

COMERCIAL DE VALORES
SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021

CONTENIDO

Estados consolidados de situación financiera intermedios
Estados consolidados de resultados integrales intermedios
Estados consolidados de otros resultados integrales intermedios
Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios
Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios
Notas explicativas a los estados financieros consolidados intermedios

\$	- Pesos chilenos
M\$	- Miles de pesos chilenos
UF	- Unidades de Fomento
USD	- Dólar estadounidense
PEN	- Sol Peruano

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas y Directores de
Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales

Informe sobre los estados financieros consolidados intermedios

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2022, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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



Otros asuntos - Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 22 de marzo de 2022, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

BDO Auditores & Consultores Ltda.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carolina Rojas Ríos'. The signature is stylized and cursive, with a large initial 'C' and 'R'.

Carolina Rojas Ríos

Santiago, 12 de septiembre de 2022

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

ÍNDICE

	Páginas
Estados consolidados de situación financiera intermedios	5
Estados consolidados de resultados integrales intermedios	7
Estados consolidados de otros resultados integrales intermedios.....	8
Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios	9
Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios.....	11
Notas explicativas a los estados financieros consolidados intermedios	12
Nota 1 Información general	12
Nota 2 Bases de presentación de los estados financieros consolidados	13
2.1 Declaración de cumplimiento con NIIF.....	13
2.2 Períodos contables	14
2.3 Bases de presentación y preparación	14
2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables.....	15
2.3.2. Principales criterios contables	20
a) Transacciones en moneda extranjera	20
b) Activos financieros.....	21
c) Ganancias por acción.....	23
d) Propiedades, planta y equipos	23
e) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta activos intangibles distintos de la plusvalía	24
f) Activos intangibles distintos a la plusvalía.....	24
g) Deterioro del valor de los activos	25
h) Efectivo y equivalentes al efectivo	26
i) Pasivos financieros	27
j) Provisiones	27
k) Beneficios a los empleados	28
l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	28
m) Reconocimiento de ingresos y gastos	29
n) Dividendos	29
o) Segmento de operaciones	29
p) Arrendamientos	30
q) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	30
r) Transacciones con partes relacionadas	31
s) Uso de estimaciones y juicios.....	31
2.4 Bases de consolidación	31
2.5 Responsabilidad de la información.....	32

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

ÍNDICE, (continuación)

	Páginas
Nota 3	Gestión del riesgo financiero 32
Nota 4	Reclasificaciones..... 40
Nota 5	Información por segmentos..... 40
Nota 6	Efectivo y equivalentes al efectivo 45
Nota 7	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 47
Nota 8	Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas 52
Nota 9	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta..... 54
Nota 10	Otros activos no financieros..... 55
Nota 11	Inversiones e informaciones sobre inversiones en subsidiarias y asociadas 56
Nota 12	Propiedades, planta y equipos..... 57
Nota 13	Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos 59
Nota 14	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos..... 62
Nota 15	Activos intangibles distintos de la plusvalía 64
Nota 16	Otros pasivos financieros..... 65
Nota 17	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 72
Nota 18	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados 73
Nota 19	Patrimonio..... 74
Nota 20	Ganancias por acción 76
Nota 21	Ingresos de actividades ordinarias y costos de venta 77
Nota 22	Gastos de administración 78
Nota 23	Otros ingresos por función..... 79
Nota 24	Ingresos financieros 79
Nota 25	Moneda nacional y extranjera..... 79
Nota 26	Medio ambiente 82
Nota 27	Cauciones obtenidas de terceros 82
Nota 28	Contingencias y restricciones 83
Nota 29	Sanciones 83
Nota 30	Hechos relevantes 84
Nota 31	Hechos posteriores 86

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	5.276.508	5.631.759
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	77.832.466	68.707.115
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8.3	725.015	16.005
Activos por impuestos, corrientes	14.2	-	379.267
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		<u>83.833.989</u>	<u>74.734.146</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9	<u>475.845</u>	<u>188.734</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>84.309.834</u>	<u>74.922.880</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	7	273.168	185.760
Propiedades, planta y equipos, neto	12	223.183	239.791
Activos por derecho de uso, neto	13.1	774.833	851.252
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	15	608.347	574.673
Activos por impuestos diferidos	14.4	582.730	460.920
Otros activos no financieros, no corrientes	10	<u>22.293</u>	<u>21.673</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.484.554</u>	<u>2.334.069</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>86.794.388</u>	<u>77.256.949</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2022 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	16	59.128.564	57.823.713
Pasivos por arrendamientos, corrientes	13.2	138.084	131.210
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	1.806.734	1.461.690
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	18	286.718	295.421
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8.2	6.103.216	22.777
Pasivos por impuestos, corrientes	14.3	<u>148.922</u>	<u>20.757</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>67.612.238</u>	<u>59.755.568</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	13.2	670.794	737.700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8.2	<u>26.271</u>	<u>36.333</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>697.065</u>	<u>774.033</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	19.1	8.023.274	8.023.274
Otras reservas		61.858	(3.745)
Ganancias acumuladas		<u>10.399.953</u>	<u>8.707.819</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>18.485.085</u>	<u>16.727.348</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>86.794.388</u>	<u>77.256.949</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)
(cifras expresadas en miles de pesos)

		01/01/2022 30/06/2022	01/01/2021 30/06/2021	01/04/2022 30/06/2022	01/04/2021 30/06/2021
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21.1	8.082.692	4.675.223	4.559.421	2.515.720
Costo de ventas	21.2	(2.049.344)	(493.623)	(1.223.611)	(268.435)
Ganancia bruta		<u>6.033.348</u>	<u>4.181.600</u>	<u>3.335.810</u>	<u>2.247.285</u>
Gastos de administración	22	(3.406.790)	(2.545.628)	(1.902.186)	(1.371.752)
Otros ingresos por función	23	51.696	42.823	46.696	38.019
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor	8.c	(750.101)	(263.126)	(149.059)	(44.719)
Ingresos financieros	24	61.897	1.627	38.613	1.066
Costos financieros	13.2	(25.347)	(27.572)	(12.444)	(14.221)
Otros egresos por función		(959)	-	(959)	-
Diferencia de cambio		2.495	76.502	(39.011)	151.140
Resultado por unidades de reajuste		<u>99.794</u>	(<u>83.914</u>)	<u>72.027</u>	(<u>182.853</u>)
Resultados antes de impuestos		2.066.033	1.382.312	1.389.487	823.965
Resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	14.5	(<u>373.899</u>)	(<u>246.105</u>)	(<u>268.851</u>)	(<u>144.183</u>)
Resultado procedente de operaciones continuadas		<u>1.692.134</u>	<u>1.136.207</u>	<u>1.120.636</u>	<u>679.782</u>
Ganancia neta		<u>1.692.134</u>	<u>1.136.207</u>	<u>1.120.636</u>	<u>679.782</u>
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	20	1.692.134	1.136.207	1.120.636	679.782
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia neta		<u>1.692.134</u>	<u>1.136.207</u>	<u>1.120.636</u>	<u>679.782</u>
Resultado por acción en operaciones continuadas	20	0,17	0,12	0,12	0,7
Resultado por acción en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por acción básica		<u>0,17</u>	<u>0,12</u>	<u>0,12</u>	<u>0,7</u>

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)
(cifras expresadas en miles de pesos)

	01/01/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>
Ganancia neta	1.692.134	1.136.207	1.120.636	679.782
Componente de otro resultado integral				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio por conversión	<u>65.603</u>	<u>(5.850)</u>	<u>59.569</u>	<u>(5.825)</u>
Total otro resultado integral	<u>65.603</u>	<u>(5.850)</u>	<u>59.569</u>	<u>(5.825)</u>
Resultado integral total	<u><u>1.757.737</u></u>	<u><u>1.130.357</u></u>	<u><u>1.180.205</u></u>	<u><u>673.957</u></u>
Resultado integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	<u>1.757.737</u>	<u>1.130.357</u>	<u>1.180.205</u>	<u>673.957</u>
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total	<u><u>1.757.737</u></u>	<u><u>1.130.357</u></u>	<u><u>1.180.205</u></u>	<u><u>673.957</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital emitido <u>M\$</u>	Otras reservas <u>M\$</u>	Reservas de conversión <u>M\$</u>	Total reservas <u>M\$</u>	Ganancias acumuladas <u>M\$</u>	Patrimonio total <u>M\$</u>
Saldo inicial ejercicio actual al 01/01/2022	8.023.274	(60.494)	56.749	(3.745)	8.707.819	16.727.348
Cambios en el patrimonio:						
Otros resultados integrales	-	-	65.603	65.603	-	65.603
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	1.692.134	1.692.134
Total resultado integral	-	-	65.603	65.603	1.692.134	1.757.737
Dividendo del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	-	-	65.603	65.603	1.692.134	1.757.737
Saldo final ejercicio actual al 30/06/2022	8.023.274	(60.494)	122.352	61.858	10.399.953	18.485.085

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital emitido <u>M\$</u>	Otras reservas <u>M\$</u>	Reservas de conversión <u>M\$</u>	Total reservas <u>M\$</u>	Ganancias acumuladas <u>M\$</u>	Patrimonio total <u>M\$</u>
Saldo inicial ejercicio actual al 01/01/2021	8.016.087	(34.870)	-	(34.870)	7.555.793	15.537.010
Cambios en el patrimonio:						
Otros resultados integrales	-	-	(5.825)	(5.825)	-	(5.825)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	-	1.136.207	1.136.207
Total resultado integral	-	-	(5.825)	(5.825)	1.136.207	1.130.382
Aumento de capital	7.187	-	-	-	-	7.187
Incrementos (disminución) por Fusión	-	(25.624)	-	(25.624)	(307.603)	(333.227)
Dividendo del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	7.187	(25.624)	(5.825)	(31.449)	828.604	804.342
Saldo final ejercicio actual al 30/06/2021	8.023.274	(60.494)	(5.825)	(66.319)	8.384.397	16.341.352

Las notas adjuntas números 1 a la 31,
forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)
(cifras expresadas en miles de pesos)

		01/01/2022 30/06/2022	01/01/2021 30/06/2021
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		198.393.888	156.465.928
Pagos por giro de operación	(	197.757.812)	(153.701.226)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(	852.119)	(677.879)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(	2.129.003)	(1.683.325)
Otros pagos por actividades de operación	(	101.743)	(65.613)
Otras entradas (Salidas) de efectivo		164.993	39.464
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(	516.870)	(409.405)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(	2.798.666)	(32.056)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipos	12 (	4.457)	(29.468)
Compras de activos intangibles	15 (	124.328)	(251.280)
Intereses recibidos	24	61.843	1.627
Otorgamiento de préstamos a entidades relacionadas	(	2.886.000)	(717.120)
Cobro a entidades relacionadas		2.209.293	717.120
Otras entradas de efectivo - fusión y obtención de control en filial		-	242.786
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(	743.649)	(36.335)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Efectos de comercio, obligaciones con el público	16.3	12.451.552	(249.854)
Pago Efectos de comercio, obligaciones con el público	16.3 (	7.498.281)	(-)
Intereses pagados obligaciones con el público	16.3 (	101.719)	(146)
Pagos de créditos bancarios	16.3 (	46.643.512)	(5.096.050)
Intereses pagados de créditos bancarios	16.3 (	1.536.071)	(351.104)
Obtención de préstamos bancarios	16.3	40.743.066	9.173.052
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	16.3 (	86.048)	(49.552)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	16.3 (	25.347)	(26.348)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	16.3 (	24.113.574)	(9.451.602)
Intereses pagados a entidades relacionadas	16.3 (	228.431)	(5.260)
Obtención de préstamos de entidades relacionadas	16.3	30.148.181	8.750.575
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		3.109.816	2.693.711
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(	432.499)	2.625.320
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		77.248	(19.874)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(	355.251)	2.605.446
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		5.631.759	1.555.244
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	5.276.508	4.160.690

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. Y FILIALES

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

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

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Información de la sociedad matriz

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA., es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 30 de noviembre de 1999, ante notario público señor Martín Vásquez Cordero, reemplazante del titular de la cuadragésima octava notaría de Santiago don José Musalem Saffie.

Con fecha 29 de marzo de 2021, en Junta Extraordinaria de Accionistas, ante Notario Público don Álvaro González Salinas, se acuerda efectuar el cambio de razón social de Comercial de Valores Factoring SpA. por el de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.

La Sociedad está inscrita en el Registro de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el N°1168.

La Sociedad tiene por objeto principal efectuar operaciones de factoring entre las que comprende la adquisición a cualquier empresa o persona natural de cuenta por cobrar, documentadas por facturas, letra de cambio, pagarés u otros documentos, con o sin responsabilidad para el cedente, otorgar financiamiento con garantía constituida sobre los referidos documentos o también la simple administración de las cuentas por cobrar.

La Sociedad se encuentra ubicada en Nueva Tajamar 183, piso 9, Las Condes, Santiago y once sucursales en regiones (Iquique, Antofagasta, Calama, La Serena, Viña del Mar, Rancagua, Concepción, Los Ángeles, Puerto Montt, Castro y Punta Arenas).

La propiedad de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. está conformada por el siguiente accionista:

Inversiones Nevada S.A.	100,00%
-------------------------	---------

Al 30 de junio de 2022 la Sociedad Matriz registra un total de 84 trabajadores (88 trabajadores al 31 de diciembre de 2021).

La página web de la Sociedad es www.coval.cl.

1.2 Información de las filiales

a) Comercial de Valores Administradora SpA., es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 30 de noviembre de 1999, ante notario público señor Martín Vásquez Cordero, reemplazante del titular de la cuadragésima octava notaría de Santiago don José Musalem Saffie.

Con fecha 22 de marzo de 2000, en Junta Extraordinaria de Accionistas, ante Notario Público doña Antonia Mendoza Escalas, se acuerda efectuar el cambio de razón social de Comercial e Industrial Trims S.A. por el de Comercial de Valores Administradora S.p.A.

El objeto de la Sociedad es la realización de asesorías en gestión financiera, servicios de administración, personal, comisiones por cobranza y evaluación de riesgo.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 Información de las filiales, (continuación)

Con fecha 16 de octubre de 2019, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó un aumento de capital de la Sociedad en la suma de \$62.287.650 mediante la emisión de 990.000 acciones de pago, todas de una misma serie y sin valor nominal, las cuales fueron ofrecidas y aceptadas por Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.

La propiedad de Comercial de Valores Administradora SpA. está conformada por el siguiente accionista:

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.	100,00%
---	---------

Al 30 de junio de 2022 la Sociedad filial registra un total de 34 trabajadores (33 trabajadores al 31 de diciembre de 2021).

- b) Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC, es una sociedad constituida en la ciudad de Callao, con fecha 28 de septiembre de 2019, ante el Notario Gálvez Succar.

La sociedad está establecida y vigente de acuerdo con las leyes de la República del Perú, con RUC N°20605654704 inscrita en la partida electrónica N°14385885 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

El objeto de la Sociedad es el originar, otorgar, adquirir gestionar, administrar, cobrar, recuperar y negociar cualquier título cartera comercial, estatal, fiscal, tributaria y, en general, todo tipo de cartera, para lo cual la sociedad podrá, por cuenta propia o de terceros, llevar a cabo todo tipo de actos, contratos y operaciones que sean necesarias o convenientes para el logro de los fines que persigue y que, de manera directa, se relacionan con su objeto.

La propiedad de Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC. está conformada por el siguiente accionista, tomando control sobre la Sociedad a partir del 01 de abril de 2021:

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.	100,00%
---	---------

Al 30 de junio de 2022 la Sociedad Filial registra un total de 16 trabajadores. (13 trabajadores al 31 de diciembre de 2021).

La página web de la Sociedad es www.coval.pe.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de cumplimiento con NIIF

La administración de la Matriz declara que, en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios, ha dado cumplimiento a las normas contenidas en las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) que le eran aplicables en los períodos comprendidos por los estados financieros consolidados intermedios indicados en el punto 2.2.

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.2 Períodos contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes periodos:

- a) Estados consolidados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- b) Estados consolidados de resultados por función consolidados intermedios por los periodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.
- c) Estados consolidados de resultados integrales consolidados intermedios por los periodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.
- d) Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021.
- e) Estados consolidados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021.
- f) Notas a los estados financieros consolidados intermedios.

2.3 Bases de presentación y preparación

La Matriz ha determinado sus principales políticas contables relacionadas a la adopción de las NIIF, considerando el siguiente orden de relación establecido en la norma:

- Normas e interpretaciones del International Accounting Standards Board (IASB).
- A falta de norma o interpretación aplicable específicamente, la administración considera:

Los requisitos y orientaciones de las normas e interpretaciones que traten asuntos relacionados o similares, o a falta de éstos, las definiciones, criterios de reconocimiento y valorización de activos, pasivos, ingresos y gastos dentro del marco conceptual de las NIIF.

La administración de la Matriz también considera los pronunciamientos más recientes de otros comités normativos que utilicen un marco conceptual similar a las NIIF para crear principios contables, otra literatura contable o las prácticas aceptadas por la industria, siempre y cuando no estén en conflicto con las fuentes de información anteriormente mencionadas.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3 Bases de presentación y preparación, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a NIIF 3)</p> <p>Las enmiendas actualizan NIIF 3 para que haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Las enmiendas también agregan un requerimiento a NIIF 3 de que para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un adquirente aplique NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que debería estar en el alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica CINIIF 21 para determinar si el evento obligatorio que da origen a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido a la fecha de adquisición. Finalmente, las enmiendas agregan una declaración explícita de que un adquirente no reconoce activos contingentes en una combinación de negocios.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.</p>
<p>Propiedad, Planta y Equipo — Ingresos antes del Uso Previsto (Modificaciones a NIC 16)</p> <p>Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.</p> <p>Las enmiendas también aclarar el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos.</p> <p>Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.</p> <p>Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas.</p> <p>La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3 Bases de presentación y preparación, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p><u>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020</u> Tasas en la prueba de '10 por ciento 'para la baja en cuentas de pasivos financieros (Enmienda a la NIIF 9)</p> <p>En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (Junta) emitió una enmienda a la NIIF 9 <i>Instrumentos financieros</i> como parte de las <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>. La enmienda a la NIIF 9 aclara los honorarios que incluye una empresa al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original.</p> <p><u>NIIF 16 Arrendamientos (Modificación ejemplo ilustrativo)</u></p> <p>Modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.</p> <p><u>Filial como adoptante por primera vez (modificación de la NIIF 1)</u></p> <p>La enmienda a la NIIF 1 simplifica la aplicación de la NIIF 1 por una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez después de su matriz en relación con la medición de las diferencias de conversión acumuladas.</p> <p><u>Tributación en las mediciones del valor razonable (Enmienda a la NIC 41)</u></p> <p>Antes de la modificación de la NIC 41, cuando una entidad utilizaba una técnica de flujo de efectivo descontado para determinar el valor razonable que aplicaba la NIC 41, el párrafo 22 de la NIC 41 requería que la entidad excluyera los flujos de efectivo de impuestos del cálculo. La enmienda a la NIC 41 eliminó del párrafo 22 el requisito de excluir los flujos de efectivo de impuestos al medir el valor razonable. Esta enmienda alineó los requisitos de la NIC 41 sobre medición del valor razonable con los de otras Normas NIIF.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>
<p><u>Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato (modificaciones a la NIC 37)</u></p> <p>La NIC 37 <i>Provisiones Pasivos contingentes y activos contingentes</i> no especificó qué costos incluir al estimar el costo de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si ese contrato es oneroso. Se desarrollaron enmiendas a la NIC 37 para aclarar que con el fin de evaluar si un contrato es oneroso, el costo de cumplir el contrato incluye tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato como una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</p>

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros consolidados intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3 Bases de presentación y preparación, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Nuevas NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17, Contratos de Seguros</p> <p>La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro. La NIIF 17 sustituye a la NIIF 4 'Contratos de seguro' e interpretaciones relacionadas y es efectiva para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, con adopción anticipada permitida si tanto la NIIF 15 'Ingresos de contratos con clientes' como la NIIF 9 'Instrumentos financieros' también han sido aplicado.</p> <p>El objetivo de la NIIF 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos de seguro tienen sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad.</p> <p>Una entidad aplicará la NIIF 17 Contratos de seguro a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Contratos de seguros y reaseguros que emite; • Contratos de reaseguro que posee; y • Emite contratos de inversión con características de participación discrecional ("DPF"), siempre que también emita contratos de seguro. <p>Cambios de alcance de la NIIF 4</p> <ul style="list-style-type: none"> • El requisito, que para aplicar el estándar de seguro a los contratos de inversión con DPF, una entidad también debe emitir contratos de seguro. • Una opción para aplicar la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes a contratos de tarifa fija, siempre que se cumplan ciertos criterios. <p>El estándar mide los contratos de seguro ya sea bajo el modelo general o una versión simplificada de este llamado enfoque de asignación de prima. El modelo general se define de tal manera que en el reconocimiento inicial una entidad medirá un grupo de contratos por el total de (a) el monto de los flujos de efectivo de cumplimiento ("FCF"), que comprenden estimaciones ponderadas por la probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero ("TVM") y los riesgos financieros asociados con esos flujos de efectivo futuros y un ajuste de riesgo por riesgo no financiero; y (b) el margen de servicio contractual ("CSM").</p> <p>En una medición posterior, el importe en libros de un grupo de contratos de seguro al final de cada período de informe será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por los reclamos incurridos. La responsabilidad por la cobertura restante comprende el FCF relacionado con servicios futuros y el CSM del grupo en esa fecha. El pasivo por reclamos incurridos se mide como el FCF relacionado con servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.</p> <p>Una entidad puede simplificar la medición del pasivo por la cobertura restante de un grupo de contratos de seguro utilizando el enfoque de asignación de primas con la condición de que, en el reconocimiento inicial, la entidad espere razonablemente que al hacerlo producirá una aproximación razonable del modelo general, o el período de cobertura de cada contrato en el grupo es de un año o menos.</p>	<p>Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3 Bases de presentación y preparación, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</p> <p>Esta enmienda de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran 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.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adaptación anticipada.</p>
<p>Ampliación de la exención temporal de la aplicación de NIIF 9 (Modificaciones a NIIF 4)</p> <p>La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023</p>
<p>Modificaciones a NIIF 17</p> <p>Modifica la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de los contratos de seguro de la NIIF 17 en 2017.</p> <p>Los principales cambios son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por dos años a períodos anuales a partir del 1 de enero de 2023 • Exclusión adicional de alcance para los contratos con tarjeta de crédito y contratos similares que proporcionan cobertura de seguro, así como exclusión de alcance opcional para los contratos de préstamo que transfieren riesgos significativos de seguro • Reconocimiento de flujos de efectivo de adquisición de seguros relacionados con las renovaciones esperadas del contrato, incluyendo disposiciones de transición y orientación para flujos de efectivo de adquisición de seguros reconocidos en una empresa adquirida en una combinación de negocios • Aclaración de la aplicación de NIIF 17 en estados financieros interinos que permitan una elección de póliza contable a nivel de entidad informante • Aclaración de la aplicación del margen de servicio contractual (CSM) atribuible al servicio de retorno de inversiones y servicios relacionados con la inversión y cambios en los requisitos de divulgación correspondientes • Ampliación de la opción de mitigación de riesgos para incluir contratos de reaseguros celebrados y derivados no financieros • Enmiendas para exigir a una entidad que en el reconocimiento inicial reconozca las pérdidas en los contratos onerosos de seguros emitidos para reconocer también una ganancia en los contratos de reaseguros celebrados • Presentación simplificada de contratos de seguros en el estado de situación financiera para que las entidades presenten activos y pasivos de contratos de seguros en el estado de situación financiera determinado utilizando carteras de contratos de seguros en lugar de grupos de contratos de seguros • Alivio de transición adicional para combinaciones de negocios y alivio de transición adicional para la fecha de aplicación de la mitigación de riesgos opción y el uso del enfoque de transición del valor razonable. 	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3 Bases de presentación y preparación, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)</p> <p>Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria.</p> <p>El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.</p> <p>Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.</p> <p>Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Definición de estimaciones contables (modificaciones a la NIC 8)</p> <p>Estas modificaciones introdujeron una definición de 'estimaciones contables' e incluyeron otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>
<p>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a NIC 1 y Declaración de Práctica de IFRS)</p> <p>El Consejo modificó los párrafos 117 a 122 de la NIC 1 Presentación de estados financieros para requerir que las entidades revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3 Bases de presentación y preparación, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	Fecha de aplicación obligatoria
Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9—Información Comparativa (Modificación a NIIF 17) La enmienda es una opción de transición relacionada con la información comparativa sobre activos financieros presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17. La enmienda tiene como objetivo ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos por contratos de seguro y, por lo tanto, mejorar la utilidad de la información comparativa para usuarios de los estados financieros.	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

2.3.2 Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios se presenta a continuación. Tal como lo requiere las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al período en que se emitieron los estados financieros consolidados intermedios, y además estos fueron aplicados de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros consolidados intermedios.

- a) Transacciones en moneda extranjera

- a.1) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros consolidados intermedios se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera (según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21). Los estados financieros consolidados intermedios se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad Matriz.

- a.2) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en el patrimonio neto.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

a) Transacciones en moneda extranjera, (continuación)

a.3) Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en Unidades de Fomento (UF), dólares estadounidenses (USD) y soles peruanos (PEN), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo con lo siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>CLP</u>	<u>CLP</u>
Unidad de Fomento (UF)	33.086,83	30.991,74
Dólar estadounidense (USD)	932,08	844,69
Sol peruano (PEN)	243,74	211,88

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “Diferencias de Cambio” y las diferencias generadas por la aplicación de las Unidades de Fomento son reconocidas en resultados del ejercicio a través del rubro “Resultado por unidades de reajuste”.

En la consolidación, las partidas del estado de resultados integrales por función consolidados correspondiente a entidades con moneda funcional distinta al peso chileno se han convertido a esta última moneda a la tasa de cambio promedio. Las partidas del estado consolidado de situación financiera se han convertido a las tasas de cambio de cierre. Las diferencias de cambio por la conversión se han llevado a patrimonio y se han registrado en otras reservas.

b) Activos financieros

Inicialmente todos los activos financieros deben ser valorizados según su valor razonable considerando, además, cuando se trata de activos financieros no clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión del activo financiero.

Las valorizaciones posteriores de los activos financieros dependerán del modelo de negocio en el que se hayan clasificado.

Las Sociedades clasifican sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Activos financieros a costo amortizado.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

b) Activos financieros, (continuación)

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan con las siguientes condiciones:

- i. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos, y
- ii. 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.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales consolidados hasta el momento en que se produce la enajenación de estas inversiones, cuando es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período.

La Sociedad no posee activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados o con cambios en otro resultado integral a la fecha de cierre.

- Activos financieros a costo amortizados

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones:

- i. El modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- ii. 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.

Los activos financieros de la compañía que cumplen con estas condiciones son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo.

Estos activos se registran a costo amortizado, esto es, al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva (la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento con el valor neto en los libros del activo o pasivo financiero).

La compañía tiene definida una política para el registro de estimaciones por deterioro en función de las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de los activos.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

c) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a la controladora, entre el número promedio ponderado de acciones emitidas y pagadas.

Las Sociedades no han efectuado operaciones de potencial efecto delusivo que suponga una ganancia por acción distinta de la ganancia básica por acción.

d) Propiedades, planta y equipos

Las Sociedades aplican el modelo de costo en la valoración de sus propiedades, planta y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, las propiedades, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las posibles pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios.

Las Sociedades, en base al resultado de las pruebas de deterioro, consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

La depreciación de estos bienes es determinada de acuerdo a los mismos criterios aplicables para las propiedades, planta y equipos de las Sociedades.

A continuación, se presentan los principales períodos estimados de vida útil utilizados para la depreciación de las propiedades, planta y equipos:

	Años de vida útil promedio estimada
Muebles y equipos	2
Equipos computacionales	2

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

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

- e) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta activos intangibles distintos de la plusvalía

Son clasificados como disponibles para la venta los activos o grupos de activos no corrientes cuyo valor libro se recuperarán a través de una transacción de venta y no a través de su uso futuro. Esta condición se considera cumplida únicamente, cuando la transacción de venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

La Sociedad mantiene activos por dación en pago asociados a las operaciones de factoring de clientes que se encontraban en morosidad de sus contratos, o por incautaciones realizadas a clientes debido al incumplimiento contractual y con sentencias judiciales favorables. Estos bienes son clasificadas dentro de este rubro, considerando que la Administración se encuentra comprometida en liquidar dichos bienes en el corto plazo.

Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

El detalle de los bienes clasificados dentro de este rubro se revela en la Nota 9 de los presentes estados financieros consolidados intermedios. La pérdida o ganancia derivada de la medición al menor entre el valor libros y el valor razonable menos los costos de venta, se reconoce en resultados.

- f) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Corresponde a desarrollo de aplicación, la sociedad reconoce como activo intangible la plataforma de servicios financieros la cual permite acceder a financiamiento online vía Factoring, Ordering, Capital de Trabajo y Confirming, ofrece un sistema de pago a proveedores y reporting entre otros. Así también contempla como activo intangible el desarrollo del core operacional de la sociedad.

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de software únicos e identificables controlados por el Grupo se reconocen como activos intangibles cuando se cumple con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el software para que esté disponible para su uso.
- La administración tiene la intención de terminar el software y usarlo o venderlo.
- Se tiene la capacidad para usa o vender el software.
- Es demostrable como el software generará probables beneficios económicos futuros.
- Se cuenta con los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del software que permita su uso o venta.
- El gasto relacionado con el desarrollo del software se puede medir de manera fiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas computacionales incluyen los costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y una porción de los costos indirectos correspondientes.

Los costos de desarrollo capitalizados se registran como activos intangibles y se amortizan desde el momento en que el activo está listo para su uso. Este grupo de activos se amortizan en su vida útil económica remanente de los mismos, la que, al momento de su adquisición, se ha definido 4 años.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

g) Deterioro del valor de los activos

- Activos financieros

A partir del 1 de enero de 2018, entró en vigencia la aplicación de NIIF 9. La cual presenta un cambio de enfoque, sustituyendo el modelo de pérdidas incurridas de la IAS 39 que reconoce el deterioro bajo la premisa que todos los préstamos serán pagados hasta que se demuestre lo contrario, por el modelo de pérdidas esperadas, en el cual éstas se reconocen durante la vida del activo financiero.

La Sociedad ha constituido al cierre de cada ejercicio una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. La provisión que ha sido determinada en base a un modelo de pérdidas crediticias considerando información interna histórica que refleje las condiciones actuales de la cartera (enfoque Point-in-time), y aplica una visión prospectiva del entorno macroeconómico y su impacto en las carteras (forward-looking), adicionalmente considera el descuento de las garantías asociadas por deudor.

Las provisiones se calculan mediante el producto entre la exposición y una serie de factores de riesgo, entre los cuales destaca el factor de provisión, compuesto por el producto entre la probabilidad de incumplimiento (PD) y la pérdida dado el incumplimiento (LGD), las cuales fueron calibradas mediante los enfoques vintage y workout¹. Los valores de dichos factores se fijan en dos tablas paramétricas desagregadas por días de mora del documento, días de mora del deudor y estado de prórroga, para el caso de la probabilidad de incumplimiento (PD), y por tramo de mora, tipo de documento y estado de cobranza judicial para el caso de la pérdida dado el incumplimiento (LGD).

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha constituido provisiones (como medida de la pérdida esperada) sobre la cartera de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” por M\$2.378.682 y M\$1.897.492, respectivamente.

- Política de castigo

La Sociedad castiga un activo financiero cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Por tanto, los indicadores de inexistencia de una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, agotar todas las instancias de cobro y, considerando los distintos procesos judiciales asociados, el área de fiscalía identifica aquellos casos en que el deudor no se logra notificar, se cuenta con una sentencia desfavorable, o bien, el tribunal emite una sentencia favorable pero no existen bienes que permitan subsanar la deuda con la sociedad, lo cual imposibilita dar cumplimiento a dicha sentencia, y asimismo otras causales afines o similares. Las recuperaciones posteriores de montos previamente cancelados se reconocen en resultado.

¹ Enfoque Vintage o análisis de cohortes hace referencia a los períodos de tiempo en los que se mide el desempeño de una cartera después de otorgado un crédito mientras que el Enfoque Workout consiste en estimar el parámetro de LGD mediante información histórica de pagos a lo largo de todo el proceso de recuperación de los documentos en mora.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

g) Deterioro del valor de los activos, (continuación)

• Activos no financieros

En la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, planta y equipos, el valor en uso es el criterio utilizado por las Sociedades en prácticamente la totalidad de los casos.

Para estimar el valor en uso, las Sociedades preparan las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones de la Administración sobre los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo utilizando las proyecciones sectoriales, la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa que recoge el costo de capital del negocio. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas para el negocio. En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo (distinto de la plusvalía) reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

h) Efectivo y equivalentes al efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes al efectivo, las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja, fondos mutuos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- ii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- iii. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

i) Pasivos Financieros

i.1) Préstamos que devengan intereses

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras corresponden a los préstamos solicitados a la banca nacional. Se reconocen inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones con el público corresponden a efectos de comercio colocados en el mercado nacional y se valorizan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva consiste en estimar los flujos de efectivo a pagar a lo largo de la vida de la deuda, teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de ésta.

i.2) Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, inicialmente se registran, por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

i.3) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para las Sociedades, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que las Sociedades tendrán que desembolsar para pagar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados intermedios, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

k) Beneficios a los empleados

Las Sociedades reconocen el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo con las remuneraciones del personal.

La Filial Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC reconoce el gasto por compensación de tiempo de servicio mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal; el cual se calcula en función del tiempo que lleva contratado el trabajador y es equivalente a una remuneración vigente a la fecha de su depósito (el cual se realiza en los meses de mayo y noviembre de cada año).

Las Sociedades no reconocen indemnización por años de servicios con su personal por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para generar dicho pago.

l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, 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 utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la Renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto corriente a las ganancias y las variaciones en los impuestos diferidos se registran en resultados en el rubro “resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos”.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios. Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales, pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período siendo de un 27% al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,
(continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

La Matriz registra intereses y reajustes en operaciones de factoring sobre base devengada.

Los ingresos de factoring, se componen de las diferencias de precios y/o intereses, los cuales devengan por cada uno de los documentos adquiridos y se abonan a resultados.

Los costos de actividades ordinarias se componen de los intereses por financiamiento registrados sobre base devengada y de las provisiones por riesgo de las operaciones de factoring.

Las Sociedades filiales registran los ingresos y costos sobre base devengada.

Los ingresos presentados por la filial Comercial de Valores Administradora SpA, corresponden a comisiones cobradas a los clientes según contrato.

Los costos de actividades ordinarias se componen por servicios de información financiera y comercial asociada a los clientes de operaciones factoring.

Los ingresos presentados por la filial Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC, corresponden a operaciones de factoring, las cuales se componen de las diferencias de precio y/o intereses, los cuales devengan por cada uno de los documentos adquiridos y se abonan a resultados. Estos se presentan a partir del 01 de abril de 2021, fecha en la que Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. adquirió participación en la Sociedad Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC.

Los costos de actividades ordinarias se componen de los intereses por financiamiento registrados sobre base devengada y de las provisiones por riesgo de las operaciones de factoring.

n) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros consolidados intermedios siempre y cuando existan utilidades que distribuir y que la junta de accionistas apruebe previamente la distribución.

o) Segmento de operaciones

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

La NIIF 8 exige que las entidades adopten “el enfoque de la Administración” para revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos.

La Sociedad presenta información por segmento según el país en el que realiza sus operaciones: Chile y Perú.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

p) Arrendamientos

La Sociedad evalúa al inicio de cada contrato si el mismo es, o contiene un arrendamiento, En caso de ser un arrendamiento se registra un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual debe incluir el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, a excepción de los pagos por arrendamiento corto plazo.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide a valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido a través del modelo de costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el estado de resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio hasta el final del plazo de arrendamiento.

Los períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos por derecho de uso dependen del plazo del contrato de arrendamiento y las futuras renovaciones.

A continuación, se presenta el período de vida útil utilizados para la depreciación del activo por derecho de uso:

	Años de vida útil promedio estimada
Activos por derecho de uso	2-10

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen, como un gasto basado en el devengo del servicio, en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son aquellos igual o menor a doce meses (que no contenga opción de compra). Los activos de bajo valor comprenden arriendos de inmuebles de oficinas comerciales y espacios de instalaciones técnicas de telecomunicaciones.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha reconocido por concepto de arrendamientos a corto plazo o bajo valor por un monto que asciende a M\$42.060 y M\$68.882 respectivamente. (Nota 22)

q) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

Adicionalmente, se considera en la clasificación de un activo como corriente, la expectativa o intención de la administración de venderlo, consumirlo o liquidarlo en el ciclo de operación de la Sociedad.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.3.2 Principales políticas contables, (continuación)

r) Transacciones con partes relacionadas

La Matriz revela en notas a los estados financieros consolidados intermedios las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) N°24, se ha informado separadamente las transacciones de la Sociedad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio y/o Administración Superior.

s) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, la administración realiza juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados intermedios son los siguientes:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La realización de impuestos diferidos.

2.4 Bases de consolidación

Filiales son todas las entidades sobre las que la Sociedad Matriz tiene poder para dirigir las políticas financieras y de operación, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Matriz, y se excluyen de la consolidación en la fecha que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de una subsidiaria la Sociedad utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos e importes de patrimonio entregados y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio, más los costos directamente atribuibles a la adquisición. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios.

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición respecto a los valores razonables de los activos adquiridos, pasivos asumidos y pasivos contingentes identificables, adquiridos de una asociada. Tras el reconocimiento inicial, la plusvalía se registra por su costo, menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, (continuación)

2.4 Bases de consolidación, (continuación)

Si dichos montos son inferiores al valor razonable de los activos netos identificables de la empresa adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

En el caso de combinaciones de negocios bajo control común, la Compañía reconoce las diferencias antes mencionadas en Otros Resultados Integrales.

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

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

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

<u>Sociedad</u>	<u>RUT/RUC</u>	<u>País</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	
			<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
			<u>%</u>	<u>%</u>
Comercial de Valores Administradora SpA	96.881.530-K	Chile	100	100
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	20605654704	Perú	100	100

2.5 Responsabilidad de la información

El Directorio de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. y Filiales ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios, y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, normas emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios, fueron aprobados por el Directorio con fecha 12 de septiembre de 2022.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía se encuentra expuesta a una variedad de riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros, tales como: riesgos de crédito, riesgo de liquidez, y riesgo de mercado.

A continuación, se describen los objetivos, las políticas y los procesos de la Compañía para la gestión de esos riesgos y los métodos utilizados para medirlos. La información cuantitativa adicional, se presenta en estos estados financieros consolidados intermedios. No se han producido cambios sustanciales en la exposición de la Compañía a estos riesgos, sus objetivos, políticas y procesos para administrarlos o los métodos utilizados para medirlos, con respecto al período anterior.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.1 Instrumentos financieros por categoría

Los principales instrumentos financieros por categoría, utilizados por la Sociedad, a partir de los cuales surge el riesgo financiero, son los siguientes:

Activos	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Activos financieros al costo amortizado		Total	
	30/06/2022	31/12/2020	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	5.276.508	5.631.759	5.276.508	5.631.759
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	78.105.634	68.892.875	78.105.634	68.892.875
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	725.015	16.005	725.015	16.005
Total	-	-	84.107.157	74.540.639	84.107.157	74.540.639

Pasivos	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado		Total	
	30/06/2022	31/12/2020	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	-	-	59.128.564	57.823.713	59.128.564	57.823.713
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	1.806.734	1.461.690	1.806.734	1.461.690
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	6.129.487	59.110	6.129.487	59.110
Pasivos por arrendamiento	-	-	808.878	868.910	808.878	868.910
Total	-	-	67.873.663	60.213.423	67.873.663	60.213.423

Los instrumentos financieros no medidos a valor razonable incluyen efectivo y equivalentes al efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, saldos con empresas relacionadas, préstamos bancarios y pasivos por arrendamiento. Debido a su naturaleza a corto plazo, el valor en libros de estos instrumentos financieros, se aproximan a su valor razonable.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2 Gestión del riesgo financiero

3.2.1 Riesgo de crédito

Es la posibilidad o probabilidad de pérdida económica y/o financiera que enfrenta la Sociedad, como riesgo inherente a la actividad que desarrolla, en la alternativa que un cliente o contraparte en un instrumento no cumpla con sus obligaciones contractuales. La exposición máxima al riesgo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el valor libros de cada clase de activos financieros revelados en Nota 7.

El riesgo de crédito es gestionado a nivel de admisibilidad, mediante la evaluación, análisis y aprobación de líneas de crédito asociadas a productos, cuyo marco de acción está dado en las políticas crediticias. Se evalúa en todo momento la capacidad de pago del cliente/deudor (flujos de caja, desempeño económico, etcétera), los antecedentes cuantitativos (aspectos financieros, patrimoniales, tributarios, etcétera), cualitativos (comportamiento de pago internos, externo, referencias, entre otros) y la necesidad de contar con garantías.

El riesgo de crédito es gestionado en términos de seguimiento y control mediante el monitoreo continuo de la operación, con métodos y sistemas internos, al igual que externos (vigilancia de cartera-buró).

Las políticas y sanas prácticas de riesgo de créditos están incluidas en el Manual de Políticas de Crédito, en el cual se analiza cada una de las etapas del “proceso de crédito” (captación, evaluación, negociación, curse y recuperación).

Dentro de las políticas de crédito más relevantes se encuentran:

- Todo cliente debe contar con una carpeta electrónica actualizada, que incluya sus antecedentes básicos, económicos, financieros, tributarios, legales, etc.
- Toda operación de financiamiento debe ser aprobada por un Comité de Crédito con atribuciones suficientes para el monto solicitado.
- No se otorgará financiamiento a empresas cuya estructura de propiedad no permita identificar a sus socios y administradores.
- El cliente debe demostrar capacidad de pago acorde a la operación, no basado en los colaterales (garantías reales o personales).
- No se otorgará financiamiento a los socios de una empresa para solventar las necesidades de ésta.

Estas políticas se complementan con políticas específicas asociadas a los productos como:

- Informes comerciales intachables empresa/socios (excepción moralidad comercio, autopistas).
- Evolución positiva/estable de las ventas
- Calificación, la cual depende del tipo de cartera de deudores
- Tasa de negocio competitiva (bajo promedio).

Como se comenta en la nota 2,3,2, la medida del riesgo de crédito de cada activo está dada por la pérdida esperada individual, calculada bajo NIIF 9.

La Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando la morosidad de las facturas de los deudores supere los 90 días (se acelera significativamente la probabilidad de incumplimiento a nivel de provisiones). En este sentido, la Compañía asume una probabilidad de incumplimiento de 100% toda vez que las acreencias por cobrar (en todo producto financiero) superan una morosidad de 120 días.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.1 Riesgo de crédito, (continuación)

Con fecha posterior a la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada de acuerdo a lo requerido por Norma Internacional de Información Financiera N°9, la Sociedad no ha realizado cambios en las técnicas de estimación o supuestos significativos utilizados que impacten significativamente los saldos revelados en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente en aquellos documentos que presenten entre 90 y 119 días de mora.

La aplicación de NIIF 9 en la Sociedad consideró el desarrollo de un modelo econométrico destinado a la determinación de las pérdidas crediticias esperadas (Nota 2.3.2 letra g). De cara al futuro, y de forma conservadora, dicho modelo contempla un ajuste creciente de la pérdida debido al incumplimiento y un ajuste continuo de las variables macroeconómicas tales como: la variación anual de la tasa de cambio y la variación semestral del producto interno bruto.

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, la cartera bruta está compuesta por los siguientes documentos:

Cartera	30/06/2022			31/12/2021		
	N° de doctos.	M\$	%	N° de doctos.	M\$	%
Facturas	8.519	60.907.713	75,68%	7.139	53.735.411	72,30%
Pagares	354	4.666.344	5,80%	319	2.538.892	5,59%
Letras	-	-	0,00%	1	100.614	-
Cheques	618	2.225.508	2,77%	965	2.141.949	3,93%
F. Confirming	72	4.763.500	5,92%	145	3.116.255	0,55%
E. de Pago	21	434.402	0,54%	28	1.103.367	4,15%
Capital de Trabajo	162	6.337.308	7,87%	178	6.458.628	10,76%
FOGAIN	69	921.031	1,14%	87	1.274.101	1,55%
Bono Riego	6	223.237	0,28%	14	266.872	1,17%
Órdenes de Compra	1	245	0,00%	2	50.799	-
Total	9.822	80.479.288	100,00%	8.878	70.786.888	100%

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la totalidad de las operaciones factoring efectuadas mantienen responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los clientes de la Sociedad están presentes en los siguientes sectores económicos:

Sector Económico	30/06/2022	31/12/2021
Transportes, Almacenamiento y Comunicaciones	24%	19%
Construcción	19%	20%
Comercio al por mayor y menor	18%	18%
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	6%	9%
Industrias Manufactureras	8%	10%
Pesca	7%	7%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	8%	7%
Otros	10%	10%
Total	100%	100%

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad, está depositado en instituciones financieras con clasificación A.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.2 Riesgo de liquidez

Se define como la imposibilidad de la Sociedad para dar cumplimiento a sus obligaciones sin incurrir en grandes pérdidas o verse impedida de continuar con su operación normal de colocaciones con sus clientes. Su origen es el descalce de flujos, que ocurre cuando los flujos de efectivo de pagos por pasivo son mayores que la recepción de flujos de efectivo provenientes de la inversiones o colocaciones. El que los deudores no cancelen sus compromisos en las fechas que vencen las colocaciones, podría igualmente generar un riesgo de liquidez.

La compañía mantendrá un nivel adecuado de recursos financieros disponibles, incluyendo efectivo, inversiones a corto plazo, activos líquidos de cartera, líneas de crédito bancarias y líneas de efectos de comercio disponibles, en función de la accesibilidad a los mercados de deuda, manteniendo un nivel de diversificación adecuado de contrapartes acreedoras con el objetivo de minimizar el impacto de una eventual reducción de las capacidades de financiación de alguna entidad.

Esto se ejecutará mediante una tesorería centralizada, que asegurará en todo momento la disponibilidad de recursos líquidos suficientes para satisfacer las necesidades del negocio en el marco de las provisiones de tesorerías diarias y semanales.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Sociedad en grupos de vencimiento basado en el período restante en el balance general complementario a la fecha de vencimiento contractual.

	Entre 1 y 3 Meses M\$	Entre 3 meses y 1 año M\$	Entre 1 año y 3 años M\$	Más de 3 años M\$
Al 30 de junio de 2022				
Otros pasivos financieros	59.128.564	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.659.354	147.380	-	-
Pasivos por arrendamiento	34.875	103.209	203.478	467.316
Cuentas por pagar empresas relacionadas	6.083.800	19.550	26.137	-
Total	<u>66.906.593</u>	<u>270.139</u>	<u>229.615</u>	<u>467.316</u>
	Entre 1 y 3 meses M\$	Entre 3 meses y 1 año M\$	Entre 1 año y 3 años M\$	Más de 3 años M\$
Al 31 de diciembre de 2021				
Otros pasivos financieros	57.823.713	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.461.690	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	34.641	96.569	218.166	519.534
Cuentas por pagar empresas relacionadas	7.077	15.700	34.552	1.781
Total	<u>59.327.121</u>	<u>112.269</u>	<u>252.718</u>	<u>521.315</u>

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado a la exposición a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en los factores del mercado, concentrados en factores como el precio, tasa de interés, monedas, reajustabilidad, entre otros, afectando el valor de cualquier operación registrada en balance.

○ Riesgo de precio

Se entiende por riesgo de precio la exposición a pérdidas económicas ocasionadas por movimientos adversos en la valorización de los instrumentos financieros mantenidos por la sociedad. La Sociedad no mantiene inversiones clasificadas en el balance general como disponibles para la venta e inversiones de patrimonio.

○ Riesgo de reajustabilidad y tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio o reajustabilidad es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en las tasas de cambio. La exposición de la sociedad al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas de la sociedad transadas en moneda extranjera, tales como colocaciones y obtención de financiamiento de corto plazo.

Los saldos de activos y pasivos brutos adquiridos en moneda extranjera al 30 de junio de 2022 se detallan a continuación:

<u>Activos</u>	UF <u>M\$</u>	USD <u>M\$</u>	PEN <u>M\$</u>	Saldo Total <u>M\$</u>
Efectivo y efectivo equivalente	-	1.073.316	497.941	1.571.257
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	17.920.037	2.076.606	19.996.643
Otros activos no financieros	-	4.606	-	4.606
Activos por derecho de uso	739.378	35.455	-	774.833
Total Activos	739.378	19.033.414	2.574.547	22.347.339
<u>Pasivos</u>	UF <u>M\$</u>	USD <u>M\$</u>	PEN <u>M\$</u>	Saldo Total <u>M\$</u>
Otros pasivos financieros corrientes	-	18.228.076	1.665.036	19.893.112
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	524.866	91.608	616.474
Pasivos por arrendamientos	759.681	49.197	-	808.878
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	50.661	43.602	-	94.263
Total Pasivos	810.342	18.845.741	1.756.644	21.412.727

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado, (continuación)

○ Riesgo de reajustabilidad y tipo de cambio, (continuación)

Aumento del tipo de cambio en un 1%	30/06/2022		
	Antes <u>M\$</u>	Después <u>M\$</u>	Variación <u>M\$</u>
Total Activos en USD	19.033.414	19.223.748	190.334
Total Pasivos en USD	18.845.741	19.034.198	<u>188.457</u>
Efecto			<u><u>1.877</u></u>

Disminución del tipo de cambio en un 1%	30/06/2022		
	Antes <u>M\$</u>	Después <u>M\$</u>	Variación <u>M\$</u>
Total Activos en USD	19.033.414	18.843.080 (	190.334)
Total Pasivos en USD	18.845.741	18.657.285 (	<u>188.457</u>)
Efecto			(<u><u>1.877</u></u>)

Ante un aumento del tipo de cambio de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$1.877, esto porque posee mayor cantidad de activos que pasivos en moneda extranjera dólar. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$1.877.

Aumento del tipo de cambio en un 1%	30/06/2022		
	Antes <u>M\$</u>	Después <u>M\$</u>	Variación <u>M\$</u>
Total Activos en UF	739.378	746.772	7.394
Total Pasivos en UF	810.342	818.445	<u>8.103</u>
Efecto			(<u><u>709</u></u>)

Disminución del tipo de cambio en un 1%	30/06/2022		
	Antes <u>M\$</u>	Después <u>M\$</u>	Variación <u>M\$</u>
Total Activos en UF	739.378	731.984 (	7.394)
Total Pasivos en UF	810.342	802.209 (	<u>8.103</u>)
Efecto			<u><u>709</u></u>

Ante un aumento de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$709, esto porque posee mayor cantidad de pasivos que activos en unidad de fomento. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$709.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado, (continuación)

○ Riesgo de reajustabilidad y tipo de cambio, (continuación)

	30/06/2022		
	Antes <u>M\$</u>	Después <u>M\$</u>	Variación <u>M\$</u>
Aumento del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en PEN	2.574.548	2.600.293	25.745
Total Pasivos en PEN	1.756.644	1.774.210	17.566
Efecto			<u>8.179</u>

	30/06/2022		
	Antes <u>M\$</u>	Después <u>M\$</u>	Variación <u>M\$</u>
Disminución del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en PEN	2.574.548	2.548.803	(25.745)
Total Pasivos en PEN	1.756.644	1.739.078	(17.566)
Efecto			<u>(8.179)</u>

Ante un aumento del tipo de cambio de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$8.179, esto porque posee mayor cantidad de activos que pasivos en tipo de cambio moneda sol peruano. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$8. 179.-

3.3 Divulgaciones de capital

Los objetivos de la Sociedad se enfocan en salvaguardar la capacidad para continuar como empresa en marcha, de modo que pueda continuar proporcionando rendimientos para los accionistas.

La Sociedad monitorea el capital ajustado sobre la base de la relación deuda / capital. El capital ajustado comprende todos los componentes del patrimonio, exceptuando las reservas para coberturas de flujo de efectivo. La deuda neta se calcula como la deuda total menos efectivo y equivalentes de efectivo.

Los coeficientes de deuda capital al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron los siguientes:

	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Total pasivo	68.309.303	60.529.601
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(<u>5.276.508</u>)	(<u>5.631.759</u>)
Deuda neta	<u>63.032.795</u>	<u>54.897.842</u>
Total patrimonio	<u>18.485.085</u>	<u>16.727.348</u>
Total capital ajustado	<u>81.517.880</u>	<u>71.625.190</u>
Índice de endeudamiento (%)	77%	77%

NOTA 4 RECLASIFICACIONES

La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en la presentación de los estados financieros consolidados intermedios comparativos, respecto al informe emitido en el período anterior. Estas reclasificaciones fueron realizadas para presentar los activos por arrendamientos financieros en el rubro activos por derecho de uso de acuerdo a lo que indica NIIF 16 y para presentar como activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta los activos recibidos en dación y los cuales cumplen con NIIF 7 para ser clasificados en dicho rubro.

Los efectos de estas reclasificaciones en los saldos comparativos al 31 de diciembre de 2021, se presentan a continuación en forma simplificada:

	Antes de Reclasificación <u>M\$</u>	Reclasificación <u>M\$</u>	Después de Reclasificación <u>M\$</u>
Otros Activos no financieros, corrientes	188.734	(188.734)	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	188.734	188.734
Propiedades, planta y equipos, neto	293.248	(53.457)	239.791
Activos por derecho de uso, neto	797.795	53.457	851.252

Adicionalmente los presentes estados financieros consolidados intermedios incorporan un cambio en la presentación del Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor, en donde este gasto no se incorpora dentro del margen bruto de la Sociedad.

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales presenta la información por segmentos en relación zonas geográficas en los que se realizan los negocios con la información financiera puesta a disposición del Directorio de la Sociedad, conforme a lo dispuesto en NIIF 8 Información Financiera por Segmentos.

Los segmentos son componentes identificables de la Sociedad que proveen servicios relacionados (Segmento de negocio), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los otros segmentos.

Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Sociedad para gestionar sus operaciones son los países en los que maneja operaciones, Chile y Perú.

La información por segmento es la siguiente:

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

La información por segmento es la siguiente (continuación):

5.1 Información consolidada de situación financiera por segmento:

	30/06/2022				31/12/2021			
	Chile	Perú	Ajustes Consolidación	Saldo Total	Chile	Perú	Ajustes Consolidación	Saldo Total
<u>Activos</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<u>Activos corrientes:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.158.180	1.118.328	-	5.276.508	4.860.177	771.582	-	5.631.759
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	72.080.032	5.752.434	-	77.832.466	61.597.352	7.109.763	-	68.707.115
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	725.015	-	-	725.015	16.005	-	-	16.005
Activos por impuestos	-	-	-	-	376.231	3.036	-	379.267
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	475.845	-	-	475.845	188.734	-	-	188.734
Total Activos corrientes	77.439.072	6.870.762	-	84.309.834	67.038.499	7.884.381	-	74.922.880
<u>Activos no corrientes:</u>								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	273.168	-	-	273.168	185.760	-	-	185.760
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	739.192	-	(739.192)	-	809.150	-	(809.150)	-
Propiedades, planta y equipos	206.460	16.723	-	223.183	223.427	16.364	-	239.791
Activos por derechos de uso, neto	739.378	35.455	-	774.833	802.584	48.668	-	851.252
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	608.347	-	-	608.347	574.673	-	-	574.673
Activos por impuestos diferidos	413.938	168.792	-	582.730	369.810	91.110	-	460.920
Otros activos no financieros	17.686	4.607	-	22.293	17.686	3.987	-	21.673
Total Activos no corrientes	2.998.169	225.576	(739.192)	2.484.554	2.983.090	160.129	(809.150)	2.334.069
Total Activos	80.437.241	7.096.339	(739.192)	86.794.388	70.021.589	8.044.510	(809.150)	77.256.949

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

La información por segmento es la siguiente, (continuación)

5.1 Información consolidada de situación financiera por segmento, (continuación):

	30/06/2022				31/12/2021			
	Chile	Perú	Ajustes Consolidación	Saldo Total	Chile	Perú	Ajustes Consolidación	Saldo Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Pasivos</u>								
<u>Pasivos corrientes:</u>								
Otros pasivos financieros, corrientes	53.259.282	5.869.282	-	59.128.564	50.502.529	7.321.184	-	57.823.713
Pasivos por arrendamientos, corrientes	92.808	45.276	-	138.084	92.085	39.125	-	131.210
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.190.260	616.474	-	1.806.734	1.367.274	94.416	-	1.461.690
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	255.135	31.583	-	286.718	266.337	29.084	-	295.421
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.059.613	43.603	-	6.103.216	22.777	-	-	22.777
Pasivos por impuestos corrientes	147.998	924	-	148.922	20.757	-	-	20.757
Total Pasivos corrientes	61.005.096	6.607.142	-	67.612.238	52.271.759	7.483.809	-	59.755.568
<u>Pasivos no corrientes:</u>								
Pasivos por arrendamientos	666.874	3.920	-	670.794	713.206	24.494	-	737.700
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26.271	-	-	26.271	36.333	-	-	36.333
Total Pasivos no corrientes	693.145	3.920	-	697.065	749.539	24.494	-	774.033
<u>Patrimonio:</u>								
Capital emitido	8.085.624	829.203	(891.553)	8.023.274	8.085.624	720.816	(783.166)	8.023.274
Otras reservas	(2.739)	(15.025)	79.622	61.858	(2.739)	(8.898)	7.892	(3.745)
Ganancias acumuladas	10.656.115	(328.901)	72.739	10.399.953	8.917.406	(175.711)	(33.876)	8.707.819
Total Patrimonio	18.739.000	485.277	(739.192)	18.485.085	17.000.291	536.207	(809.150)	16.727.348
Total Pasivos y Patrimonio	80.437.241	7.096.339	(739.192)	86.794.388	70.021.589	8.044.510	(809.150)	77.256.949

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

La información por segmento es la siguiente, (continuación)

5.2 Estado consolidado de resultado por segmento:

	30/06/2022				30/06/2021			
	Chile M\$	Perú M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile M\$	Perú M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
<u>Estado de Resultados</u>								
Ingresos de actividades ordinarias	7.563.935	518.757	-	8.082.692	4.483.921	191.302	-	4.675.223
Costo de venta	(1.919.477)	(129.867)	-	(2.049.344)	(461.237)	(32.386)	-	(493.623)
Ganancia bruta	<u>5.644.458</u>	<u>388.890</u>	<u>-</u>	<u>6.033.348</u>	<u>4.022.684</u>	<u>158.916</u>	<u>-</u>	<u>4.181.600</u>
Gastos de administración	(3.067.130)	(339.659)	-	(3.406.789)	(2.421.443)	(124.185)	-	(2.545.628)
Otros ingresos por función	51.696	-	-	51.696	36.566	6.257	-	42.823
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor	(530.720)	(219.381)	-	(750.101)	(240.959)	(22.167)	-	(263.126)
Costos financieros	(23.523)	(1.824)	-	(25.347)	(26.348)	(1.224)	-	(27.572)
Ganancia (Pérdida) por inversión en empresas relacionadas	(69.958)	-	69.958	-	-	-	-	-
Otros egresos por función	(959)	-	-	(959)	-	-	-	-
Diferencia de cambio	(20.126)	22.621	-	2.495	84.900	(8.398)	-	76.502
Resultado por unidades de reajuste	<u>99.794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>99.794</u>	(<u>83.914</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>83.914</u>)
Resultados antes de impuesto	<u>2.145.375</u>	(<u>149.299</u>)	<u>69.958</u>	<u>2.066.034</u>	<u>1.373.113</u>	<u>9.199</u>	<u>-</u>	<u>1.382.312</u>
Resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	(<u>406.668</u>)	<u>32.768</u>	<u>-</u>	(<u>373.900</u>)	(<u>246.105</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>246.105</u>)
Resultado del ejercicio	<u>1.738.707</u>	(<u>116.531</u>)	<u>69.958</u>	<u>1.692.134</u>	<u>1.127.008</u>	<u>9.199</u>	<u>-</u>	<u>1.136.207</u>

NOTA 5 INFORMACION POR SEGMENTOS, (continuación)

La información por segmento es la siguiente (continuación):

5.3 Estado consolidado de flujos de efectivo por segmentos

	Chile M\$	Perú M\$	Chile M\$	Perú M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(5.795.805)	2.997.139	561.522	(974.808)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(743.649)	-	(279.042)	(1.705)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	5.902.627	(2.792.810)	2.060.033	1.016.536
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	4.744.156	887.603	1.555.244	242.786
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4.158.179	1.118.329	3.893.840	266.850

5.4 Información sobre los ingresos de actividades ordinarias obtenido por línea de negocio

	30/06/2022		30/06/2021	
	Chile M\$	Perú M\$	Chile M\$	Perú M\$
Cliente Nacional (a)	7.563.935	518.757	4.483.921	191.302
Cliente Internacional	-	-	-	-
Total	7.563.935	518.757	4.483.921	191.302

(a) Cliente Nacional	30/06/2022		30/06/2021	
	Chile M\$	Perú M\$	Chile M\$	Perú M\$
Diferencias de precio	5.195.018	381.596	2.932.464	158.328
Intereses ganados	1.337.404	83.217	839.499	32.867
Recuperación de gastos	66.054	-	67.433	-
Comisiones ganadas	719.968	53.943	536.219	-
Ingresos por servicios	57.589	-	13.162	107
Comisión bróker	187.902	-	95.144	-
Total	7.563.935	518.757	4.483.921	191.302

El número de clientes activos de la Compañía al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de 1.015 y 893 respectivamente. Durante dichos períodos, ningún cliente de forma individual concentra un 10% o más de los ingresos.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo es la siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Fondo fijo	4.500	4.050
Saldos en bancos (a)	4.152.008	1.427.709
Fondos mutuos (b)	<u>1.120.000</u>	<u>4.200.000</u>
Total	<u>5.276.508</u>	<u>5.631.759</u>

a) Bancos

El saldo de bancos está compuesto por efectivo mantenido en cuentas corrientes bancarias, su valor en libro es igual a su valor razonable y su detalle es el siguiente:

		30/06/2022	31/12/2021
	<u>Moneda</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco Santander	CLP	2.529.204	-
Banco Santander	USD	452.930	453.861
Banco de Crédito e Inversiones	CLP	18.594	50.575
Banco de Chile	CLP	24.718	105.862
Banco Estado	CLP	208	13.226
Banco Scotiabank azul	CLP	1.067	1.067
Banco Itaú	CLP	433	378
Banco Security	CLP	279	644
Banco Scotiabank	CLP	6.248	30.514
Banco de Crédito del Perú	PEN	489.373	352.088
Banco de Crédito del Perú	USD	594.479	197.311
Banco Interbank	PEN	4.817	133.538
Banco Interbank	USD	25.907	76.063
Banco de la Nación	PEN	<u>3.751</u>	<u>12.582</u>
Total efectivo mantenido en bancos		<u>4.152.008</u>	<u>1.427.709</u>

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (continuación)

b) Fondos mutuos

Al 30 de junio de 2022, el detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Moneda</u>	<u>N° de cuotas</u>	<u>Valor cuota CLP</u>	<u>Monto M\$</u>
Santander Asset Management	CLP	845.447,6827	1.182,8053	1.000.000
Scotia Fondos Mutuos	CLP	42.432,2361	1.767,5241	75.000
Banco de Chile	CLP	35.778,4968	1.257,7387	<u>45.000</u>
Total fondos mutuos				<u>1.120.000</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Moneda</u>	<u>N° de cuotas</u>	<u>Valor cuota CLP</u>	<u>Monto M\$</u>
Santander Asset Management	CLP	3.481.636,5433	1.148,8850	4.000.000
Banco de Chile	CLP	1.224,7553	163.297,9258	<u>200.000</u>
Total fondos mutuos				<u>4.200.000</u>

El valor libro de los fondos mutuos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no difiere significativamente de su valor razonable, y no existen restricciones de uso sobre el efectivo y equivalente al efectivo contenidos en este rubro.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

7.1 La composición de los deudores comerciales es la siguiente:

	Al 30/06/2022			Al 31/12/2021		
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras <u>cuentas por cobrar, neto</u>						
Deudores comerciales:						
Documentos por cobrar	78.262.385	273.497	78.535.882	69.045.811	185.960	69.231.771
Documentos protestados y en cobranza judicial	1.943.406	-	1.943.406	1.555.117	-	1.555.117
Subtotales deudores comerciales	80.205.791	273.497	80.479.288	70.600.928	185.960	70.786.888
Deterioro por deudores incobrables	(2.378.353)	(329)	(2.378.682)	(1.897.292)	(200)	(1.897.492)
Subtotales	77.827.438	273.168	78.100.606	68.703.636	185.760	68.889.396
Otras cuentas por cobrar:						
Cuentas por cobrar al personal	5.028	-	5.028	3.479	-	3.479
Subtotales	5.028	-	5.028	3.479	-	3.479
Total	77.832.466	273.168	78.105.634	68.707.115	185.760	68.892.875

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la totalidad de las operaciones factoring efectuadas mantienen responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido.

Para el caso de los deudores comerciales renegociados, se presume un riesgo diferente, es por esto que la sociedad tiene una matriz segmentada, identificando aquellos documentos prorrogados. Su registro contable se mantiene en las cuentas originales de deudores y la diferenciación o marca se realiza en el aplicativo que las contiene. Respecto a la determinación de la provisión, y producto de la segmentación utilizada por la sociedad, el estado de "prorrogado" tiene por objeto evaluar si ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio para dichos documentos, individualizados de aquellos documentos vigentes con el objeto que refleje un mayor efecto en la determinación de la probabilidad de incumplimiento (PD), en la cual se considera una ventana de observación de 12 meses.

	30/06/2022				31/12/2021			
	N° Clientes	Deuda M\$	Provisión cartera M\$	Saldo Neto M\$	N° Clientes	Deuda M\$	Provisión cartera M\$	Saldo Neto M\$
Activos renegociados	12	1.279.813	16.625	1.263.188	30	1.015.635	12.218	1.003.417

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la totalidad cartera prorrogada se encuentra vigente.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

7.2 Deudores comerciales:

Al 30 de junio de 2022

<u>Tramos</u>	<u>Deuda</u> <u>M\$</u>	<u>Provisión</u> <u>cartera</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo Neto</u> <u>M\$</u>
Al día	67.759.200	(249.508)	67.509.692
Morosos	<u>12.720.088</u>	<u>(2.129.174)</u>	<u>10.590.914</u>
Total	<u>80.479.288</u>	<u>(2.378.682)</u>	<u>78.100.606</u>

Al 31 de diciembre de 2021

<u>Tramos</u>	<u>Deuda</u> <u>M\$</u>	<u>Provisión</u> <u>cartera</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo Neto</u> <u>M\$</u>
Al día	63.399.153	(202.535)	63.196.618
Morosos	<u>7.387.735</u>	<u>(1.694.957)</u>	<u>5.692.778</u>
Total	<u>70.786.888</u>	<u>(1.897.492)</u>	<u>68.889.396</u>

Al 31 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la sociedad no mantiene cartera securitizada.

a) Cartera morosa estratificada por tramos:

Los deudores por factoring al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 registran una morosidad de M\$12.720.088 y M\$7.387.735 respectivamente, considerando como morosidad desde el día siguiente a la fecha de vencimiento de los documentos. A continuación, se presentan los documentos por cobrar morosos estratificados por tramos:

Al 30 de junio de 2022

<u>Tramos</u>	<u>Deuda</u> <u>M\$</u>	<u>Provisión</u> <u>cartera</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo Neto</u> <u>M\$</u>
1 – 30 días	7.620.590	(124.769)	7.495.821
31- 60 días	2.137.821	(108.815)	2.029.007
61 - 90 días	606.372	(84.672)	521.700
91 - 120 días	324.020	(92.540)	231.481
121 días y más	<u>2.031.284</u>	<u>(1.718.377)</u>	<u>312.907</u>
Total	<u>12.720.088</u>	<u>(2.129.174)</u>	<u>10.590.914</u>

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

a) Cartera morosa estratificada por tramos, (continuación):

Al 31 de diciembre de 2021

<u>Tramos</u>	<u>Deuda</u> <u>M\$</u>	<u>Provisión</u> <u>cartera</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo Neto</u> <u>M\$</u>
1 – 30 días	4.259.373	(71.342)	4.188.031
31- 60 días	1.490.074	(449.798)	1.040.276
61 - 90 días	316.532	(157.842)	158.690
91 - 120 días	219.320	(110.296)	109.024
121 días y más	<u>1.102.436</u>	<u>(905.679)</u>	<u>196.757</u>
Total	<u>7.387.735</u>	<u>(1.694.957)</u>	<u>5.692.778</u>

7.3 Activos deteriorados

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene activos deteriorados bajo las siguientes condiciones de cobranza:

	<u>N°</u> <u>Clientes</u>	<u>Cartera no</u> <u>securitizada</u> <u>M\$</u>	<u>Cartera</u> <u>securitizada</u> <u>M\$</u>	<u>Provisión</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo neto</u> <u>M\$</u>
Al 30 de junio de 2022					
Activos con deterioro que se encuentra en cobranza judicial	172	1.823.152	-	1.619.923	203.229
Activos con deterioro que se encuentran en proceso de recaudación	<u>26</u>	<u>120.254</u>	<u>-</u>	<u>14.566</u>	<u>105.688</u>
Total	<u>198</u>	<u>1.943.406</u>	<u>-</u>	<u>1.634.489</u>	<u>308.917</u>
Al 31 de diciembre 2022					
Activos con deterioro que se encuentra en cobranza judicial	183	1.493.788	-	1.308.721	185.067
Activos con deterioro que se encuentran en proceso de recaudación	<u>22</u>	<u>61.329</u>	<u>-</u>	<u>1.275</u>	<u>60.054</u>
Total	<u>205</u>	<u>1.555.117</u>	<u>-</u>	<u>1.309.996</u>	<u>245.121</u>

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

b) A continuación, se detallan las provisiones correspondientes al período terminado al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021.

<u>Tramos</u>	<u>Etapa I</u> <u>M\$</u>	<u>Etapa II</u> <u>M\$</u>	<u>Etapa III</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>
Provisión de deterioro al 01/01/2022	507.228	23.245	1.367.019	1.897.492
Transferencia a la Etapa I	767.287	-	-	767.287
Transferencia a la Etapa II	(708.095)	708.095	-	-
Transferencia a la Etapa III	-	(694.143)	694.143	-
Subtotales Transferencias	<u>59.192</u>	<u>13.952</u>	<u>694.143</u>	<u>767.287</u>
Castigos	-	-	(286.097)	(286.097)
Provisión de deterioro al 30/06/2022	566.420	37.197	1.775.065	2.378.682
Castigos (ii)	-	-	34.478	34.478
Efecto por conversión filial	-	-	-	(51.664)
Total gasto	<u>59.192</u>	<u>13.952</u>	<u>728.621</u>	<u>750.101</u>
<u>Tramos</u>	<u>Etapa I</u> <u>M\$</u>	<u>Etapa II</u> <u>M\$</u>	<u>Etapa III</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>
Provisión de deterioro al 01/01/2021	550.308	-	1.330.594	1.880.902
Transferencia a la Etapa I	967.117	-	-	967.117
Transferencia a la Etapa II	(1.027.923)	1.027.923	-	-
Transferencia a la Etapa III	-	(1.004.678)	1.004.678	-
Subtotales Transferencias	(<u>60.806</u>)	<u>23.245</u>	<u>1.004.678</u>	<u>967.117</u>
Castigos	-	-	(968.253)	(968.253)
Adición por fusión (i)	17.726	-	-	17.726
Provisión de deterioro al 31/12/2021	507.228	23.245	1.367.019	1.897.492
Castigos (ii)	-	-	101.336	101.336
Efecto por conversión filial	-	-	-	(9.134)
Total gasto	<u>60.806</u>	<u>23.245</u>	<u>1.106.014</u>	<u>1.059.319</u>

(i) Con fecha 29 de marzo de 2021, en Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión por incorporación de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA con la Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA (Nota 30).

(ii) Corresponde la pérdida crediticia por aquellos clientes castigados que no se encontraba provisionada al momento de su disposición, por lo que afecta resultado directamente.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha reconocido por concepto de mayor deterioro de sus activos financieros un monto que asciende a M\$750.101 y M\$1.059.319 respectivamente.

No existen montos pendientes de cobro de activos financieros castigados que se encuentren sujetos a actividades de exigencias de cumplimiento.

La metodología para determinar el reconocimiento y medición de las pérdidas crediticias esperadas utilizada por la sociedad, define la variable binaria “Default” o incumplimiento cuando un cliente, deudor, operación o documento alcanza (o supera) los 120 días de mora o su estado corresponde a una cobranza judicial, debido a que la contraparte incumple en efectuar los pagos contractuales en su vencimiento.

NOTA 7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (continuación)

c) A continuación, se detallan las provisiones correspondientes al período terminado al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021., (continuación)

- (1) Corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan menos 90 días de mora.
- (2) Corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan entre 90 y 119 días de mora.
- (3) Corresponde a la provisión asociada a los documentos que presenten al menos 120 días de mora, y/o se encuentren en cobranza judicial.

Para explicar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas y las razones para dichos cambios, a continuación, se presentan, la apertura de la conciliación entre el saldo inicial y el final de la corrección de valor por pérdidas, los cambios en las pérdidas crediticias esperadas.

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo Inicial	1.897.492	1.880.902
Adición por fusión (i)	-	17.726
Constitución	3.146.949	5.078.371
Liberación	(2.379.662)	(4.111.254)
Castigos	(<u>286.097</u>)	(<u>968.253</u>)
Saldo Final	<u>2.378.682</u>	<u>1.897.492</u>

(i) Con fecha 29 de marzo de 2021, en Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión por incorporación de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA con la Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA (Nota 30).

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad no presenta cambios significativos en importe en libros bruto de los instrumentos financieros que hayan contribuido a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La naturaleza del negocio y la baja concentración en términos de deudores en cada una de las líneas de negocio, determinan que no existan operaciones de montos significativamente altos que puedan provocar un impacto a la provisión

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

8.1 De acuerdo al marco normativo, las partes relacionadas comprenden las siguientes entidades e individuos:

- Accionistas con posibilidad de ejercer el control.
- Filial y miembros de filial.
- Partes con un interés en la entidad que les otorga influencia significativa sobre la misma.
- Partes con control conjunto sobre la entidad.
- Asociadas.
- Intereses en negocios conjuntos.
- Personal directivo clave, de la entidad o de su dominante.
- Una entidad que se controla, o se controla de forma conjunta o sobre la que tiene influencia significativa por parte de cualquiera de los individuos descritos en los dos puntos anteriores, son para la que una parte significativa del poder de voto radica, directa o indirectamente, en cualquier individuo descrito en los dos puntos anteriores.

Las transacciones con partes relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones, las que son efectuadas bajo condiciones de mercado, en cuanto a precio y condiciones de pago. No existen estimaciones de incobrables que rebajen los saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

8.2 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición de este rubro es la siguiente:

8.2.1 Cuentas por cobrar

	Corrientes	
	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Inversiones Nevada S.A.	655.500	-
Comercial de Valores Leasing SpA.	69.515	-
Soluciones Gastronómicas SpA.	-	16.005
Total	725.015	16.005

8.2.2 Cuentas por pagar

	Corrientes		No Corrientes	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Recfin SpA.A.	-	1.188	-	-
Coval Inversiones SpA.	6.034.607	-	-	-
Inversiones Nevada SA	43.602	-	-	-
Comercial de Valores Leasing SpA.	25.007	21.589	26.271	36.333
Total	6.103.216	22.777	26.271	36.333

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

8.3 Transacciones entre partes relacionadas

Durante los períodos al 30 de junio de 2022 y 2021, se presentan las siguientes transacciones significativas efectuadas con entidades relacionadas y sus efectos en resultados:

ROL	Sociedad	País Origen	Naturaleza de relación	Tipo de transacción	Monto		Abono (cargo) en resultados	
					30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$	30/06/2022 M\$	31/12/2021 M\$
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Préstamo recibido	30.148.181	19.675.097	-	-
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Pago préstamo recibido	24.113.574	19.675.097	228.431	64.837
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Pago por fusión	-	24.720	-	-
76091477-0	Coval Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Servicios fijos	-	333	-	280
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Préstamo otorgado	655.500	1.165.353	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Pago de préstamo otorgado	-	1.165.353	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Pago dividendos	-	696.582	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Perú	Accionista	Comisión	43.602	-	43.602	-
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Préstamo otorgado	2.231.000	2.549.898	-	-
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Pago de préstamo otorgado	2.231.000	2.549.898	-	-
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Servicios	223.651	233.352	(181.157)	(196.094)
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Servicios fijos	16.800	42.816	(15.663)	(26.324)
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Pago servicios	170.936	275.631	-	-
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Otros Servicios	-	6.799	-	5.713
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Contrato Leasing	-	72.760	2.657	3.939
99560130-3	Comercial de Valores Leasing SpA.	Chile	Accionista común	Pago cuota leasing	16.183	15.572	-	-
76547534-1	Soluciones Gastronómicas SpA	Chile	Accionista común	Operaciones cursadas	-	16.005	-	-
76547534-1	Soluciones Gastronómicas SpA	Chile	Accionista común	Pago operaciones	16.005	-	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Traspaso	-	24.984	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Servicios otorgados	17.531	26.838	14.732	22.553
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago servicios otorgados	18.718	28.026	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Préstamos otorgados	56.097	93.770	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago préstamos otorgados	56.097	116.432	-	-
76028061-5	Comercial de Valores Inmobiliaria S.A.	Chile	Accionista común	Pago de arriendos	82.841	143.976	30.235	61.567
76028061-5	Comercial de Valores Inmobiliaria S.A.	Chile	Accionista común	Pago de gastos	2.116	5.084	-	-
76452168-4	Inversiones Isidora SpA	Chile	Accionista común	Pago préstamos	-	717.120	-	-

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 no existen provisiones de cobro dudoso sobre saldos con entidades relacionadas.

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)

8.4 Alta administración

En los ejercicios cubiertos por estos estados financieros consolidados intermedios, no existen saldos pendientes por cobrar y pagar entre la Sociedad y los miembros de la Alta Administración, distintos a los relativos a remuneraciones. Tampoco se efectuaron transacciones entre la Sociedad y miembros de la Alta Administración.

8.5 Remuneración del Directorio

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los miembros del Directorio de la Sociedad han recibido asignaciones correspondientes a dietas por un total de M\$31.041 y M\$56.152, respectivamente.

8.6 Compensaciones del personal clave de la Gerencia

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad reconoció beneficios a corto plazo correspondientes al personal clave por un monto que asciende a M\$147.380 y M\$144.658, respectivamente (Nota 18).

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la remuneración de los principales ejecutivos ascendió a la suma de M\$921.338 y M\$1.251.870 respectivamente.

La Sociedad no mantiene compensación de personal clave en beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo que revelar.

NOTA 9 ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Activos por dación en pago	<u>475.845</u>	<u>188.734</u>
Total	<u><u>475.845</u></u>	<u><u>188.734</u></u>

9.1 A continuación, se presenta el detalle de los activos recibidos en dación en pago, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Vehículos	70.589	13.190
Inmuebles y terrenos	<u>405.256</u>	<u>175.544</u>
	<u>475.845</u>	<u>188.734</u>
	<u><u>475.845</u></u>	<u><u>188.734</u></u>

NOTA 9 ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA, (continuación)

9.2 El movimiento de los activos no corrientes clasificados para la venta, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 30 de junio de 2022

	Vehículos <u>M\$</u>	Vehículos pesados <u>M\$</u>	Inmuebles y terrenos <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2022	13.190	-	175.544	188.734
Adiciones	57.399	-	229.712	287.111
Enajenaciones	-	-	-	-
Saldos neto al 30/06/2022	<u>70.589</u>	<u>-</u>	<u>405.256</u>	<u>475.845</u>

Al 31 de diciembre de 2021

	Vehículos <u>M\$</u>	Vehículos pesados <u>M\$</u>	Inmuebles y terrenos <u>M\$</u>	Totales <u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2021	-	-	175.544	175.544
Adiciones	13.190	20.000	-	33.190
Enajenaciones	-	(20.000)	-	(20.000)
Saldos neto al 31/12/2021	<u>13.190</u>	<u>-</u>	<u>175.544</u>	<u>188.734</u>

NOTA 10 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, en el rubro de otros activos no financieros la Sociedad presenta el siguiente detalle:

	No Corrientes	
	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Acciones Club La Unión	11.698	11.698
Garantías otorgadas	10.363	9.945
Otros	<u>232</u>	<u>30</u>
Total	<u>22.293</u>	<u>21.673</u>

NOTA 11 INVERSIONES E INFORMACIONES SOBRE INVERSIONES EN FILIALES Y ASOCIADAS

11.1 Informaciones a revelar sobre Inversiones en filiales

Con fecha 29 de marzo de 2021, Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. realizó una fusión con la sociedad Comercial de Valores Servicios Financieros Internacional 1 SpA, por lo que se incorpora en Comercial de Valores Servicios Financieros SpA la totalidad del patrimonio y accionistas, así como la totalidad de sus derechos y obligaciones, quedando la Sociedad Absorbida, en consecuencia, legalmente disuelta. Por efecto de la Fusión Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC, se transformará en filial de la compañía.

11.2 Información financiera resumida de filiales

A continuación, se presenta la información financiera resumida de las filiales que consolidan al cierre de los respectivos ejercicios, antes de la eliminación de las transacciones intercompañías:

Al 30/06/2022

Filiales	País	Moneda Funcional	% Participación	Activos			Pasivos (Patrimonio)			Ingresos Ordinarios	Resultado (Neto)
				Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes (Patrimonio)	Total		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Comercial de Valores Administradora SpA	Chile	Peso	100%	189.631	674.455	864.086	201.005	663.081	864.086	921.033	46.573
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	Perú	Sol	100%	6.870.762	225.577	7.096.339	6.607.141	489.198	7.096.339	518.757	(116.531)

Al 31/12/2021

Filial	País	Moneda Funcional	% Participación	Activos			Pasivos (Patrimonio)			Ingresos Ordinarios	Resultado (Neto)
				Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes (Patrimonio)	Total		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Comercial de Valores Administradora SpA	Chile	Peso	100%	152.380	739.127	891.507	232.425	659.082	891.507	1.658.409	142.305
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	Perú	Sol	100%	7.884.380	160.129	8.044.509	7.483.810	560.699	8.044.509	935.302	5.084

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, planta y equipos por clases

a) Composición activo fijo bruto

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Equipos computacionales	87.148	79.471
Muebles y útiles	313.642	340.168
Otros	983	2.370
	<hr/>	<hr/>
Total propiedades, planta y equipos	401.773	422.009
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

b) Composición depreciación acumulada y deterioro del valor propiedades, planta y equipos total

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Equipos computacionales	73.284	61.690
Muebles y útiles	105.128	118.900
Otros	178	1.628
	<hr/>	<hr/>
Total depreciación acumulada y deterioro	178.590	182.218
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

c) Composición activo fijo neto

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Equipos computacionales, neto	13.864	17.781
Muebles y útiles, neto	208.514	221.268
Otros	805	742
	<hr/>	<hr/>
Total propiedades, planta y equipos, neto	223.183	239.791
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones de titularidad o garantías en cumplimiento de obligaciones que afecten los activos clasificados como Propiedades, plantas y equipos, Así como tampoco existen compromisos por adquisiciones de bienes contenidos en los presentes estados financieros consolidados intermedios.

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, (continuación)

Los movimientos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipos son los siguientes:

	Equipos Computacionales netos <u>M\$</u>	Muebles y útiles, neto <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2022	17.781	221.268	742	239.791
Adiciones	3.880	577	-	4.457
Bajas	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (b)	1.111	1.027	107	2.245
Gasto por depreciación	(8.908)	(14.358)	(44)	(23.310)
Saldos neto al 30/06/2022	13.864	208.514	805	223.183

	Equipos Computacionales netos <u>M\$</u>	Muebles y útiles, neto <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2021	33.687	261.974	507	296.168
Adición por fusión (a)	4.620	7.667	-	12.287
Adiciones	8.377	-	801	9.178
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (b)	136	65	-	201
Bajas	(1.490)	-	-	(1.490)
Gasto por depreciación	(27.549)	(48.438)	(566)	(76.553)
Saldos neto al 31/12/2021	17.781	221.268	742	239.791

- (a) Con fecha 29 de marzo en Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión por incorporación de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA con la Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA (Nota 29).
- (b) Por conversión de los estados financieros de subsidiarias extranjeras.

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el cargo a resultados por depreciación de propiedades, planta y equipos, se presenta en el rubro gastos de administración en el estado de resultados (Nota 22).

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por derecho de uso de arrendamiento:

13.1 Activos por Derecho de uso

a) Composición activo por derecho de uso, bruto

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Arrendamientos inmuebles	1.105.051	1.099.853
Otros activos	<u>65.404</u>	<u>65.404</u>
Total activo por derecho de uso	<u>1.170.455</u>	<u>1.165.257</u>

b) Depreciación acumulada y deterioro del valor activo por derecho de uso

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Arrendamientos inmuebles	372.775	302.058
Otros activos	<u>22.847</u>	<u>11.947</u>
Total depreciación acumulada y deterioro	<u>395.622</u>	<u>314.005</u>

c) Composición activo por derecho de uso, neto.

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Arrendamientos inmuebles	732.276	797.795
Otros activos	<u>42.557</u>	<u>53.457</u>
Total activo por derecho de uso, neto	<u>774.833</u>	<u>851.252</u>

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (continuación)

13.2 Pasivos por arrendamientos

Detalle de pasivos por arrendamientos de corto y largo plazo

	Corrientes		No Corrientes	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pasivos por arrendamientos	138.084	131.210	670.794	737.700
Total pasivos por arrendamientos	<u>138.084</u>	<u>131.210</u>	<u>670.794</u>	<u>737.700</u>

Detalle de obligaciones futuras por pasivos por arrendamientos

	30/06/2022					
	Vencimiento menos 90 días	Vencimiento más de 90 días	Total corrientes al 30/06/2022	Vencimiento 1 a 3 años	Vencimiento 3 a 5 años	Total no corrientes al 30/06/2022
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sucursales	34.875	103.209	138.084	203.478	467.316	670.794
Total pasivos por arrendamiento	<u>34.875</u>	<u>103.209</u>	<u>138.084</u>	<u>203.478</u>	<u>467.316</u>	<u>670.794</u>
	31/12/2021					
	Vencimiento menos 90 días	Vencimiento más de 90 días a 1 año	Total corrientes al 31/12/2021	Vencimiento 1 a 3 años	Vencimiento 3 a 5 años	Total no corrientes al 31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Sucursales	34.641	96.569	131.210	218.166	519.534	737.700
Total pasivos por arrendamiento	<u>34.641</u>	<u>96.569</u>	<u>131.210</u>	<u>218.166</u>	<u>519.534</u>	<u>737.700</u>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad reconoció por concepto de gastos por intereses asociados a los arrendamientos financieros un total de M\$25.347 y M\$54.853, respectivamente.

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

14.1 Información general

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría por M\$470.931 y M\$296.842, respectivamente.

14.2 Activos por impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2022 y de diciembre de 2021, se presenta en este rubro lo siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por impuesto a la renta	-	(243.982)
Impuesto único	-	(14.635)
Impuesto 10,75% segunda categoría	-	(8.145)
Crédito de capacitación	-	3.379
Pagos provisionales mensuales	-	610.561
Otros impuestos	-	7.497
Impuesto por recuperar AT2021	-	24.592
	<hr/>	<hr/>
Activo por impuestos corrientes	-	379.267
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

14.3 Pasivos por impuestos corrientes

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por impuesto a la renta	(470.931)	(52.860)
Impuesto único	(15.948)	(639)
Impuesto 10,75% segunda categoría	(4.032)	(125)
Crédito de capacitación	2.379	2.000
Pagos provisionales mensuales	317.513	30.867
Otros impuestos	22.097	-
	<hr/>	<hr/>
Pasivo por impuestos corrientes	(148.922)	(20.757)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

14.4 Impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por impuestos diferidos:

	30/06/2022		31/12/2021	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión para vacaciones	73.354	-	78.957	-
Provisión de riesgo de cartera	655.800	-	518.754	-
Intangibles	-	164.253	-	155.161
Derecho de uso y obligaciones por arrendamiento	17.829	-	18.370	-
Sub Total	<u>746.983</u>	<u>164.253</u>	<u>616.081</u>	<u>155.161</u>
Total	<u>582.730</u>	<u>-</u>	<u>460.920</u>	<u>-</u>
		30/06/2022	31/12/2021	
<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial		460.920	563.635	
Incremento (decremento) en activos por impuestos diferidos		<u>121.810</u>	(<u>102.715</u>)	
Activos por impuestos diferidos, saldo final		<u>582.730</u>	<u>460.920</u>	

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

14.5 Conciliación de impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la conciliación del beneficio por impuesto a la renta e impuestos diferidos a partir del resultado financiero antes de impuesto es el siguiente:

	Tasa de Impuesto %	Monto 30/06/2022 M\$	Tasa de Impuesto %	Monto 30/06/2021 M\$
Utilidad antes de impuestos	-	2.066.033	-	1.382.312
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	(557.829)	27,0	(373.224)
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio: Agregados o (deducciones) a la renta líquida	(3,0)	62.119	(11,83)	163.587
Tasa efectiva y beneficio por impuesto a la renta	2,4	(495.710)	15,17	(209.637)
Desglose gasto corriente/diferido:				
Impuesto a las ganancias tasa legal	24,0	(495.710)	15,17	(209.637)
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio: Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	(5,9)	121.811	2,64	(36.468)
Tasa efectiva y gastos por impuesto a la renta	18,1	(373.899)	17,80	(246.105)

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del rubro, es la siguiente:

<u>Descripción</u>	Software M\$	Proyectos en curso M\$	Total M\$
Importe bruto 01/01/2021	622.217	14.518	636.735
Adiciones	-	124.328	124.328
Trasposos	126.730	(126.730)	-
Sub total al 30/06/2022	748.947	12.116	761.063
Menos:			
Amortización inicial (-)	(62.062)	-	(62.062)
Amortización del período (-)	(90.654)	-	(90.654)
Amortización acumulada (-)	(152.716)	-	(152.716)
Importe neto al 30/06/2022	596.231	12.116	608.347

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, (continuación)

<u>Descripción</u>	Software <u>M\$</u>	Proyectos en curso <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Importe bruto 01/01/2021	142.142	-	142.142
Adiciones	-	494.593	494.593
Trasposos	<u>480.075</u>	(<u>480.075</u>)	<u>-</u>
Subtotal al 31/12/2021	<u>622.217</u>	<u>14.518</u>	<u>636.735</u>
Menos:			
Amortización inicial (-)	-	-	-
Amortización del período (-)	(<u>62.062</u>)	-	(<u>62.062</u>)
Amortización acumulada (-)	(<u>62.062</u>)	-	(<u>62.062</u>)
Importe neto al 31/12/2021	<u>560.155</u>	<u>14.518</u>	<u>574.673</u>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha reconocido por concepto de amortización M\$90.654 M\$62.062, respectivamente. (Nota 22).

A la fecha de cierre de los presentes estados financiero consolidados intermedios, no existen restricciones de titularidad o garantías en cumplimiento de obligaciones que afecten a los activos clasificados como activos intangibles distintos de la plusvalía. Así como tampoco existen compromisos por adquisiciones de activos.

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro presenta las siguientes obligaciones:

	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Préstamos bancarios	54.175.293	57.463.355
Línea sobregiro	-	360.358
Obligaciones con el público	<u>4.953.271</u>	<u>-</u>
Total	<u>59.128.564</u>	<u>57.823.713</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios corrientes

30/06/2022

R.U.T. entidad <u>deudora</u>	Nombre entidad <u>deudora</u>	País entidad <u>deudora</u>	Institución financiera	País Institución <u>financiera</u>	Moneda	Tipo de <u>amortización</u>	Fecha de <u>vencimiento</u>	Hasta 90 días	Más de 90	Total
								<u>M\$</u>	días a 1 año <u>M\$</u>		M$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	888.209	-	888.209
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	27/07/2022	3.138.592	-	3.138.592
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	03/08/2022	1.000.604	-	1.000.604
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	03/08/2022	1.000.604	-	1.000.604
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	03/08/2022	2.001.208	-	2.001.208
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	2.024.552	-	2.024.552
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	1.012.276	-	1.012.276
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	3.846.649	-	3.846.649
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	17/08/2022	200.971	-	200.971
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	07/09/2022	2.013.953	-	2.013.953
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	20/09/2022	5.013.275	-	5.013.275
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	28/09/2022	1.000.593	-	1.000.593
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	27/07/2022	1.002.763	-	1.002.763
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	1.006.923	-	1.006.923
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	2.014.064	-	2.014.064
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	03/08/2022	1.100.654	-	1.100.654
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Scotiabank	Chile	\$	Al vencimiento	13/07/2022	3.014.480	-	3.014.480
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Scotiabank	Chile	\$	Al vencimiento	03/08/2022	3.001.810	-	3.001.810
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	27/07/2022	1.091.445	-	1.091.445
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	27/07/2022	1.091.445	-	1.091.445
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	27/07/2022	1.091.445	-	1.091.445
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	27/07/2022	1.091.445	-	1.091.445
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	06/07/2022	933.586	-	933.586
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	06/07/2022	466.793	-	466.793
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	06/07/2022	466.793	-	466.793
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	06/07/2022	1.587.096	-	1.587.096
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	06/07/2022	933.586	-	933.586
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	06/07/2022	933.586	-	933.586
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	31/08/2022	932.298	-	932.298
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	31/08/2022	932.298	-	932.298
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	15/07/2022	1.073.426	-	1.073.426
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	24/08/2022	1.398.589	-	1.398.589
			SubTotal					<u>48.306.011</u>	<u>-</u>	<u>48.306.012</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios corrientes (continuación)

30/06/2022

R.U.T. entidad <u>deudora</u>	Nombre entidad <u>deudora</u>	País entidad <u>deudora</u>	Institución financiera	País Institución <u>financiera</u>	Moneda	Tipo de <u>amortización</u>	Fecha de <u>vencimiento</u>	Hasta 90 días <u>M\$</u>	Más de 90 días a 1 año <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	21/07/2022	148.045	-	148.045
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	15/09/2022	122.199	-	122.199
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	14/07/2022	123.509	-	123.509
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	25/08/2022	122.034	-	122.034
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	27/07/2022	123.510	-	123.510
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	15/09/2022	122.199	-	122.199
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	22/09/2022	122.037	-	122.037
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	30/07/2022	245.053	-	245.053
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	21/07/2022	146.466	-	146.466
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	04/08/2022	194.992	-	194.992
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	01/09/2022	194.992	-	194.992
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	01/08/2022	233.381	-	233.381
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	01/08/2022	233.682	-	233.682
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	01/08/2022	233.683	-	233.683
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18/08/2022	327.156	-	327.156
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18/08/2022	280.419	-	280.419
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	07/07/2022	467.437	-	467.437
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18/08/2022	327.144	-	327.144
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18/08/2022	327.144	-	327.144
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	21/07/2022	280.223	-	280.223
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	15/09/2022	233.516	-	233.516
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	25/08/2022	252.095	-	252.095
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	25/08/2022	252.095	-	252.095
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	28/07/2022	252.090	-	252.090
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	28/07/2022	252.090	-	252.090
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	28/07/2022	252.090	-	252.090
			Subtotal					5.869.282	-	5.869.282
			Total					54.175.293	-	54.175.294
<u>Moneda</u>	<u>País</u>	<u>30/06/2022</u>								
CLP / \$	Chile	10,65%								
USD	Chile	3,16%								
PEN	Perú	6,58%								
USD	Perú	2,97%								

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios corrientes (continuación)

31/12/2021

R.U.T. entidad <u>deudora</u>	Nombre entidad <u>deudora</u>	País entidad <u>deudora</u>	Institución financiera	País Institución <u>financiera</u>	Moneda	Tipo de <u>amortización</u>	Fecha de <u>vencimiento</u>	Hasta 90 días <u>M\$</u>	Más de 90 días a 1 año <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	07-02-2022	1.510.468	-	1.510.468
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	07-02-2022	1.006.978	-	1.006.978
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	07-02-2022	503.489	-	503.489
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	07-02-2022	1.510.468	-	1.510.468
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	07-02-2022	503.489	-	503.489
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	07-02-2022	876.071	-	876.071
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco de Chile	Chile	\$	Al vencimiento	26-01-2022	2.001.550	-	2.001.550
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2022	2.017.067	-	2.017.067
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2022	1.008.533	-	1.008.533
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2022	3.832.427	-	3.832.427
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	05-01-2022	5.005.819	-	5.005.819
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	06-01-2022	2.001.900	-	2.001.900
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	05-01-2022	2.008.588	-	2.008.588
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	05-01-2022	2.008.588	-	2.008.588
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Scotiabank	Chile	\$	Al vencimiento	05-01-2022	3.011.700	-	3.011.700
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Scotiabank	Chile	\$	Al vencimiento	05-01-2022	3.010.140	-	3.010.140
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	27-01-2022	1.001.401	-	1.001.401
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	13-01-2022	1.006.890	-	1.006.890
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	13-01-2022	1.006.890	-	1.006.890
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	27-01-2022	1.001.401	-	1.001.401
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	\$	Al vencimiento	13-01-2022	4.612.972	-	4.612.972
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2022	592.626	-	592.626
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2022	846.608	-	846.608
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2022	1.457.704	-	1.457.704
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2022	845.284	-	845.284
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	17-02-2022	422.582	-	422.582
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2022	422.642	-	422.642
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2022	422.642	-	422.642
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2022	1.014.960	-	1.014.960
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	24-01-2022	845.653	-	845.653
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	01-02-2022	845.501	-	845.501
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	21-02-2022	1.014.545	-	1.014.545
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	05-01-2022	482.298	-	482.298
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	05-01-2022	482.298	-	482.298
			SubTotal					50.142.172	-	50.142.172

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios corrientes (continuación)

31/12/2021

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de vencimiento	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total M\$
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	18-01-2022	127.708	-	127.708
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	18-01-2022	106.423	-	106.423
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	18-01-2022	106.423	-	106.423
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	20-01-2022	106.423	-	106.423
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	25-01-2022	106.408	-	106.408
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	11-01-2022	447.068	-	447.068
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	18-01-2022	180.919	-	180.919
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	28-01-2022	212.826	-	212.826
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	13-01-2022	501.515	-	501.515
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-01-2022	170.268	-	170.268
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-03-2022	89.364	-	89.364
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-03-2022	89.364	-	89.364
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-03-2022	89.364	-	89.364
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-03-2022	89.364	-	89.364
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	13-01-2022	106.104	-	106.104
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	13-01-2022	106.104	-	106.104
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	13-01-2022	106.104	-	106.104
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	13-01-2022	106.104	-	106.104
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	13-01-2022	424.468	-	424.468
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	28-01-2022	106.081	-	106.081
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-02-2022	254.398	-	254.398
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-03-2022	423.938	-	423.938
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	27-01-2022	1.356.169	-	1.356.169
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	23-02-2022	229.191	-	229.191
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	06-03-2022	169.676	-	169.676
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	06-03-2022	190.885	-	190.885
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	06-03-2022	169.676	-	169.676
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	17-03-2022	381.414	-	381.414
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	17-03-2022	339.035	-	339.035
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	17-03-2022	339.035	-	339.035
			Subtotal					7.321.183	-	7.321.183
			Total					57.463.355	-	57.463.355

La tasa promedio ponderada según tipo de moneda es la siguiente:

Moneda	País	31/12/2021
CLP / \$	Chile	4,886%
USD	Chile	1,359%
PEN	Perú	3,652%
USD	Perú	2,081%

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.2 Obligaciones con el público

Corresponde a la emisión de Efectos de Comercio que se encuentran colocados en Chile, con cargo a la Línea N°131, registradas en la Comisión para el Mercado Financiero, cuyo monto máximo es de UF366.892,23. Al 30 de junio de 2022 se informan las siguientes obligaciones de Efectos de Comercio:

30 de junio de 2022

<u>RUT entidad deudores</u>	<u>Nombre entidad deudora</u>	<u>País</u>	<u>Serie N°</u>	<u>Colocación</u>	<u>Unidad de Reajuste</u>	<u>Tasa Nominal</u>	<u>Fecha de colocación</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Valor nominal M\$</u>	<u>Hasta 90 días M\$</u>	<u>Más de 90 días a 1 año M\$</u>	<u>Total M\$</u>
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	A15	Nacional	Pesos	0,80	08-04-2022	06-07-2022	1.000.000	998.715	-	998.715
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	A17	Nacional	Pesos	0,89	09-06-2022	27-07-2022	1.500.000	1.488.749	-	1.488.749
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	A18	Nacional	Pesos	0,90	22-06-2022	17-08-2022	2.500.000	2.465.807	-	2.465.807
									<u>5.000.000</u>	<u>4.953.271</u>	<u>-</u>	<u>4.953.271</u>

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no mantiene Obligaciones con el público.

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.3 La composición de los movimientos de pasivos financieros corrientes y no corrientes, derivados de actividades de financiación es la siguiente:

Al 30 de junio de 2022

Conciliación actividades de financiación	31/12/2021 M\$	Flujo de efectivo		Otras partidas distintas al flujo de efectivo			30/06/2022 M\$
		Cobros M\$	Pagos M\$	Diferencia de cambio M\$	Intereses devengados M\$	Otros movimientos (1) M\$	
Préstamos bancarios	57.463.353	40.743.066	(48.179.583)	1.853.268	1.513.742	781.447	54.175.293
Obligaciones con el público	-	12.451.552	(7.600.000)	-	101.719	-	4.953.271
Obligaciones por arrendamiento	868.910	-	(111.395)	16.450	25.347	9.566	808.878
Préstamos de empresas relacionadas	-	30.148.181	(24.342.005)	-	228.431	-	6.034.607
Total	58.332.263	83.342.799	(80.232.983)	1.869.717	1.869.239	791.013	65.972.049

Al 31 de diciembre de 2021

Conciliación actividades de financiación	31/12/2020 M\$	Flujo de efectivo		Otras partidas distintas al flujo de efectivo			31/12/2021 M\$
		Cobros M\$	Pagos M\$	Diferencia de cambio M\$	Intereses devengados M\$	Otros movimientos (1)(2) M\$	
Préstamos bancarios	33.060.185	51.299.269	(33.209.049)	1.907.978	991.653	3.413.318	57.463.353
Obligaciones con el público	249.855	-	(250.001)	-	146	-	-
Obligaciones por arrendamiento	903.577	-	(174.265)	10.291	54.851	74.457	868.910
Préstamos de empresas relacionadas	-	20.968.729	(21.022.780)	-	54.051	-	-
Totales	34.213.617	72.267.997	(54.656.096)	1.918.269	1.100.701	3.487.775	58.332.264

(1) Por conversión de los estados financieros de subsidiarias extranjeras.

(2) Con fecha 29 de marzo en Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión por incorporación de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA con la Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA (Nota 30).

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Acreeedores comerciales:		
Cuentas a favor de clientes (a)	528.175	703.300
Proveedores (b)	725.851	194.522
Otras cuentas por pagar:		
Excedentes por pagar (c)	257.564	267.354
Retenciones previsionales	64.589	61.782
Provisión bono gerencia	147.380	144.658
IVA débito fiscal	<u>83.175</u>	<u>90.074</u>
Total	<u>1.806.734</u>	<u>1.461.690</u>

Los principales conceptos asociados a las cuentas que componen esta partida son las siguientes:

- (a) Cuentas a favor de clientes: Saldos netos que están a favor de los clientes producto de depósitos de clientes y/o deudores en proceso de aplicación y que a la fecha de cierre de balance no estarían formalmente identificados y cuya liquidación se regularizaría en su mayor parte durante los primeros días del mes siguiente.
- (b) Proveedores: Corresponden a pagos por realizar a proveedores que nos entregan servicios. La Sociedad no tiene proveedores con plazo vencido y no existen obligaciones sujetas a tasas de interés o cláusulas de reajustabilidad. Las obligaciones son canceladas en un plazo promedio de 30 días, a excepción de contratos que sean convenidos a plazos específicos.

A continuación, se da a conocer un resumen al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

30 de junio de 2022

Tipo de Proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Servicios e insumos menores	614.654	-	-	-	-	-	614.654	30
Soporte Sistemas de información	2.670	-	-	-	-	-	2.670	30
Otros	108.527	-	-	-	-	-	108.527	30
Total	725.851	-	-	-	-	-	725.851	

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, (continuación)

- (b) Proveedores: Corresponden a pagos por realizar a proveedores que nos entregan servicios. La Sociedad no tiene proveedores con plazo vencido, (continuación)

31 de diciembre de 2021

Tipo de Proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Servicios e insumos menores	133.706	-	-	-	-	-	133.706	30
Soporte Sistemas de información	44.146	-	-	-	-	-	44.146	30
Otros	16.670	-	-	-	-	-	16.670	30
Total	194.522	-	-	-	-	-	194.522	

- (c) Son los excedentes que se generan de operaciones no financiadas al 100%. Una vez que Comercial de Valores Servicios Financieros SpA., cobra el valor de dichos documentos al vencimiento, se generan excedentes para los clientes. El pago de dichos excedentes a los clientes se realiza de manera periódica.

NOTA 18 PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de provisiones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Provisión de vacaciones	274.937	290.223
Provisión compensación por tiempo de servicio	4.176	5.198
Provisión por participación	<u>7.605</u>	<u>-</u>
Total	<u>286.718</u>	<u>295.421</u>

El movimiento de las cuentas para controlar las provisiones corrientes por beneficios a los empleados, es el siguiente:

Provisiones	30/06/2022 <u>M\$</u>	31/12/2021 <u>M\$</u>
Saldo inicial	295.421	206.636
Incremento en Provisiones	18.360	125.465
Decremento en Provisiones	(27.063)	(51.775)
Adición por fusión (a)	<u>-</u>	<u>15.095</u>
Saldo final	<u>286.718</u>	<u>295.421</u>

- (a) Con fecha 29 de marzo de 2021, en Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la fusión por incorporación de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA con la Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA (Nota 30).

NOTA 19 PATRIMONIO

19.1 Capital

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital pagado se compone de la siguiente forma:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Serie	: Única	Única
N° acciones suscritas	: 9.674.747	9.674.747
N° acciones pagadas	: 9.674.747	9.674.747
N° acciones con derecho a voto	: 9.674.747	9.674.747
	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Capital emitido	<u>8.023.274</u>	<u>8.023.274</u>
Total	<u>8.023.274</u>	<u>8.023.274</u>

19.2 Propiedad accionaria

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la distribución de accionistas de la Sociedad es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>N° acciones</u>	<u>Participación</u> %	<u>N° acciones</u>	<u>Participación</u> %
Inversiones Nevada S.A.	<u>9.674.747</u>	<u>100</u>	<u>9.674.747</u>	<u>100</u>
Total	<u>9.674.747</u>	<u>100</u>	<u>9.674.747</u>	<u>100</u>

19.3 Aumento de capital

- Con fecha 29 de marzo de 2021, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acuerda la fusión por incorporación de Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA, originando un aumento de capital de M\$7.187 mediante la emisión de 10.000 acciones de pago, todas de una misma serie y sin valor nominal, las cuales fueron pagadas en su totalidad por la Sociedad de Inversiones Nevada S.A.

NOTA 19 PATRIMONIO, (continuación)

19.4 Política de dividendos

- De acuerdo a lo establecido en la Ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.
- Con fecha 21 de septiembre de 2021, se celebró una Junta de Directorio, en la cual se acuerda distribuir un dividendo provisorio en la suma de M\$696.582 con cargo a las utilidades líquidas que arroje el presente ejercicio, en un plazo a más tardar de 30 días corridos, en dinero efectivo por medio de cheque, vale vista y/o transferencia bancaria.
- Con fecha 26 de abril de 2022, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se acuerda ratificar los dividendos provisorios del año 2021 por la suma de M\$696.582 como dividendos definitivos.

19.5 Otras reservas

- Las otras reservas se encuentran compuestas por:
 - Reservas de conversión: este monto representa el efecto (utilidad/pérdida) por conversión de filiales con moneda distinta al peso chileno.
 - Otras reservas varias: corresponde principalmente al saldo por adopción de Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera.

19.6 Información de los objetivos, políticas y los procesos que la sociedad aplica para gestionar capital

- Política de inversiones
La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones.
- Administración del capital de trabajo
El objetivo de la Sociedad es mantener un adecuado nivel de capital de trabajo que le permita mantener su operación y optimizar su posición financiera.

NOTA 20 GANANCIAS POR ACCIÓN

La ganancia básica por acción se calcula dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante dicho ejercicio.

De acuerdo a lo expresado la ganancia básica por acción asciende a:

	01/01/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	<u>1.692.134</u>	<u>1.136.207</u>	<u>1.120.636</u>	<u>679.782</u>
	01/01/2022 30/06/2022 <u>Unidades</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>Unidades</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>Unidades</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>Unidades</u>
Número de acciones comunes en circulación	<u>9.674.747</u>	<u>9.674.747</u>	<u>9.674.747</u>	<u>9.674.747</u>
	01/01/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>
Ganancia básica por acción (M\$)	<u>0,17</u>	<u>0,12</u>	<u>0,12</u>	<u>0,07</u>

Ganancia diluida por acción

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operaciones de potencial efecto diluido que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

NOTA 21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTA

El detalle de los ingresos y costos es el siguiente:

21.1 Ingresos de actividades ordinarias

	01/01/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>
Diferencias de precio	5.576.614	2.965.226	3.116.033	1.529.044
Intereses ganados	1.420.622	998.039	853.421	597.642
Recuperación de gastos	66.054	67.433	19.594	53.097
Comisiones ganadas	773.911	536.219	400.268	270.404
Ingresos por servicios	57.589	13.162	51.008	6.581
Comisión bróker	187.902	95.144	119.097	58.952
Total	8.082.692	4.675.223	4.559.421	2.515.720

21.2 Costos de ventas

	01/01/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>
Intereses bancarios	1.883.622	371.883	1.139.625	202.824
Gastos legales	30.225	45.379	3.532	25.878
Cobros bancarios	51.488	15.205	38.133	7.226
Información comercial	84.009	61.156	42.321	32.507
Total	2.049.344	493.623	1.223.611	268.435

NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2022 30/06/2022 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$
Gasto por remuneraciones	2.334.850	1.793.852	1.278.659	971.052
Honorarios por dieta	31.041	28.831	14.466	13.908
Honorarios y asesorías	156.935	82.763	115.245	40.215
Arriendos (*)	42.060	32.507	21.685	16.407
Gastos de viaje	65.560	32.160	45.649	11.063
Patentes	56.283	39.281	34.037	19.255
Otros gastos de administración	144.523	132.981	109.093	87.900
Depreciación y amortización	195.581	131.086	98.442	76.647
Gastos generales	127.247	119.674	62.700	61.754
Suscripciones	6.294	3.202	3.406	1.977
Gastos computacionales	246.416	149.291	118.804	71.574
Total	3.406.790	2.545.628	1.902.186	1.371.752

(*) Se presentan en este rubro los arrendamientos de oficinas comerciales de bajo valor, corto plazo (menores a 12 meses) y pagos variables, que no fueron considerados bajo NIIF 16, están asociados directamente al giro del negocio. (ver Nota 2.3.2 letra p)

a) El detalle del gasto por remuneraciones a los empleados al 30 de junio de 2022 y 2021, es el siguiente:

	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/04/2022 30/06/2022 M\$	01/04/2021 30/06/2021 M\$
Sueldos	1.410.625	1.202.462	679.731	621.501
Bonificaciones y gratificaciones	270.716	222.817	153.946	122.849
Indemnizaciones	170.527	48.823	142.522	26.370
Aportes y seguros	171.493	127.582	93.095	61.850
Vacaciones	49.479	8.962	65.741	41.548
Aguinaldo	11.534	11.940	5.912	6.260
Otras remuneraciones	250.476	171.266	137.712	90.674
Total	2.334.850	1.793.852	1.278.659	971.052

NOTA 23 OTROS INGRESOS POR FUNCIÓN

El detalle de otros ingresos por función es el siguiente:

	01/01/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/01/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>	01/04/2022 30/06/2022 <u>M\$</u>	01/04/2021 30/06/2021 <u>M\$</u>
Venta de bienes	-	1.094	-	-
Castigos (a)	51.696	38.019	46.696	38.019
Otros	-	3.710	-	-
Total	51.696	42.823	46.696	38.019

- (a) Otros ingresos por castigo, corresponde a cancelaciones de deudores comerciales castigados en períodos anteriores de acuerdo a la política de la sociedad (nota 2.3.2 letra g) y los cuales no se encuentran sujetos a actividades de exigencias de cumplimiento.

NOTA 24 INGRESOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 y 2021, este rubro presenta ingresos por concepto de intereses ganados por Fondos Mutuos por M\$61.897 y M\$1.627, respectivamente.

NOTA 25 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

El detalle por moneda de los activos y pasivos es el siguiente:

Al 30 de junio 2022

Activos	UF <u>M\$</u>	USD <u>M\$</u>	PEN <u>M\$</u>	CLP <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	1.073.316	497.941	3.705.251	5.276.508
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	14.637.895	1.799.360	61.668.379	78.105.634
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	725.015	725.015
Activos por impuestos	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros	-	-	4.606	493.532	498.138
Propiedades, planta y equipos, neto	-	-	16.723	206.460	223.183
Activos por derecho de uso, neto	-	35.455	-	739.378	774.833
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	-	-	-	608.347	608.347
Activos por impuestos diferidos	-	-	168.792	413.938	582.730
Total Activos	-	15.746.666	2.487.424	68.560.300	86.794.388

NOTA 25 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA, (continuación)

El detalle por moneda de los activos y pasivos es el siguiente, (continuación):

Al 30 de junio 2022, (continuación)

Pasivo (a)	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	18.228.076	1.665.036	39.235.452	59.128.564
Pasivos por arrendamientos, corrientes	759.681	49.197	-	-	808.878
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	524.865	91.608	1.190.260	1.806.734
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	-	31.583	255.135	286.718
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	50.661	43.602	-	6.035.224	6.129.487
Pasivos por impuestos	-	-	924	147.998	148.922
Total, Pasivo	810.342	18.845.740	1.789.151	46.864.069	68.309.303
Pasivos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros	-	18.228.076	1.665.036	39.235.452	59.128.564
Hasta 90 días		18.228.076	1.665.036	39.235.452	59.128.564
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	759.681	49.197	-	-	808.878
Hasta 90 días	23.923	10.952	-	-	34.875
91 a 1 año	68.885	34.324	-	-	103.209
Más 1 año a 3 años	199.557	3.921	-	-	203.478
Más de 3 años a 5	224.942	-	-	-	224.942
Más 5 años	242.374	-	-	-	242.374
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	524.866	91.608	1.190.260	1.806.735
Hasta 90 días	-	524.866	91.608	1.042.880	1.659.354
91 a 1 año	-	-	-	147.380	147.380
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	50.661	43.602	-	6.035.224	6.129.487
Hasta 90 días	4.974	43.602	-	6.035.224	6.083.800
91 a 1 año	19.550	-	-	-	9.550
Más 1 año a 3 años	26.137	-	-	-	26.137
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Total	810.342	18.845.741	1.756.644	46.460.936	67.873.664

NOTA 25 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA, (continuación)

El detalle por moneda de los activos es el siguiente, (continuación):

Al 31 de diciembre 2021

Activos	UF <u>M\$</u>	USD <u>M\$</u>	PEN <u>M\$</u>	CLP <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	727.235	498.208	4.406.316	5.631.759
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	1.699.926	12.915.173	3.004.658	51.273.118	68.892.875
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	16.005	16.005
Activos por impuestos	-	-	3.036	376.231	379.267
Otros activos no financieros	-	3.987	-	206.420	210.407
Propiedades, planta y equipos, neto	-	-	16.365	223.426	239.791
Activos por derecho de uso, neto	-	-	48.667	802.585	851.252
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	-	-	-	574.673	574.673
Activos por impuestos diferidos	-	-	91.110	369.810	460.920
Total Activos	1.699.926	13.646.395	3.662.044	58.248.584	77.256.949

Pasivo	UF <u>M\$</u>	USD <u>M\$</u>	PEN <u>M\$</u>	CLP <u>M\$</u>	Total <u>M\$</u>
Otros pasivos financieros, corrientes	-	14.079.309	2.937.217	40.807.187	57.823.713
Pasivos por arrendamientos, corrientes	805.291	63.619	-	-	868.910
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	47.133	47.277	1.367.280	1.461.690
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	-	29.084	266.337	295.421
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	57.922	-	-	1.188	59.110
Pasivos por impuestos	-	-	-	20.757	20.757
Total Pasivo	863.213	14.190.061	3.013.578	42.462.749	60.529.601

NOTA 25 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA, (continuación)

El detalle por moneda de los activos es el siguiente, (continuación):

Al 31 de diciembre 2021, (continuación)

Pasivos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	-	14.079.309	2.937.217	40.807.187	57.823.713
Hasta 90 días		14.079.309	2.937.217	40.807.187	57.823.713
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos, corrientes	805.225	63.619	-	-	868.844
Hasta 90 días	25.231	9.410	-	-	34.641
91 a 1 año	66.853	29.716	-	-	96.569
Más 1 año a 3 años	193.673	24.493	-	-	218.166
más de 3 años a 5	218.308	-	-	-	218.308
más 5 años	301.160	-	-	-	301.160
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	47.133	47.277	1.367.280	1.461.690
Hasta 90 días	-	47.133	47.277	1.367.280	1.461.690
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
más 5 años	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	57.922	-	-	1.188	59.110
Hasta 90 días	5.889	-	-	1.188	7.077
91 a 1 año	15.700	-	-	-	15.700
Más 1 año a 3 años	34.552	-	-	-	34.552
más de 3 años a 5	1.781	-	-	-	1.781
más 5 años	-	-	-	-	-
Total	863.147	14.190.061	2.984.494	42.175.655	60.213.357

NOTA 26 MEDIO AMBIENTE

La matriz y filiales, dada la naturaleza de su giro comercial, no se ve involucrada en consideraciones medioambientales en la realización de su objeto social.

NOTA 27 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 28 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias o litigios contra la Matriz y filiales, sin embargo, la Sociedad Matriz mantiene demandas ordinarias correspondientes a acciones judiciales ejercidas en contra de sus clientes morosos por los créditos que ha otorgado en operaciones realizadas dentro de su giro.

Los préstamos bancarios corrientes, que ascienden a M\$54.175.293 y M\$57.463.355 (Nota 16) al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, no tienen restricciones financieras y/o covenants asociados, así como tampoco presentan garantías directas o indirectas otorgadas a dichas instituciones.

De acuerdo a lo establecido en la Escritura de Declaración de Características de la Línea de Efectos de Comercio, de fecha 13 de septiembre de 2018 (Repertorio N° 63.582 de la Notaria de Santiago), en el contenido de los resguardos a los tenedores de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA se compromete a cumplir con los siguientes covenants, calculados sobre los estados financieros consolidados entregados a la Comisión para el Mercado Financiero:

- a) Mantener en sus Estados Financieros trimestrales entregados a la CMF, un nivel de endeudamiento, no superior a seis veces. El nivel de endeudamiento se entenderá como la razón entre el total de pasivos dividido por patrimonio total.
- b) Mantener, en sus Estados Financieros trimestrales entregados a la CMF, una relación de liquidez superior a una vez. La relación de liquidez se entenderá como la razón entre el Activo Corriente dividido por el Pasivo Corriente.
- c) Mantener, en sus Estados Financieros trimestrales entregados a la CMF, un patrimonio total mínimo de doscientas cincuenta mil Unidades de Fomento.
- d) No emitir Efectos de Comercio con cargo a la línea de tal forma que los vencimientos totales de todos éstos sean superiores a UF 150.000 en siete días hábiles consecutivos.

Los índices de estos covenants al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	<u>Restricciones</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Nivel de Endeudamiento	No superior a seis veces	3,70	3,62
Relación de Liquidez	Superior a una vez	1,25	1,25
Patrimonio	Min. 250.000 UF	UF 558.684	UF 539.736

Al 30 de junio de 2022 no se mantienen obligaciones con el público con vencimientos totales superiores a UF150.000 en siete días hábiles consecutivos. Al 31 de diciembre 2021 no se mantienen obligaciones con el público. (Nota 16.2).

NOTA 29 SANCIONES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Matriz, sus filiales, sus Directores y Gerente General, no han recibido sanciones de ningún organismo o autoridad administrativa, por su desempeño como tales.

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES

Con fecha 30 de marzo de 2021 la Sociedad informó a la Comisión para el Mercado Financiero que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de marzo, se aprobó:

1. Fusión por incorporación de Comercial de Valores Factoring SpA., ahora Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. con la Sociedad Coval Servicios Financieros Internacional 1 SpA. por la incorporación de esta última en la primera, como consecuencia de esta fusión la Sociedad Comercial de Valores Servicios Financieros Perú S.A.C. pasa a ser filial de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. Los efectos se producirán a partir del 1 de abril de 2021.
2. Cambio de nombre o razón social de Comercial de Valores Factoring SpA. a Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. pudiendo usar para los efectos de publicidad, propaganda u operaciones de banco, el nombre de Fantasía Coval Servicios Financieros SpA.
3. Modificación de los estatutos sociales, en conformidad a los acuerdos.

Con fecha 08 de abril de 2022 Comercial de Valores Servicios Financieros SpA, informó a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) que en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con el día 07 de abril de 2022, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SpA. para el día 26 de abril de 2022, a las 16:00 horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en calle Nueva Tajamar N°183, noveno piso, comuna de Las Condes, Santiago, con el objeto de someter a la consideración de los accionistas las siguientes materias:

1. Aprobación de la Memoria, Balance y demás Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio del año 2021.
2. Designación de los Auditores Externos para el año 2022.
3. Información sobre la política de dividendos.
4. Distribución de las utilidades del ejercicio del año 2021.
5. Elección del Directorio.
6. Remuneración del Directorio.
7. Designación del periódico en que deberán publicarse los avisos de citación a Juntas de Accionistas.
8. Información sobre operaciones a que se refiere el artículo 44 de la Ley N° 18.046.
9. En general, cualquiera materia de interés social que no sea propia de una Junta Extraordinaria.

Con fecha 27 de abril de 2022 Comercial de Valores Servicios Financieros SpA informó a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con a 26 de abril 2022, se aprobaron las siguientes materias:

1. La Memoria, Balance y demás Estados Financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio del año 2021.
2. La Designación de BDO Auditores & Consultores Limitada como Auditores Externos para el año 2022.
3. Ratificar dividendos provisorios del año 2021.
4. Se renovó los miembros del directorio.
5. Se acordó mantener la dieta de los directores actualmente vigente.
6. Se determinó el periódico en que deberán publicarse los avisos de citación a Juntas de Accionistas.
7. Se dio cuenta sobre operaciones a que se refiere el artículo 44 de la Ley N° 18.046.

Con fecha 02 de mayo de 2022 Comercial de Valores Servicios Financieros SpA informó a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que en Junta General de Accionistas de la Sociedad COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS PERÚ S.A.C., sociedad filial de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA. en Lima-Perú, acordó lo siguiente:

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES, (continuación)

1. Designar en reemplazo del señor Francisco Javier Aguilar Celis, en el cargo de Gerente General de la Sociedad COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS PERU S.A.C. al señor Marco Antonio Bravo Meneses, a partir del día 30 de abril de 2022.
2. Aceptar la renuncia al cargo de director del señor Mauricio Gabriel Varela Vial, para el período 2021-2023, y nombrar al señor Christian Eduard Tauber Domínguez, como nuevo integrante del Directorio de la Sociedad COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS PERU S.A.C., para el mismo período.

Con fecha 23 de junio de 2022 y de conformidad con lo establecido en los artículos N°9 y N°10 inciso segundo de la Ley N°18.045, a lo previsto en la Norma de Carácter General N°30 de esta Comisión y debidamente facultado, se informa el sensible fallecimiento del presidente del Directorio de la Sociedad, señor René Abumohor Touma.

A continuación, se presentan los rubros incorporados a Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales el 01 de abril de 2021 producto de la fusión con Comercial de Valores Servicios Financieros Internacional 1 SpA. y Filial aprobada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de marzo de 2021.

Activos corrientes	<u>M\$</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	432.743
Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	3.584.016
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.199
Activos no corrientes	
Propiedades, planta y equipo	12.096
Activos por derecho a uso	70.382
Otros activos no financieros, no corrientes	3.405
Activos por impuestos diferidos	4.446
Total activos	<u><u>4.114.287</u></u>
Pasivos y patrimonio neto	
Pasivos corrientes	
Otros pasivos financieros	3.403.395
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	132.941
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	763.230
Pasivos por impuestos corrientes	42.428
Pasivos por beneficio a los empleados	15.095
Pasivos por arrendamiento	31.099
Pasivos no corrientes	
Pasivos por arrendamiento	47.089
Patrimonio neto	
Capital emitido	7.187
Reservas	(20.574)
Resultados acumulados	(307.603)
Total patrimonio y pasivos	<u><u>4.114.287</u></u>

NOTA 31 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 06 de julio de 2022, Comercial de Valores Servicios Financieros SpA informó a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), que en Sesión de Directorio celebrada con fecha 05 de julio de 2022, se designó como presidente del Directorio de la sociedad al señor Jaime Abumohor Gidi.

Entre el 30 de junio de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios (12 de septiembre de 2022), no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

RICARDO SCHLIEBENER
Gerente General

JI HUN CHOE
Gerente de Administración y Finanzas