasto por Impuesto a la renta %		21,15%		-1,56%

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		No corriente	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
	M \$	M \$	M \$	M \$
Gastos anticipados	425.050	318.087	-	-
Total	425.050	318.087	-	-

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no se presentan otros activos no financieros no corrientes.

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

17.1. Cuadro resumen.

Otros pasivos financieros, corriente y no corriente	Corriente		No corriente	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Tipo de crédito	M \$	M \$	M \$	M \$
Total	114.321.615	113.039.168	57.427.135	69.917.745
Bancarios	48.519.357	72.607.949	-	-
Bancario \$	20.935.258	30.304.456	-	-
Bancario US\$	27.183.064	39.419.646	-	-
Bancario Soles \$	40.1035	2.883.847	-	-
Otras IF	27.671.279	22.571.359	20.953.254	7.538.893
Otras I.F. \$	3.848.944	3.861.911	7.110.603	-
Otras I.F. US\$	23.822.335	18.709.448	13.842.651	7.538.893
Efectos de comercio y bonos	37.806.806	17.480.193	36.209.383	62.123.431
Efectos de comercio \$	7.500.126	15.261.490	-	-
Papeles Comerciales US\$	2.145.817	1.705.072	-	-
Bonos \$	27.677.341	342.986	-	26.994.702
Bonos UF	483.522	170.645	36.209.383	35.128.729
Obligaciones por contratos de arrendamiento	324.173	379.667	264.498	255.421
Obligaciones por contratos de arrendamiento	324.173	379.667	264.498	255.421

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

Saldos al 30 de septiembre de 2023.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT/RUC entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Corriente		No Corriente	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	3.848.943	-	-	3.848.943	-	3.733.431
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.004.000-5	Bco. de Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	1472.220	-	-	1472.220	-	1460.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Peso	Al vencimiento	5.534.748	-	-	5.534.748	-	5.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.011000-3	Bco. Internacional	Chile	Peso	Al vencimiento	908.883	-	-	908.883	-	900.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.030.000-7	Bco. Estado	Chile	Peso	Al vencimiento	1002.820	-	-	1002.820	-	1000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Peso	Al vencimiento	2.020.480	-	-	2.020.480	-	2.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	2.384.057	-	-	2.384.057	-	2.379.045
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	7.513	1062.501	-	1070.014	-	1062.501
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.080.000-K	Bco. Bice	Chile	Peso	Al vencimiento	3.518.265	-	-	3.518.265	-	3.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	99.500.410-0	Bco. Consorcio	Chile	Peso	Al vencimiento	3.023.771	-	-	3.023.771	-	3.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BID Invest	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	50.210	13.410.208	-	13.460.418	-	13.434.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bradesco Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	6.655.430	4.621.294	-	11.276.723	-	11.099.530
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bco.Bicsa	Panamá	Dólar	Al vencimiento	899.294	-	-	899.294	-	895.600
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financiera Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	76.111	2.775.290	4.419.460	2.851.201	4.419.460	7.164.800
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Suiza	Dólar	Al vencimiento	13.698	7.392.137	9.423.193	7.575.836	9.423.193	17.064.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	EM F Microfinance Fund AGM VK	Suiza	Peso	Al vencimiento	-	-	7.110.601	-	7.110.601	7.226.400
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	4.863.852	-	-	4.863.852	-	4.842.382
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	401035	-	-	401035	-	400.663
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010015862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	450.052	-	-	450.052	-	448.065
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010030204	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	4.043.249	-	-	4.043.249	-	4.025.041
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	1080.071	-	-	1080.071	-	1075.303
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	902.765	-	-	902.765	-	898.780
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Bco.Bicsa	Panamá	Dólar	Al vencimiento	3.601.739	-	-	3.601.739	-	3.585.841
Total de créditos								46.929.206	29.261.430	20.953.254	76.190.636	20.953.254	96.648.142

Saldos al 31 de diciembre de 2022.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	RUT/RUC entidad acreedora	Nombre entidad acreedora	País entidad acreedora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Corriente		No Corriente	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	128.483	3.733.431	-	3.861.914	-	3.733.431
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	76.362.099-9	Bco. BTG Pactual Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	5.059.047	-	-	5.059.047	-	5.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.004.000-5	Bco. de Chile	Chile	Peso	Al vencimiento	731080	-	-	731080	-	730.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Peso	Al vencimiento	3.516.149	-	-	3.516.149	-	3.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.006.000-6	Bco. BCI	Chile	Dólar	Al vencimiento	1286.308	-	-	1286.308	-	1283.790
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.030.000-7	Bco. Estado	Chile	Peso	Al vencimiento	4.004.360	-	-	4.004.360	-	4.000.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.036.000-K	Bco. Santander	Chile	Peso	Al vencimiento	3.552.589	-	-	3.552.589	-	3.515.728
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Peso	Al vencimiento	1811453	-	-	1811453	-	1800.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.041000-7	Bco. Itaú	Chile	Dólar	Al vencimiento	942.240	-	-	942.240	-	941.446
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Peso	Al vencimiento	15.58	1700.002	-	1715.160	-	1700.002
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.080.000-K	Bco. Bice	Chile	Peso	Al vencimiento	2.507.506	-	-	2.507.506	-	2.500.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	97.951000-4	Bco. HSBC Bank	Chile	Peso	Al vencimiento	4.881037	-	-	4.881037	-	4.830.000
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	99.500.410-0	Bco. Consorcio	Chile	Peso	Al vencimiento	2.526.076	-	-	2.526.076	-	2.526.076
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BID Invest	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	37.555	13.285.292	-	13.322.847	-	13.351.416
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Bradesco Bank	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	8.763.258	6.161.883	-	14.925.141	-	14.863.131
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	Cargill Financiera Serv International	Estados Unidos	Dólar	Al vencimiento	-	2.588.162	-	2.588.162	-	2.567.580
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	O-E	BlueOrchard	Suiza	Dólar	Al vencimiento	-	-	7.538.893	5.389.650	7.538.893	12.837.900
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	97.053.000-2	Bco. Security	Chile	Dólar	Al vencimiento	1718.440	-	-	1718.440	-	1706.998
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	171270	-	-	171270	-	170.30
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010004728	Banco de Crédito del Perú	Perú	Soles	Al vencimiento	2.031037	-	-	2.031037	-	2.028.689
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010015862	Banco Pichincha	Perú	Dólar	Al vencimiento	829.603	-	-	829.603	-	824.079
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010103683	Banco Ban Bif	Perú	Soles	Al vencimiento	852.811	-	-	852.811	-	851.825
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010030204	Banco BBVA Continental	Perú	Dólar	Al vencimiento	5.161139	-	-	5.161139	-	5.126.775
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	20100053455	Banco Interbank	Perú	Dólar	Al vencimiento	2.920.678	-	-	2.920.678	-	2.910.1231
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	205107437	Banco GNB Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	257.220	-	-	257.220	-	255.507
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	2010103683	Bco. Santander Perú	Perú	Dólar	Al vencimiento	1717.208	-	-	1717.208	-	1705.775
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Advance Global Capital	Inglaterra	Dólar	Al vencimiento	4.310.119	-	-	4.310.119	-	4.281.421
20601034809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	O-E	Bco.Bicsa	Panamá	Dólar	Al vencimiento	2.589.064	-	-	2.589.064	-	2.571.829
Total de créditos								62.320.888	32.858.420	7.538.893	95.179.308	7.538.893	102.104.759

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

Entidad acreedora	Moneda	Tasas Préstamos Corrientes				Tasas Préstamos No Corrientes			
		30/09/2023		31/12/2022		30/09/2023		31/12/2022	
		Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Tasa efectiva anual
Nacional	Peso	10,67%	10,67%	12,42%	12,42%	9,95%	9,95%	-	-
Internacional	Dólar	8,07%	8,07%	5,85%	5,85%	9,87%	9,87%	7,96%	7,96%
Internacional	Soles	9,59%	9,59%	9,66%	9,66%	-	-	-	-

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	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
E. de Comercio Línea 108	30/03/2015	10 años	500.000 UF	Peso	3.656.617	-	-	-
E. de Comercio Línea 119	28/07/2017	10 años	500.000 UF	Peso	2.448.162	4.875.885	-	-
E. de Comercio Línea 149	16/08/2022	10 años	500.000 UF	Peso	1.395.347	10.385.605	-	-
Línea de bonos 824	15/10/2015	10 años	1.000.000 UF	Peso	27.677.341	342.986	-	26.994.702
Línea de bonos 1078	24/05/2021	10 años	1.000.000 UF	UF	483.522	170.645	36.209.383	35.128.729
Línea de P. Comerciales S/N	30/10/2018	6 años	15.000.000 US\$	Dólar	2.145.817	1.705.072	-	-
Total Efectos de comercio y bonos					37.806.806	17.480.193	36.209.383	62.123.431

Saldo de efectos de comercio y bonos por serie al 30 de septiembre de 2023.

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Línea	Serie	Tasa Nominal Anual	Tasa Efectiva Anual	Corriente					No Corriente					Fecha de vencimiento	Saldos Nominales
									Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años				
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 08	Serie 135-G	11,88%	11,88%	-	1738.783	-	-	-	-	-	-	-	11/01/2024	1800.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 08	Serie 138-G	11,88%	11,88%	-	1917.834	-	-	-	-	-	-	-	08/02/2024	2.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 19	Serie 56-H	13,20%	13,20%	2.448.162	-	-	-	-	-	-	-	-	30/11/2023	2.500.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 18-I	13,20%	13,20%	1.395.347	-	-	-	-	-	-	-	-	05/10/2023	1.400.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 824	Serie J	5,10%	5,00%	677.341	27.000.000	-	-	-	-	-	-	-	01/04/2024	27.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	Nº 1078	Serie L	3,50%	3,30%	483.522	-	-	-	-	-	-	-	-	15/05/2025	36.825.521	
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie C	9,10%	9,10%	-	2.145.817	-	-	-	-	-	-	-	18/03/2024	2.239.000	
										5.004.372	32.802.434	36.209.383						73.764.521		

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

RUT/RUC entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Tipo Moneda	Tipo Amortización	Línea	Serie	Tasa Nominal Anual	Tasa Efectiva Anual	Corriente					No Corriente					Fecha de vencimiento	Saldos Nominales
									Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años	Más 1 año a 3	Más 3 años a 5	Más 5 años				
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 19	Serie 42-H	13,56%	13,56%	1.952.214	-	-	-	-	-	-	-	-	23/02/2023	2.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 19	Serie 43-H	13,56%	13,56%	1.459.472	-	-	-	-	-	-	-	-	18/03/2023	1.500.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 19	Serie 45-H	13,56%	13,56%	-	482.808	-	-	-	-	-	-	-	06/04/2023	500.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 19	Serie 56-H	13,56%	13,56%	-	981.391	-	-	-	-	-	-	-	30/11/2023	1.100.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 03-I	13,68%	13,68%	1.988.235	-	-	-	-	-	-	-	-	05/01/2023	2.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 04-I	13,26%	13,26%	1.494.070	-	-	-	-	-	-	-	-	12/01/2023	1.500.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 05-I	13,44%	13,44%	1.987.017	-	-	-	-	-	-	-	-	18/01/2023	2.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 06-I	13,44%	13,44%	1.977.225	-	-	-	-	-	-	-	-	02/02/2023	2.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 07-I	13,08%	13,08%	986.220	-	-	-	-	-	-	-	-	09/02/2023	1.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 149	Serie 09-I	13,20%	13,20%	1.952.838	-	-	-	-	-	-	-	-	09/03/2023	2.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	Peso	Al vencimiento	Nº 824	Serie J	5,10%	5,00%	-	342.986	26.994.702	-	-	-	-	-	-	01/04/2024	27.000.000	
96.861280-8	Eurocapital S.A.	Chile	UF	Al vencimiento	Nº 1078	Serie L	3,50%	3,30%	-	170.645	35.128.729	-	-	-	-	-	-	15/05/2025	35.720.120	
2060134809	Eurocapital Servicios Financieros SAC	Perú	Dólar	Al vencimiento	S/N	Serie D	6,85%	6,85%	-	1.705.072	-	-	-	-	-	-	-	23/01/2023	17.117.200	
										13.797.291	3.682.902	62.123.431						80.031.840		

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 2023 M \$	Obtención de préstamos M \$	Pago Préstamos Capital M \$	Pago Préstamos Interés M \$	Interés Devengado no Pagado M \$	Diferencia en cambio M \$	Reajustes M \$	Saldo final 30 de septiembre de 2023 M \$
Préstamos bancarios	102.718.201	266.129.099	(279.798.005)	(5.477.147)	(949.597)	14.521.338	-	97.143.889
Efectos de Comercio y Bonos	79.603.624	21928.646	(28.124.189)	(765.590)	(154.347)	-	2.528.025	74.016.189
Saldo	182.321.825	288.057.745	(307.922.174)	(6.242.737)	(2.103.944)	14.521.338	2.528.025	17.160.078

17.5. Obligaciones por contratos de arrendamiento.

	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	588.671	635.088
Subtotal pasivos	588.671	635.088

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

	30/09/2023 M \$
Saldos al 1 de enero de 2023	635.088
Altas por nuevos contratos	223.307
Bajas por terminación anticipada	(14.202)
Gastos intereses	(22.562)
Reajustes	(20.726)
Pago de capital e intereses	(212.234)
Saldos al 30 de septiembre de 2023	588.671

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

17.5.2 Vencimientos futuros de las obligaciones por pasivos por arrendamiento.

	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Vence dentro de 1 año	324.171	379.667
Vence entre de 1 y 2 años	264.500	238.749
Vence entre de 2 y 3 años	-	16.672
Total	588.671	635.088

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:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar, Corriente	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Excedentes por pagar moneda nacional	533.823	376.923
Excedentes por pagar moneda extranjera	20.291	7.025
Recaudaciones pendientes moneda nacional	46.434	12.983
Recaudaciones pendientes moneda extranjera	1739.299	248.530
Depósitos por Identificar moneda nacional	974.685	1819.937
Depósitos por Identificar moneda extranjera	263.461	145.819
Documentos No cedidos	362.125	418.677
Cuentas por pagar comerciales	3.773.072	3.265.240
Otras cuentas por pagar moneda nacional	20.670	319.915
Otras cuentas por pagar moneda extranjera	445.308	365.675
Total	8.237.991	6.980.724

- 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	
	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Dividendo mínimo por Pagar Ley de S.A.	1.473.346	2.265.546	-	-
Provisión Feriado Legal	637.060	658.736	-	-
Total	2.110.406	2.924.282	-	-

Movimientos Dividendos mínimo por pagar Ley de S.A.	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo Inicial	2.265.546	1.577.510
Aumento	1.473.346	2.265.546
(-) Reversos	(2.265.546)	(1.577.510)
Total	1.473.346	2.265.546

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

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 consolidados intermedios de la Sociedad. Se presentan como “Otros pasivos no financieros, corrientes”. Al 30 de septiembre de 2023 ascienden a M\$ 1.473.346 (M\$ 2.265.546 al 31 de diciembre de 2022).

20.3. Distribución de Dividendos.

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

20.4. Cambios en el Capital.

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

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	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	Eurocapital Servicios S.A	15.988	9.078
Larrain Vial S.A.F.I	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	3.906.414	3.194.857
Total		3.922.402	3.203.935

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

Nombre del Participante no controlador	Filial	30/09/2023 M \$	30/09/2022 M \$
Inversiones Santa Lucía Limitada	Eurocapital Servicios S.A	6.910	5.720
Larrain Vial S.A.F.I	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	547.375	563.865
Total		554.285	569.585

21. GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS

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

Ganancias acumuladas	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Saldo inicial anterior	5.286.273	3.680.858
Total saldo inicial anterior	5.286.273	3.680.858
Ganancias	4.911.150	7.551.819
Total ganancias	4.911.150	7.551.819
Capitalización de ganancias	(3.021.818)	(2.058.389)
Emisión de patrimonio	(3.021.818)	(2.058.389)
30% dividendo legal sobre las ganancias	(1.473.347)	(2.265.546)
Dividendos definitivos pagados	(4.530.000)	(3.199.979)
30% dividendo legal cierre anterior	2.265.546	1.577.510
Dividendos	(3.737.801)	(3.888.015)
Saldo final período	3.437.804	5.286.273

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 2023.

Ingreso de actividades ordinarias	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Diferencia de precio devengada	19.309.732	-	1613.482	-	20.923.214
Intereses y reajustes	93.583	3.565.015	-	7.993.633	11.652.231
Asesorías y otros	143.934	-	-	-	143.934
Comisiones	2.338.827	(4.063)	331.114	654.210	3.320.088
Recuperación de gastos	542.734	-	-	-	542.734
Total ingresos ordinarios	22.428.810	3.560.952	1.944.596	8.647.843	36.582.201

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	-	1004.825	-	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
Total ingresos ordinarios	18.874.710	5.336.062	1.184.832	8.888.188	34.283.792

El detalle del costo de ventas es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023.

Detalle de costo de ventas	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Intereses	8.077.703	644.866	951.665	2.099.616	11.773.850
Reajustes	351.917	755.253	-	7.885	1.115.055
Comisiones	90.816	-	26.363	2.497.756	2.614.935
Otros costos	189.488	408.384	145.130	221.405	964.407
Total costo de ventas	8.709.924	1.808.503	1.123.158	4.826.662	16.468.247

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	182.1269	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
Total costo de ventas	5.635.114	3.092.553	686.651	4.758.254	14.172.572

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2023.

Detalle de gastos de administración	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Gastos de personal	4.973.307	474.930	743.175	1.248.062	7.439.474
Arriendos, patentes y gastos generales	851.814	81.363	127.289	174.299	1.234.765
Depreciación y amortización	583.581	14.476	87.206	49.448	734.711
Otros gastos de administración	1.595.983	20.903	238.492	195.004	2.050.382
Total gastos de administración	8.004.685	591.672	1.196.162	1.666.813	11.459.332

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	1.419.593	19.268	116.633	228.987	1.784.481
Total gastos de administración	7.306.755	488.373	600.321	1.902.755	10.298.204

24. BENEFICIOS Y GASTOS DE EMPLEADOS

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

Al 30 de septiembre de 2023.

Beneficios y gastos de personal	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Sueldos y salarios	3.948.036	393.012	589.966	853.408	5.784.422
Beneficios a corto plazo a los empleados	516.360	63.424	77.161	295.145	952.090
Beneficios por terminación	307.599	6.897	45.965	65.111	425.572
Otros gastos de personal	20.132	11.597	30.083	34.398	277.390
Total beneficios y gastos de personal	4.973.307	474.930	743.175	1.248.062	7.439.474

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
Total beneficios y gastos de personal	4.539.044	375.137	372.927	1.464.657	6.751.765

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 Intermedios. 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	30/09/2023 M \$	30/09/2022 M \$
Generadas por activos	4.723.629	14.125.623
Generadas por pasivos	(4.774.469)	(14.166.043)
Diferencia de Cambio	(50.840)	(40.420)

26. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Las contingencias y restricciones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

1. En relación con la colocación de Efectos de Comercio, y materializada en virtud de lo establecido en el prospecto de emisión y colocación de la línea N°095 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha 09 de abril de 2013, la línea N°108 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha 30 de marzo de 2015 y la línea N°119 de efectos de comercio por UF 500.000 inscrita con fecha 28 de julio de 2017, Eurocapital S.A., como emisor de estos títulos de oferta pública, se obliga a mantener los siguientes covenants durante toda la vigencia de las líneas:

Efectos de Comercio		
a) Índice: Relación de Endeudamiento	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	4,60	5,00
	M \$	M \$
i) Total Pasivos	204.014.571	210.640.167
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
b) Índice: Relación de Liquidez	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1 veces	1,41	1,46
	M \$	M \$
i) Activos Corrientes	205.930.160	204.783.887
ii) Pasivos Corrientes	145.914.100	140.503.544
c) Índice: Patrimonio Mínimo	30/09/2023	31/12/2022
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 450.000	1.226.563	1.200.927
	M \$	M \$
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
Valor UF al cierre del mes	36.197,53	35.110,98
d) Índice: Relación de Endeudamiento por Efect. de Comercio	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Efectos de Comercio y ii) Total Pasivo no debe ser superior a 0,7 veces	0,04	0,07
	M \$	M \$
i) Total Efectos de Comercio	7.500.126	15.261.490
ii) Total Pasivos	204.014.571	210.640.167
e) Índice: Relación de Endeudamiento con Empresa Relacionada	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas (corrientes sumadas a las no corrientes) y ii) Patrimonio Total no debe ser superior a 0,15 veces	0,01	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, corrientes	473.182	698.787
Cuentas por Cobrar a entidades Relacionadas, no corrientes	-	-
i) Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	473.182	698.787
ii) Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
f) Vencimientos de Efectos de Comercio	30/09/2023	31/12/2022
Los vencimientos de las series de efectos de comercio están distribuidos de forma que no superen las 500.000 unidades de fomento en 7 días hábiles consecutivos	Cumplido	Cumplido

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

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

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

Bono		
a) Índice: Relación de Endeudamiento	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	4,60	5,00
	M \$	M \$
i) Total Pasivos	204.014.571	210.640.167
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

b) Índice: Patrimonio Mínimo	30/09/2023	31/12/2022
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	1.226.563	1.200.927
	M \$	M \$
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
Valor UF al cierre del mes	36.197,53	35.110,98

c) Índice: Relación Activos Libres de Gravámenes	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Activos Libres de Gravámenes y ii) Total Pasivos Exigibles no debe ser inferior a 0,75 veces	1,22	1,18
	M \$	M \$
Total Activos	248.413.104	252.805.890
Menos activos entregados en garantía		
Terrenos y Propiedad de inversión	-	(3.275.427)
Edificación (neto de depreciación)	-	(1003.353)
i) Total Activos Libres de Gravámenes	248.413.104	248.527.110
ii) Total Pasivos	204.014.571	210.640.167

3. 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

CORFO		
a) Índice: Relación de Endeudamiento	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Total Pasivo y iii) Patrimonio Total no debe ser superior a 7 veces	4,60	5,00
	M \$	M \$
i) Total Pasivos	204.014.571	210.640.167
ii) Pasivos asumidos en calidad de garante de obligaciones de terceros	-	-
iii) Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
b) Índice: Relación de Liquidez	30/09/2023	31/12/2022
La razón entre i) Activo Corriente y ii) Pasivo Corriente no debe ser inferior a 1veces	1,41	1,46
	M \$	M \$
i) Activos Corrientes	205.930.160	204.783.887
ii) Pasivos Corrientes	145.914.100	140.503.544
c) Índice: Patrimonio Mínimo	30/09/2023	31/12/2022
El Patrimonio Mínimo no debe ser inferior a UF 600.000	1.226.563	1.200.927
	M \$	M \$
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
Valor UF al cierre del mes	36.197,53	35.110,98

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

4.1 La Corporación Interamericana de Inversiones (CII) filial del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), ha aprobado un préstamo total por hasta US\$ 25.000.000 en julio de 2019 que obliga a cumplir por cada remesa de dólares que reciba por parte de la CII, con índices mensuales que se deben informar trimestralmente durante la vigencia del préstamo. El monto vigente del crédito al 30 de septiembre de 2023 es de US\$15.000.000,00.

Listado de coeficientes de cumplimiento para el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

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

	30/09/2023	31/12/2022
Coeficiente cartera vencida	2,47%	2,04%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.612.976	4.864.794
Total Colocaciones	227.079.641	238.590.769

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

	30/09/2023	31/12/2022
Cobertura cartera vencida	71,4%	85,0%
	M \$	M \$
Total Provisiones Cartera	4.005.667	4.135.626
Total Mora mayor a 90 días	5.612.976	4.865.794

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

	30/09/2023	31/12/2022
Coeficiente de Apalancamiento Ajustado	4,6	5,1
	M \$	M \$
Pasivos Totales	204.014.571	210.640.167
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	473.182	698.787

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

	30/09/2023	31/12/2022
Créditos con partes relacionadas	0,01	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	473.182	698.787
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

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

	30/09/2023	31/12/2022
Concentración Clientes	18%	20%
	M \$	M \$
Suma de 10 Mayores Clientes	40.443.839	48.311.893
Total Colocaciones	227.079.641	238.590.769

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

	30/09/2023	31/12/2022
Concentración Deudores	13%	14%
	M \$	M \$
Suma de 10 Mayores Deudores	28.607.377	34.146.306
Total Colocaciones	227.079.641	238.590.769

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

	30/09/2023	31/12/2022
Exposición de Créditos	8%	8%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.612.976	4.864.794
Activos mantenidos para la venta	1.982.372	2.744.261
Total Provisiones Cartera	4.005.667	4.135.626
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

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

	30/09/2023	31/12/2022
Coeficiente de Liquidez	3,44	2,08
	M \$	M \$
Activos menores a 90 días	175.623.621	158.515.888
Pasivos menores a 90 días	51040.579	76.118.180

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

	30/09/2023	31/12/2022
Capital Social	979.528	923.776
	M \$	M \$
Capital Emitido	35.456.494	32.434.676
Valor UF al cierre del mes	36.197,53	35.110,98

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

	30/09/2023	31/12/2022
Descalce moneda	1,52%	1,43%
	M \$	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	672.971	601.565
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

4.2 BlueOrchard, 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 2023 es de US\$ 19.000.000.

Listado de coeficientes de cumplimiento para el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

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

	30/09/2023	31/12/2022
Coeficiente cartera vencida	2,47%	2,04%
	M \$	M \$
Total Mora mayor a 90 días	5.612.976	4.864.794
Total Colocaciones	227.079.641	238.590.769

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.

	30/09/2023	31/12/2022
Cobertura cartera vencida	71,4%	85,0%
	M \$	M \$
Total Provisiones Cartera	4.005.667	4.135.626
Total Mora mayor a 90 días	5.612.976	4.864.794

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

	30/09/2023	31/12/2022
Adecuación de capital	18%	17%
	M \$	M \$
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723
Activos Totales	248.413.104	252.805.890

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

	30/09/2023	31/12/2022
ROA UDM	3,3%	3,4%
	M \$	M \$
Ganancia (Pérdida) últimos 12 meses	8.276.709	8.273.975
Patrimonio promedio últimos 12 meses	251.794.849	240.456.886

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

	30/09/2023	31/12/2022
Descalce moneda	1,52%	1,43%
	M \$	M \$
Diferencia Activos y Pasivos Moneda Extranjera	672.971	601.565
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

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

	30/09/2023	31/12/2022
Descalce de plazo	-281%	-195%
	M \$	M \$
Activos menores a 90 días	175.623.621	158.515.888
Pasivos menores a 90 días	51.040.579	76.118.180
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

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

	30/09/2023	31/12/2022
Créditos con partes relacionadas	0,01	0,02
	M \$	M \$
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	473.182	698.787
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

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

	30/09/2023	31/12/2022
Mayor exposición grupo	12%	24%
	M \$	M \$
Deuda Mayor Cliente	5.252.125	10.179.163
Patrimonio Total	44.398.533	42.165.723

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

	30/09/2023	31/12/2022
Activos prendados	0,0%	1,7%
	M \$	M \$
Activos entregados en garantía	-	4.278.780
Total Activos	248.413.104	252.805.890

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

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

Al 30 de septiembre de 2023.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto M US\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	29/05/2023	Banco Santander	Banco Santander Perú	17/12/2023	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	29/05/2023	Banco Santander	Banco BBVA Continental de Perú	05/12/2023	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	17/08/2023	Banco Chile	Banco de crédito del Perú	13/02/2024	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	03/05/2023	Banco Consorcio	Banco Internacional del Perú	02/12/2023	1000

Al 31 de diciembre de 2022.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto M US\$
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	22/12/2022	Banco Santander	Banco Santander Perú	20/07/2023	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	10/12/2022	Banco Santander	Banco BBVA Continental de Perú	08/07/2023	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	22/08/2022	Banco Chile	Banco de crédito del Perú	13/02/2023	1000
Stand by	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	14/12/2022	Banco Consorcio	Banco Internacional del Perú	05/06/2023	1000

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

Al 30 de septiembre de 2023, no se presentan operaciones vigentes.

Al 31 de diciembre de 2022.

Tipo de garantía	Empresa	Fecha de emisión	Banco emisor	Banco acreedor	Fecha de vencimiento	Monto M US\$
IIB5	Eurocapital Servicios Financieros S.A.C	25/11/2022	Banco Security	Banco Security	23/01/2023	2.000

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

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

Factoring

Tipo de garantía Cartera Vigente	30/09/2023		31/12/2022	
	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	11	12.631.049	12	6.098.388
Prendas Sin Desplazamiento	54	2.341.493	44	178.523
Warrants	6	2.776.475	17	5.929.993
Pólizas de Seguros de créditos	13	7.185.079	7	6.338.352
Fogain y Proinversiones	8	82.933	-	-
Total		25.017.029		20.085.256

Factoring

Tipo de garantía Cartera Morosa	30/09/2023		31/12/2022	
	N°	M \$	N°	M \$
Hipotecas	1	182.688	1	177.205
Total		182.688		177.205

Al 30 de septiembre de 2023, se han ejecutado garantías de factoring por M\$12.443 (M\$0 al 31 de diciembre de 2022)

Leasing

Tipo de garantía Cartera Vigente	N°	30/09/2023 M \$	N°	31/12/2022 M \$
Hipotecas	2	418.713	2	406.144
Prendas Sin Desplazamiento	20	739.526	23	759.689
Endoso de Pólizas de Seguros	9	8.453.457	9	8.692.224
Fogain y Proinversiones	119	4.835.859	36	1.500.034
Total		14.447.555		11.358.091

Al 30 de septiembre de 2023, no se han ejecutado garantías.

Confirming

Tipo de garantía Cartera Vigente	N°	30/09/2023 M \$	N°	31/12/2022 M \$
Endoso de Pólizas de crédito	10	5.027.470	7	3.229.511
Total		5.027.470		3.229.511

Al 30 de septiembre de 2023, no se han ejecutado garantías.

Crédito Automotriz

Tipo de garantía Cartera Vigente	N°	30/09/2023 M \$	N°	31/12/2022 M \$
Prendas Sin Desplazamiento	7.209	92.058.104	8.121	97.654.219
Total		92.058.104		97.654.219

Al 30 de septiembre de 2023, se han ejecutado garantías de crédito automotriz por M\$289.387 (M\$191.306 al 31 de diciembre de 2022)

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 2023, la clasificación vigente para los instrumentos de deuda de Eurocapital S.A, es la siguiente respectivamente: A/N1, A/N1 y A/N1. La Sociedad Matriz mantiene inscritas, en los registros de la CMF, 3 líneas de Efectos de comercio por un total de UF1.500.000, para la colocación de pagarés en el mercado de oferta pública. Adicionalmente, Eurocapital S.A posee dos líneas de bonos inscritas en la CMF por UF1.000.000 cada una, encontrándose colocada al 30/09/2023 una de éstas por UF1.000.000, con fecha 24/06/2021; y la otra por M\$27.000.000 con fecha 16/05/2019. El riesgo de financiamiento podría afectar el nivel de operaciones y actividades de la Sociedad, en el caso que las principales fuentes de financiamiento se viesen restringidas por condiciones de mercado.

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.

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.

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 NIIF 9 en cuanto se considera que, al superar a los 30 días de mora, el documento pasa a un nivel de riesgo considerablemente mayor, y por ende, debe ser tratado con mayor severidad a nivel de pérdidas esperadas, incluyendo extender el horizonte de cálculo de la probabilidad de incumplimiento, de los 12 meses, al plazo remanente de la operación.

Finalmente, se definió como incumplimiento el escenario en el cual un documento supera los 90 días de mora, lo cual emula la presunción de incumplimiento definida en la norma NIIF 9. Esto se determinó así al apreciar un incremento significativo en las pérdidas de las operaciones cuya mora supera los 90 días, además de estar alineado con las prácticas del mercado al respecto.

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

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

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

Para el caso de renegociación y modificación de operaciones de factoring, en caso de cumplirse ciertos requisitos de calidad crediticia como buen comportamiento de pago, o buen respaldo financiero del cliente y/o deudor, se reclasifica la operación como una de crédito, con un tratamiento de la pérdida esperada más severo que para las facturas, y queda al día a la fecha de renegociación, por lo que la

probabilidad de incumplimiento se vuelve a estimar a 12 meses. Para las operaciones de leasing y de crédito automotriz se aplican criterios similares al evaluar si una operación puede ser renegociada, y de ser así, se vuelve a rebajar el horizonte de evaluación de incumplimiento a 12 meses, al considerar que la operación ya no es morosa, si es que lo era antes de su renegociación. No obstante, lo anterior, se estima que las operaciones renegociadas de leasing presentan probabilidades más altas de incumplimiento que para operaciones nuevas, sustentado en el análisis histórico del comportamiento de esta cartera. Para operaciones de crédito automotriz, 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 2023 se detalla en el siguiente cuadro:

Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	0,6%	Pérdida esperada de 12 meses	126.447.640	125.726.223	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	4,8%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	14.12.493	1.345.208	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	29,9%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	1.768.672	1.239.307	Importe en libros bruto
Total Operaciones de factoring				128.310.738	
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	29.295.568	29.098.262	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	7,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	1.955.992	1.818.496	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	41,5%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	601.807	352.326	Importe en libros bruto
Total Operaciones de leasing				31.269.084	
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	0,1%	Pérdida esperada de 12 meses	17.873.523	17.847.476	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
Total Operaciones de confirming				17.847.476	
Calificación crediticia interna de la Sociedad	Tasa de pérdida crediticia esperada	Base para el reconocimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas	Importe en libros bruto estimado al incumplimiento M \$	Valor en libros (neto de estimación por deterioro) M \$	Base para el cálculo del ingreso por intereses
Cartera Normal	10%	Pérdida esperada de 12 meses	40.607.967	40.212.717	Importe en libros bruto
Cartera Subestándar	4,1%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 30 a 89 días de mora	3.081.914	2.956.335	Importe en libros bruto
Cartera Deteriorada	48,0%	Pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento de 90 o más días de mora	3.242.494	1.686.052	Importe en libros bruto
Total Operaciones de crédito automotriz				44.855.104	

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 1,39% sobre el total de la cartera neta al 30 de septiembre de 2023 y los castigos a igual fecha representan un 1,16% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de leasing presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 1,89% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 0,56% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de confirming no presenta mora a más de 90 días y los castigos a igual fecha representan un 0,003% sobre la cartera neta.

Al 30 de septiembre de 2023, la cartera de crédito automotriz presenta mora a más de 90 días la cual no supera un 6,94% sobre el total de la cartera neta y los castigos a igual fecha representan un 2,92% 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 2023, la Sociedad cuenta con una cantidad relevante de documentos en cartera: 13.816 en factoring, y 1.167 en Confirming. En factoring, los clientes suman 1.259 y los deudores suman 2.645, mientras que leasing cuenta con 285 clientes y crédito automotriz cuenta con 7.300 clientes.

Eurocapital S.A. mantiene una red de 15 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.

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	30/09/2023	31/12/2022
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	M \$	M \$
Deudores por operaciones de factoring moneda nacional	51834.045	57.865.668
Deudores por operaciones de factoring moneda extranjera	62.081.049	71605.507
Deudores por operaciones de crédito, corriente	15.083.490	12.587.754
Deudores por leasing M/N no reajutable	110.189	272.966
Deudores por leasing M/N reajutable	21694.448	21330.519
Deudores por cartera preferente, corriente	10.048.730	9.765.211
Deudores por operaciones de confirming moneda nacional	3.348.137	3.843.835
Deudores por operaciones de confirming moneda extranjera	14.536.615	8.747.204
Deudores por operaciones de automotriz moneda nacional	46.689.598	51.146.127
Otras Cuentas por Cobrar	6.526.179	6.570.174
Total	231.952.480	243.734.965

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

Sector productivo / deudor	N°	Al 30 de septiembre de 2023		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Industria	1	3.623.614	2,76%	Facturas
Industria	2	3.336.210	2,54%	Facturas
Industria	3	2.734.719	2,08%	Facturas y Crédito Dólar
Agrícola	4	2.568.716	1,95%	Facturas
Industria	5	2.294.675	1,75%	Facturas
Construcción	6	2.272.257	1,73%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	7	2.254.001	1,72%	Facturas
Construcción	8	2.010.995	1,53%	Facturas y Crédito Dólar
Industria	9	1.971.189	1,50%	Facturas Dólar
Agrícola	10	1.813.680	1,38%	Crédito Dólar
Totales		24.880.056	18,94%	
Otros deudores		106.532.658	81,06%	
Total general		131.412.714	100,00%	

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

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

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

Sector productivo / cliente	N°	Al 30 de septiembre de 2023		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Industria	1	4.645.552	3,54%	Facturas
Construcción	2	4.283.252	3,26%	Facturas
Agrícola	3	3.807.625	2,90%	Facturas
Comercio	4	3.691.684	2,81%	Facturas
Comercio	5	3.597.842	2,74%	Facturas y Cheques
Industria	6	3.216.605	2,45%	Facturas
Informática	7	3.005.840	2,29%	Bolsa de Productos
Industria	8	2.820.240	2,15%	Facturas
Industria	9	2.720.520	2,07%	Crédito Dólar
Comercio	10	2.276.541	1,73%	Crédito Dólar y Facturas Dólar / Gtía Póliza
Totales		34.065.701	25,94%	
Otros clientes		97.347.013	74,06%	
Total general		131.412.714	100,00%	

Sector productivo / cliente	N°	Al 31 de diciembre de 2022		
		Colocaciones M \$	% Concentración	Producto/Garantías
Comercio	1	10.179.163	7,05%	Facturas
Comercio	2	6.160.076	4,26%	Facturas, Cheques y Crédito / Gtía Warrants
Agrícola	3	5.781.050	4,00%	Facturas
Industria	4	4.744.780	3,28%	Facturas
Pesquero	5	4.401.493	3,05%	Bolsa de Productos
Agrícola	6	4.304.338	2,98%	Facturas
Industria	7	3.472.502	2,40%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Agrícola	8	2.897.866	2,01%	Facturas y Cheques
Comercio	9	2.170.262	1,50%	Crédito Dólar / Gtía Póliza
Servicios	10	1719.020	1,19%	Facturas Dólar y Crédito Dólar
Totales		45.830.550	31,72%	
Otros clientes		98.617.507	68,28%	
Total general		144.448.057	100,00%	

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

Saldos de carteras de operaciones renegociadas:

Al 30 de septiembre de 2023	Saldo Cartera Renegociada M \$	Ganancia (Pérdida) de Renegociaciones período M \$	Efecto en Activos Financieros %
Factoring	3.003.114	161.183	0,83%
Leasing	2.187.490	90.464	5,04%
Confirming	-	-	-
Crédito automotriz	1.701.192	-	2,30%
Total	6.891.796	251.647	

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

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	30/09/2023 M \$	31/12/2022 M \$
Facturas	775.915	1.114.812
Letras	6.303	11.274
Reconocimientos de deuda	351.899	157.496
Cheques	50.912	25.451
Certificados	14.618	-
Créditos	-	2.797
Pagares y otros	226.301	215.586
Total Cartera Morosa (Judicial)	1.425.948	1.527.416

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 2023.

Detalle de garantías	Factoring M \$	Leasing M \$	Confirming M \$	Crédito automotriz M \$	Total M \$
Cartera vigente	25.017.029	14.447.555	5.027.470	92.058.104	136.550.158
Cartera Morosa	182.688	-	-	-	182.688
Total	25.199.717	14.447.555	5.027.470	92.058.104	136.732.846

Al 31 de diciembre de 2022.

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

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 netos de 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 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Servicios	35.619	27,1%	30.177	20,9%
Comercio	20.084	15,3%	24.793	17,3%
Construcción	17.943	13,7%	14.303	9,9%
Industria	17.318	13,2%	24.927	17,2%
Transporte	14.128	10,8%	10.020	6,9%
Agrícola	13.152	10,0%	20.847	14,4%
Salmones	9.562	7,3%	-	-
Minería	2.512	1,9%	4.031	2,8%
Pesquero	706	0,5%	14.793	10,2%
Informática	327	0,2%	381	0,3%
Forestal	61	0,0%	176	0,1%
Totales	131.412	100%	144.448	100%

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

Tipo documento	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Facturas	98.187	74,8%	115.713	80,1%
Factura Internacional	17.585	13,4%	6.316	4,4%
Facturas de Confirming	6.711	5,1%	-	-
Créditos	5.143	3,9%	12.588	8,7%
Cheques	2.124	1,6%	7.652	5,3%
Letras	1.489	1,1%	1.898	1,3%
Contratos	173	0,1%	281	0,2%
Totales	131.412	100%	144.448	100%

28.9.3. Distribución de las colocaciones de factoring por plazo.

Plazos vencimientos	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	75.494	57,3%	82.334	57,0%
60 días	37.274	28,4%	35.010	24,2%
90 días	14.039	10,7%	13.145	9,1%
Más de 90 días	4.605	3,6%	13.959	9,7%
Totales	131.412	100%	144.448	100%

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

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	9.325	7,0%	10.892	7,6%
Zona centro	77.201	58,8%	75.717	52,4%
Zona sur	14.437	11,0%	23.404	16,2%
Perú	30.449	23,2%	34.435	23,8%
Totales	131.412	100%	144.448	100%

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 1.259 clientes activos en la cartera de factoring (1.258 clientes activos al 31 de diciembre de 2022).

28.9.5. Cartera de leasing por tipo de bien.

Tipo de bien	30/09/2023 MM \$	% Cartera	31/12/2022 MM \$	% Cartera
Vehículos de carga y transportes	9.308	29,22%	9.163	29,07%
Otros *	10.980	34,47%	10.986	35,36%
Maquinarias y equipos para la construcción y mov. de tierra	3.470	10,89%	3.583	11,36%
Bienes Raíces	4.860	15,26%	4.594	14,57%
Vehículos livianos, utilitarios y camioneta	2.138	6,71%	1.943	6,16%
Maquinarias y equipos para las otras Industrias	363	1,14%	362	1,15%
Equipos de Manipulación de cargas	703	2,21%	621	1,97%
Maquinarias y equipos para el sector energía	31	0,10%	117	0,37%
Total cartera leasing por tipo de bien	31.853	100%	31.369	100%

* Este ítem incluye colocación de capital preferente por MM\$10.049 al 30 de septiembre de 2023 y MM\$9.765 al 31 de diciembre de 2022 (cartera que no considera bienes entregados en leasing)

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 279 clientes de leasing (261 clientes al 31 de diciembre de 2022).

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

28.9.6. Distribución de las colocaciones confirming por sector productivo.

Cartera por sector productivo	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Minería	10.431	56,6%	5.595	43,5%
Comercio	6.034	32,8%	3.409	26,5%
Transporte	1.705	9,3%	698	5,4%
Construcción	230	1,3%	262	2,0%
Informática	-	-	1.836	14,3%
Industria	-	-	98	0,8%
Pesquero	-	-	850	6,6%
Forestal	-	-	98	0,9%
Totales	18.400	100%	12.846	100%

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

Tipo documento	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Colocaciones MM \$	% Concentración	Colocaciones MM \$	% Concentración
Facturas de Confirming	18.400	100%	12.846	100%
Totales	18.400	100%	12.846	100%

28.9.8. Distribución de las colocaciones de confirming por plazo.

Plazos vencimientos	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
30 días	16.182	87,9%	11.593	90,3%
60 días	2.198	12,0%	489	3,8%
90 días	20	0,1%	633	4,9%
Más de 90 días	-	-	131	1,0%
Totales	18.400	100%	12.846	100%

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

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	-	-	-	-
Zona centro	17.665	96,0%	12.112	94,3%
Zona sur	735	4,0%	734	5,7%
Totales	18.400	100%	12.846	100%

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 20 clientes de confirming (18 clientes al 31 de diciembre de 2022).

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

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

Zona geográfica	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Zona norte	2.340	5,0%	3.130	6,1%
Zona centro	42.332	90,7%	45.322	88,6%
Zona sur	2.018	4,3%	2.694	5,3%
Totales	46.690	100%	51.146	100%

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

Vehículo	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Nuevos	34.050	72,9%	29.712	58,1%
Usados	12.640	27,1%	21.434	41,9%
Totales	46.690	100%	51.146	100%

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

Vehículo	Al 30 de septiembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	MM \$	% Colocación	MM \$	% Colocación
Liviano	44.717	95,7%	48.694	95,1%
Moto	1.103	2,4%	1.098	2,2%
Pesado	870	1,9%	1.354	2,7%
Totales	46.690	100%	51.146	100%

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad cuenta con una cantidad de 7.300 clientes de crédito automotriz (8.233 clientes al 31 de diciembre de 2022).

28.10. Riesgo de descalce.

28.10.1. Plazo.

Las operaciones de factoring tienen un período promedio de recuperación de 57 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 433 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 2023 y el 29 de noviembre de 2023, fecha de presentación de los presentes estados financieros intermedios, no se han producido hechos posteriores que afectan o pudieran afectar de manera significativa sus saldos.