

COMERCIAL DE VALORES  
SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

Estados financieros consolidados intermedios

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre de 2023 y 30 de junio de 2023

CONTENIDO

Informe de revisión del auditor independiente  
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

### ***Resultados de la revisión sobre los estados financieros consolidados intermedios***

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2024, los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, 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.

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a los estados financieros consolidados intermedios adjuntos para que esté de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Base para los resultados de la revisión intermedia***

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de los estados financieros consolidados intermedios. Una revisión de los estados financieros consolidados intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Una revisión de los estados financieros consolidados intermedios 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 consolidados intermedios como un todo. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra revisión se nos requiere ser independientes de Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y Filiales y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos pertinentes. Consideramos que los resultados de los procedimientos de revisión nos proporcionan una base razonable para nuestra conclusión.

### ***Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios***

La Administración de la Compañía 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 mantención de un control interno pertinente para que la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios que estén exentos de representaciones incorrectas significativas ya sea debido a fraude o error.



***Otros asuntos - Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023***

Con fecha 26 de marzo de 2024, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 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 2023, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

BDO Auditores & Consultores Ltda.

Carolina Rojas Ríos

Santiago 26 de agosto de 2024

## COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

### ÍNDICE

Estados consolidados de situación financiera intermedios .....	4
Estados consolidados de resultados integrales intermedios .....	6
Estados consolidados de otros resultados integrales intermedios .....	7
Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios .....	8
Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios .....	10
Notas explicativas a los estados financieros consolidados intermedios .....	11
Nota 1 Información general .....	11
Nota 2 Bases de presentación de los estados financieros consolidados intermedios .....	13
2.1 Declaración de cumplimiento con niif .....	13
2.2 Períodos contables .....	13
2.3 Bases de presentación y preparación .....	13
2.4 Bases de consolidación .....	33
2.5 Responsabilidad de la información .....	34
Nota 3 Gestión del riesgo financiero .....	34
Nota 4 Reclassificaciones .....	44
Nota 5 Información por segmentos .....	44
Nota 6 Efectivo y equivalentes al efectivo .....	52
Nota 7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	54
Nota 8 Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas .....	59
Nota 9 Otros activos no financieros .....	62
Nota 10 Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta .....	63
Nota 11 Inversiones e informaciones sobre inversiones en filiales y asociadas .....	64
Nota 12 Propiedades, planta y equipos .....	65
Nota 13 Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos .....	67
Nota 14 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	70
Nota 15 Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	72
Nota 16 Otros Pasivos financieros .....	73
Nota 17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	82
Nota 18 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados .....	83
Nota 19 Patrimonio .....	83
Nota 20 Ganancias por acción .....	85
Nota 21 Ingresos de actividades ordinarias y costos de venta .....	86
Nota 22 Gastos de administración .....	87
Nota 23 Otros Ingresos por función .....	88
Nota 24 Ingresos financieros .....	88
Nota 25 Diferencia de cambio y resultado por unidad de reajuste .....	88
Nota 26 Moneda nacional y extranjera .....	88
Nota 27 Medio ambiente .....	91
Nota 28 Contingencias y restricciones .....	91
Nota 29 Sanciones .....	92
Nota 30 Hechos relevantes .....	92
Nota 31 Hechos posteriores .....	92

COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023  
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6.537.033	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	76.138.215	93.286.886
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8.2	3.614.386	791.072
Activos por impuestos corrientes	14.1	756.678	402.375
Otros activos no financieros	9	29.175	30.102
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>87.075.487</u>	<u>104.056.676</u>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	<u>762.968</u>	<u>882.992</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>87.838.455</u>	<u>104.939.668</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	7	3.842.300	4.167.030
Propiedades planta y equipos neto	12	396.830	434.592
Activos por derecho de uso neto	13.1	1.136.192	1.252.238
Activos intangibles distintos de la plusvalía neto	15	786.303	888.318
Activos por impuestos diferidos	14.3	1.414.143	1.511.961
Otros activos no financieros no corrientes	9	47.574	49.895
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>7.623.342</u>	<u>8.304.034</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>95.461.797</u>	<u>113.243.702</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 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023  
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>Nota</u>	30/06/2024 <u>M\$</u>	31/12/2023 <u>M\$</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	16	58.604.126	76.945.462
Pasivos por arrendamientos corrientes	13.2	238.115	228.987
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	17	3.432.747	3.438.959
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	18	330.960	395.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8.2	53.845	37.963
Pasivos por impuestos corrientes	14.2	-	505.052
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>62.659.793</u>	<u>81.551.588</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	16	2.454.780	2.774.816
Pasivos por arrendamientos no corrientes	13.2	1.054.205	1.147.993
Pasivos por impuestos diferidos	14.3	178.777	164.841
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>3.687.762</u>	<u>4.087.650</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital emitido	19.1	13.181.874	13.181.874
Otras reservas		(267.625)	(331.874)
Ganancias acumuladas		16.199.993	14.754.464
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<u>29.114.242</u>	<u>27.604.464</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<u>95.461.797</u>	<u>113.243.702</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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)

(cifras expresadas en miles de pesos)

		01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023	01/04/2024 30/06/2024	01/04/2023 30/06/2023
	<u>Nota</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21.1	10.369.855	12.654.919	4.813.697	6.465.654
Costo de ventas	21.2	<u>(3.096.476)</u>	<u>(4.113.897)</u>	<u>(1.386.685)</u>	<u>(2.094.332)</u>
Ganancia bruta		<u>7.273.379</u>	<u>8.541.022</u>	<u>3.427.012</u>	<u>4.371.322</u>
Gastos de administración	22	(4.853.350)	(4.101.847)	(2.458.516)	(2.115.961)
Otros ingresos por función	23	25.518	20.289	24.785	6.525
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor	7.4	(1.244.319)	(1.427.933)	(265.692)	(591.350)
Ingresos financieros	24	232.025	315.511	73.525	199.332
Costos financieros	13.2	(40.596)	(45.755)	(19.985)	(22.562)
Otros egresos por función		(26.901)	(55.386)	(1.750)	(21.794)
Diferencia de cambio	25.1	46.180	(159.345)	(15.364)	(162.180)
Resultado por unidad de reajuste	25.2	<u>98.712</u>	<u>280.696</u>	<u>62.304</u>	<u>219.664</u>
Resultados antes de impuestos		1.510.648	3.367.252	826.319	1.882.996
Resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	14.4	<u>(289.297)</u>	<u>(722.803)</u>	<u>(200.606)</u>	<u>(502.907)</u>
Resultado procedente de operaciones continuadas		<u>1.221.351</u>	<u>2.644.449</u>	<u>625.713</u>	<u>1.380.089</u>
Resultado procedente de operaciones discontinuadas		224.178	(117.484)	85.661	(111.934)
Ganancia del periodo		<u>1.445.529</u>	<u>2.526.965</u>	<u>711.374</u>	<u>1.268.155</u>
Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	20	1.445.529	2.526.965	711.374	1.268.155
Resultado atribuible a participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia del periodo		<u>1.445.529</u>	<u>2.526.965</u>	<u>711.374</u>	<u>1.268.155</u>
Resultado por acción en operaciones continuadas	20	0,09	0,16	0,04	0,08
Resultado por acción en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por acción básica		<u>0,09</u>	<u>0,16</u>	<u>0,04</u>	<u>0,08</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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)  
(cifras expresadas en miles de pesos)

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Ganancia del período	1.445.529	2.526.965	711.374	1.267.845
<b>Componentes de otro resultado integral</b>				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio por conversión	<u>64.249</u>	<u>(32.291)</u>	<u>(139.029)</u>	<u>(152.529)</u>
Total otro resultado integral	<u>64.249</u>	<u>(32.291)</u>	<u>(139.029)</u>	<u>(152.529)</u>
Resultado integral total	<u>1.509.778</u>	<u>2.494.674</u>	<u>572.345</u>	<u>1.115.316</u>
Resultado integral atribuible a:				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.509.778	2.494.674	572.345	1.115.316
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado integral total</b>	<u><u>1.509.778</u></u>	<u><u>2.494.674</u></u>	<u><u>572.345</u></u>	<u><u>1.115.316</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 periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (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 periodo actual al 01/01/2024	13.181.874	(365.128)	33.254	(331.874)	14.754.464	27.604.464
Cambios en el patrimonio:						
Ganancia del periodo	-	-	-	-	1.445.529	1.445.529
Otros resultados integrales	-	-	64.249	64.249	-	64.249
Total resultado integral	-	-	64.249	64.249	1.445.529	1.509.778
Dividendo del periodo	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	-	-	64.249	64.249	1.445.529	1.509.778
Saldo final periodo actual al 30/06/2024	<u>13.181.874</u>	<u>(365.128)</u>	<u>97.503</u>	<u>(267.625)</u>	<u>16.199.993</u>	<u>29.114.242</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 periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (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 período actual al 01/01/2023	13.181.874	(365.128)	(52.002)	(417.130)	11.397.778	24.162.522
Cambios en el patrimonio:						
Ganancia del período neta	-	-	-	-	2.526.965	2.526.965
Otros resultados integrales	-	-	(32.291)	(32.291)	-	(32.291)
Total resultado integral	-	-	(32.291)	(32.291)	2.526.965	2.494.674
Dividendo del periodo	-	-	-	-	-	-
Total cambios en patrimonio	-	-	(32.291)	(32.291)	2.526.965	2.494.674
Saldo final período actual al 30/06/2023	<u>13.181.874</u>	<u>(365.128)</u>	<u>(84.293)</u>	<u>(449.421)</u>	<u>13.924.743</u>	<u>26.657.196</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 FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS

Por los periodos al 30 de junio de 2024 y 2023 (no auditados)

(cifras expresadas en miles de pesos)

		01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023
	<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		237.620.494	239.301.491
Pagos por giro de operación		(216.460.639)	(229.626.177)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.214.642)	(1.635.374)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.141.784)	(2.576.587)
Otros pagos por actividades de operación		(4.430.181)	(91.868)
Otras entradas (Salidas) de efectivo		(206.310)	5.937
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(289.436)	(550.187)
		<u>10.877.502</u>	<u>4.827.235</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipos	12	(12.843)	(62.207)
Compras de activos intangibles	15	(185.658)	(255.290)
Intereses recibidos	24	195.600	291.229
Otorgamiento de préstamos a entidades relacionadas		(854.722)	(875.223)
Cobro a entidades relacionadas		385.000	235.067
		<u>(472.623)</u>	<u>(666.424)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Capitalización			
Efectos de comercio, obligaciones con el público	16.3	1.563.233	5.224.065
Pago Efectos de comercio, obligaciones con el público	16.3	(1.563.233)	(5.900.301)
Intereses pagados obligaciones con el público	16.3	(36.767)	(499.699)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	16.3	(106.979)	(123.086)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	16.3	(39.128)	(45.755)
Obtención de préstamos bancarios	16.3	56.085.692	50.058.069
Intereses pagados de créditos bancarios	16.3	(1.455.326)	(3.638.001)
Pagos de créditos bancarios	16.3	(72.318.001)	(50.204.852)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	16.3	25.000.000	(31.843.292)
Intereses pagados a entidades relacionadas	16.3	(328.476)	(720.433)
Obtención de préstamos de entidades relacionadas	16.3	(25.000.000)	28.900.000
Obtención de financiamiento	16.3	14.143.748	4.186.379
Pagos de financiamiento	16.3	(9.213.042)	-
Intereses pagados por financiamiento	16.3	(63.292)	-
		<u>(13.331.571)</u>	<u>(4.606.906)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(2.926.692)	(446.095)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(82.516)	(130.330)
		<u>(3.009.208)</u>	<u>(576.425)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		9.546.241	7.241.958
		<u>9.546.241</u>	<u>7.241.958</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	<u>6.537.033</u>	<u>6.665.533</u>

## COMERCIAL DE VALORES SERVICIOS FINANCIEROS SPA Y FILIALES

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023

#### 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 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 tiene siete sucursales en regiones (Iquique, Antofagasta, Viña del Mar, Rancagua, Concepción, Puerto Montt 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 2024 la Sociedad Matriz registra un total de 83 trabajadores (92 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

La página web de la Sociedad es [www.coval.cl](http://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)

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 2024 la Sociedad filial registra un total de 15 trabajadores (20 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

- b) Comercial de Valores Leasing SpA, o en adelante la Sociedad, es una Sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2004, ante notario público señor Patricio Zaldívar Mackenna, abogado, notario titulado de la decimoctava notaria de Santiago.

El objeto principal de la Sociedad es la realización de operaciones de leasing, vale decir, el arrendamiento de toda clase de bienes muebles e inmuebles, propios o ajenos, con o sin promesa de venta pudiendo comprar, importar, vender, exportar, adquirir y enajenar bienes raíces, y cualquier otro bien mueble.

La Sociedad se encuentra ubicada en Nueva Tajamar 183, piso 9, Las Condes, Santiago.

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

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

Al 30 de junio de 2024 la Sociedad registra un total de 22 trabajadores (22 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

La página web de la Sociedad es [www.coval.cl](http://www.coval.cl).

- c) 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.

Con fecha 23 de noviembre de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó un aumento de capital de la Sociedad en la suma de M\$1.872.807.- mediante la emisión de 7.692.000 acciones de pago, todas de una misma serie y sin valor nominal, las cuales fueron ejercidas por Comercial de Valores Servicios Financieros SpA.

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 2024 la Sociedad Filial registra un total de 29 trabajadores. (27 trabajadores al 31 de diciembre de 2023).

La página web de la Sociedad es [www.coval.pe](http://www.coval.pe).

## NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

### 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 periodos 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 y para los instrumentos derivados a valor razonable.

### 2.2 Períodos contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes periodos:

- a) Estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- b) Estados de resultados por función consolidados intermedios por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.
- c) Estados de otros resultados integrales consolidados intermedios por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.
- d) Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023.
- e) Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y de 2023.
- 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 INTERMEDIOS, (continuación)

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.</p> <p>Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p><b>Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones NIIF 16)</b></p> <p>Las modificaciones aclaran como el vendedor-arrendador mide posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requerimientos de NIIF 15 para ser contabilizados como una venta.</p> <p>Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine los 'pagos de arrendamiento' o los 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio. Las modificaciones no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor- arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un contrato de arrendamiento.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p><b>Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>Las modificaciones especifican que solamente los 'covenants' que una entidad debe cumplir en o antes del cierre del período de reporte afectan el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte (y, por lo tanto, deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Estos covenants afectan al establecer si el derecho existe al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento del covenant se evalúa solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un convenio basado en la situación financiera de la entidad a la fecha de reporte cuyo cumplimiento se evalúa solamente después de la fecha de reporte).</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p>
<p><b>Divulgaciones relacionadas con el clima (NIIF S2)</b></p> <p>Es probable que el cambio climático presente riesgos para casi todas las empresas y sectores económicos. También podría crear oportunidades para las empresas, incluidas aquellas centradas en mitigar el cambio climático y adaptarse a sus efectos. Una empresa puede estar directamente expuesta a estos riesgos y oportunidades, o indirectamente a través de terceros, como proveedores y clientes. Sin embargo, es probable que el grado y el tipo de exposición a los efectos de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima varíen según el sector, la industria, la ubicación y las circunstancias específicas de la empresa.</p> <p>El ISSB desarrolló IFRS S2 Información a revelar relacionada con el clima en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre los riesgos y oportunidades relacionados con el clima de una empresa.</p> <p>La NIIF S2 establece los requisitos para que las empresas divulguen información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con el clima, mientras se basa en los requisitos de la NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad. IFRS S2 integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD) y requiere la divulgación de información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima tanto entre industrias como específicas de la industria. La NIIF S2 incluye orientación basada en la industria derivada de las Normas SASB que mantiene la ISSB.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p> <p>De acuerdo con lo indicado por el Consejo Nacional del Colegio de Contadores de Chile, con fecha 18 de enero de 2024, se aprobó que esta norma será de aplicación voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y su adopción será a partir del 1 de enero de 2025.</p>

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

2.3.1 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Divulgaciones generales relacionadas con la sustentabilidad (NIIF S1)</b></p> <p>La NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad se desarrolló en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre la exposición y la administración de las empresas, de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.</p> <p>La NIIF S1 prescribe cómo las empresas preparan e informan sus divulgaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales para que una empresa divulgue información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que sea útil para los usuarios en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la empresa.</p> <p>Muchos de los fundamentos conceptuales y requisitos generales de la NIIF S1 están adaptados del Marco conceptual para la información financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas contables NIIF NIC 1 Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Estos fundamentos y requisitos serán familiares para las empresas que preparan estados financieros, en particular las empresas que los preparan de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. La NIIF S1 también integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).</p>	<p>Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p> <p>De acuerdo con lo indicado por el Consejo Nacional del Colegio de Contadores de Chile, con fecha 18 de enero de 2024, se aprobó que esta norma será de aplicación voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y su adopción será a partir del 1 de enero de 2025.</p>
<p><b>Modificaciones en Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones a NIC 7 y NIIF 7)</b></p> <p>Las modificaciones se relacionan con los requisitos de revelación de los acuerdos de financiamiento de proveedores, también conocidos como financiación de la cadena de suministro, financiamiento de cuentas comerciales por pagar o acuerdos de factoraje inverso.</p> <p>Las modificaciones complementan los requisitos ya incluidos en las NIIF e incluyen revelaciones sobre: (i) términos y condiciones de los acuerdos de financiamiento de proveedores; (ii) los importes de los pasivos que son objeto de dichos contratos, por los cuales parte de ellos los proveedores ya han recibido pagos de los financistas, y bajo qué rubro se presentan dichos pasivos en el estado de situación financiera; (iii) los rangos de fechas de vencimiento; e (iv) información sobre riesgo de liquidez.</p>	<p>Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplica las modificaciones a la NIC 7.</p>

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

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (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>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)</b></p> <p>El IASB emitió la Falta de Intercambiabilidad para exigir a una entidad que aplique un enfoque coherente para evaluar si una moneda es intercambiable a otra moneda y, cuando no lo es, para determinar el tipo de cambio que se utilizará y la información a revelar que se debe proporcionar.</p> <p>Al aplicar las modificaciones, una moneda es intercambiable cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mecanismos de mercado o de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras indebidas en la fecha de medición y para un propósito específico. Sin embargo, una moneda no es intercambiable por otra moneda si una entidad sólo puede obtener no más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado.</p> <p>Cuando una moneda no es intercambiable en la fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot como el tipo de cambio que se habría aplicado a una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. En ese caso, se requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo la falta de intercambiabilidad de la moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF-Precio de Transacción (Modificaciones a la NIIF 9)</b></p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre una inconsistencia entre el párrafo 5.1.3 de la NIIF 9 y los requerimientos de la NIIF 15. El IASB modificó el párrafo 5.1.3 de la NIIF 9 para sustituir «su precio de transacción (tal como se define en la NIIF 15)» por «el importe determinado mediante la aplicación de la NIIF 15».</p> <p>Tras la eliminación del término «precio de transacción» del párrafo 5.1.3, la NIIF 9 no incluyó ningún otro uso de ese término que se relacione con la forma en que se define el «precio de transacción» en la NIIF 15. Por lo tanto, el IASB decidió eliminar la referencia al "precio de transacción" (tal como se define en la NIIF 15) en el Apéndice A de la NIIF 9.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF: Introducción e Información a Revelar sobre el Riesgo de Crédito (Modificaciones a las Directrices sobre la implementación de la NIIF 7)</b></p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre la falta de claridad en relación con si los ejemplos proporcionados en la Guía sobre la implementación de la NIIF 7 ilustran todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7.</p> <p>El IASB resolvió la falta de claridad identificada:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Modificando el párrafo IG1 para aclarar que las directrices no ilustran necesariamente todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7; y</li> <li>Modificando el párrafo IG20B para simplificar la explicación de los aspectos de los requisitos que no se ilustran.</li> </ol>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad de las NIIF: Contabilidad de Coberturas por parte de un Adoptante por Primera Vez (Enmiendas a la NIIF 1)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificó los párrafos B5 a B6 de la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Mejorar su coherencia con los requisitos de la NIIF 9 Instrumentos financieros; y</li> <li>Añadir referencias cruzadas para mejorar la comprensibilidad de la NIIF 1.</li> </ol> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre la posible confusión derivada de una inconsistencia entre la redacción del párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, INTERMEDIOS (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>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF: Ganancias o Pérdidas por Baja en Cuentas (Modificaciones a la NIIF 7)</b></p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB de que el párrafo B38 contenía una referencia obsoleta al párrafo 27A de la NIIF 7. Cuando el IASB emitió la NIIF 13 en mayo de 2011, modificó la NIIF 7 para eliminar los párrafos 27 a 27B, pero no modificó el párrafo B38 para eliminar una referencia al párrafo 27A. Por lo tanto, el IASB modificó el párrafo B38:</p> <p>a) Sustituir la referencia al párrafo 27A de la NIIF 7 por una referencia a los párrafos 72 y 73 de la NIIF 13; y</p> <p>b) Sustituir la frase «insumos que no se basaron en datos de mercado observables» por «insumos no observables» para que la redacción sea coherente con la redacción del párrafo 72 de la NIIF 13.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Información a Revelar de la Diferencia Diferida entre el Valor Razonable y el Precio de Transacción (Modificaciones a la Guía sobre la implementación de la NIIF 7)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificó el párrafo IG14 de la Guía sobre la implementación de la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB acerca de las inconsistencias entre la redacción del párrafo 28 de la NIIF 7 y el párrafo IG14, que ilustra algunos de los requisitos de información a revelar del párrafo 28 de la NIIF 7. Cuando el IASB publicó la NIIF 13 Medición del Valor Razonable en mayo de 2011, modificó el párrafo 28 de la NIIF 7 para que la redacción de ese párrafo fuera coherente con la redacción y los conceptos utilizados en la NIIF 13, pero no modificó el párrafo IG14. Las modificaciones al párrafo IG14 a través de una mejora anual hicieron que su redacción fuera coherente con los requerimientos del párrafo 28 de la NIIF 7 y con la redacción y conceptos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIIF 13.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF: Determinación de un "Agente de Facto" (Modificaciones a la NIIF 10)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificaron el párrafo B74 de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para resolver una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB de que los requisitos de los párrafos B73 y B74 podrían haber sido contradictorios en algunas situaciones. El párrafo B73 se refiere a los «agentes de hecho» como partes que actúan en nombre del inversor y establece que la determinación de si otras partes actúan como agentes de hecho requiere juicio. Sin embargo, en la segunda frase del párrafo B74 se utiliza un lenguaje más concluyente al afirmar que una parte es un agente de facto cuando quienes dirigen las actividades del inversor tienen la capacidad de ordenar a esa parte que actúe en nombre del inversor.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF-Baja en Cuentas de Pasivos por Arrendamiento (Modificaciones a la NIIF 9)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificaron el párrafo 2.1 (b) (ii) de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre la falta de claridad en relación con la forma en que un arrendatario contabiliza la baja en cuentas de un pasivo por arrendamiento. Algunas partes interesadas dijeron que cuando un pasivo por arrendamiento se ha extinguido de acuerdo con la NIIF 9, no está claro si el arrendatario está obligado a aplicar el párrafo 3.3.3 de la NIIF 9 y reconocer cualquier ganancia o pérdida resultante en resultados. El IASB decidió aclarar esta cuestión modificando el párrafo 2.1(b) (ii) de la NIIF 9 para añadir una referencia cruzada al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS, (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>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF-Método del Costo (Modificaciones a la NIC 7)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificó el párrafo 37 de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo para reemplazar el término "método del costo" por "al costo".</p> <p>El IASB había eliminado la definición de "método del costo" de las Normas de Contabilidad NIIF en mayo de 2008 cuando publicó el Costo de una Inversión en una Subsidiaria, Entidad Controlada Conjuntamente o Asociada. Sin embargo, en ese momento, el IASB no había modificado el párrafo 37 de la NIC 7.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Modificaciones a la Clasificación y Valoración de los Instrumentos Financieros</b></p> <p>El IASB publicó Enmiendas a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros en respuesta a los comentarios recibidos como parte de la revisión posterior a la implementación de los requisitos de clasificación y medición en la NIIF 9 Instrumentos financieros y los requerimientos relacionados en la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.</p> <p>El IASB modificó los requisitos relacionados con:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La liquidación de pasivos financieros mediante un sistema de pago electrónico; y</li> <li>• Evaluar las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros, incluidos aquellos con características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Estados Financieros Primarios</b></p> <p>La NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros, publicada por el IASB el 9 de abril de 2024, mejorará la calidad de la información financiera mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exigir subtotales definidos en el estado de pérdidas y ganancias;</li> <li>• Exigir la divulgación de información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia; y</li> <li>• añadiendo nuevos principios para la agregación y desagregación de la información.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.</p>
<p><b>Iniciativa de Divulgación—Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Divulgaciones</b></p> <p>El 9 de mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Información a Revelar.</p> <p>La NIIF 19 permite la simplificación de los sistemas y procesos de información para las empresas, reduciendo los costes de preparación de los estados financieros de las filiales elegibles, manteniendo al mismo tiempo la utilidad de dichos estados financieros para sus usuarios.</p> <p>Las subsidiarias que aplican las Normas de Contabilidad NIIF para sus propios estados financieros proporcionan información que es desproporcionada con respecto a las necesidades de información de sus usuarios.</p> <p>Una subsidiaria es elegible para aplicar la NIIF 19 si:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) La filial no rinde cuentas públicamente (en términos generales, no cotiza en bolsa y no es una institución financiera); y</li> <li>b) La matriz intermedia o última de la subsidiaria produce estados financieros consolidados que están disponibles para uso público y que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.</li> </ol>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.</p>

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.

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

### 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 periodos 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.

##### 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 periodo, de acuerdo con lo siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>CLP</u>	<u>CLP</u>
Unidad de Fomento (UF)	37.571,86	36.789,36
Dólar estadounidense (USD)	944,34	877,12
Sol peruano (PEN)	246,02	236,97

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio, son reconocidas en resultados del periodo 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 periodo 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.

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

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.

- 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 intermedios 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.

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

b) Activos financieros, (continuación)

- 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.

- i. Reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros

Nivel 1: Corresponde a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3: Corresponde a metodologías de medición a valor justo mediante técnicas de valorización, que incluyan datos sobre los activos y pasivos valorizados, que no se basen en datos de mercados observables.

Al 30 de junio de 2024, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valoración se ha determinado en base al nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

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

c) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del periodo 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 valorización 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 con 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 INTERMEDIOS, (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 10 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 reportering 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 usar 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 INTERMEDIOS, (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 periodo 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 workout<sup>1</sup>. 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha constituido provisiones (como medida de la pérdida esperada) sobre la cartera de “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” por M\$5.278.831 y M\$5.792.596, 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.

---

<sup>1</sup> Enfoque Vintage o análisis de cohortes hace referencia a los periodos 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 INTERMEDIOS, (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 periodos 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) Instrumentos financieros derivados y coberturas

La Sociedad suscribe instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y tipo de cambio en moneda extranjera.

La política de la Sociedad es que los contratos derivados que se suscriban son para propósitos de cobertura económica y no hay instrumentos con objetivos de especulación.

La Sociedad utiliza instrumentos derivados para fines de cobertura, tales como cross currency swaps para cubrir la exposición al riesgo de tipo de cambio de contrato bancario en moneda extranjera. Dependiendo del valor razonable de cada instrumento se encuentran con una posición activa o pasiva y se presentan en el Estado Consolidado de Situación Financiera intermedia en la línea activos y pasivos financieros respectivamente, se clasifica en el no corriente cuando el plazo de vencimiento restante de la partida cubierta es mayor de 12 meses; se clasifica como un activo o pasivo corriente cuando el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Sus efectos del periodo se presentan en el Estado Consolidado de Resultados Integrales como ingresos o costos financieros, neto de la diferencia tipo de cambio de las partidas cubiertas.

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

h) Instrumentos financieros derivados y coberturas, (continuación)

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable al final de cada período y/o ejercicio. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura contable, o no. De ser un instrumento de cobertura, se determinará en cada caso mediante la documentación requerida por la NIIF 9, la naturaleza de la partida cubierta, el tipo de relación de cobertura designada, y el rubro donde se reconocen estas variaciones.

Tipo de cobertura puede ser:

- 1) Coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos (coberturas de valor razonable);
- 2) Coberturas de un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo).

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión de riesgo y la estrategia identificando la relación económica entre los instrumentos de cobertura y partidas cubiertas para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura.

La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como al cierre de cada período, si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los derivados que no son designados o que no se califican como de cobertura se clasifican como un activo o pasivo corriente, y el cambio en su valor razonable es reconocido directamente en resultados.

i. Cobertura de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de valor razonable se registran en el resultado, junto con los cambios en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que son atribuibles al riesgo cubierto.

Para aquellos instrumentos Cross Currency Swaps designados únicamente como cobertura de riesgo de tipo de cambio inherente a la partida cubierta, la ganancia o pérdida relacionadas con la porción efectiva se reconoce bajo el rubro “diferencia de cambio”. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva de esta designación se reconoce por su parte dentro el rubro “otras ganancias (pérdidas)”.

Los cambios en el valor razonable de las obligaciones financieras cubiertas con instrumentos derivados designados sólo para cubrir el riesgo de tipo de cambio se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de “otras ganancias (pérdidas)”.

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

h) Instrumentos financieros derivados y coberturas, (continuación)

ii. Cobertura de flujo de caja

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconoce inicialmente con un débito o crédito a otro resultado integral, mientras que cualquier porción inefectiva se reconoce inmediatamente con un débito o crédito a resultados, dependiendo de la naturaleza del riesgo cubierto. Los importes acumulados en patrimonio neto son llevados a resultados cuando las partidas cubiertas son liquidadas o cuando estas impactan los resultados. Cuando un instrumento de cobertura deja de cumplir con los requisitos para ser reconocida a través del tratamiento contable de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada existente en el patrimonio a esa fecha se reconocerá en el resultado linealmente hasta el vencimiento del objeto cubierto. Cuando se espera que no ocurra una transacción esperada, la ganancia o pérdida acumulada que fue reconocida en patrimonio se transfiere inmediatamente al estado de resultados.

i) Instrumentos financieros derivados no considerados de cobertura

Los instrumentos financieros derivados no considerados de cobertura son reconocidos a valor razonable con efecto en los resultados del periodo.

La Sociedad mantiene estos instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera.

A la fecha de presentación de los estados financieros consolidados intermedios, la Sociedad no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

j) Efectivo y equivalentes al efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes al efectivo, las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiéndose 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 INTERMEDIOS, (continuación)

k) Pasivos Financieros

k.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.

k.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.

k.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.

l) 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 INTERMEDIOS, (continuación)

m) 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.

n) 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 periodo, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

ñ) Reconocimiento de ingresos y costos

- Ingresos

Los ingresos ordinarios de la Sociedad y filiales son registrados de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, reconociendo los ingresos cuando (o a medida que) se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Los ingresos de la Matriz se componen de las diferencias de precios y/o intereses de operaciones de factoring, los cuales son reconocidos sobre base devengada.

Filiales

Los ingresos presentados por la filial Comercial de Valores Administradora SpA, corresponden a comisiones cobradas a los clientes según contrato de operaciones leasing y factoring. Las comisiones se reconocen sobre base devengada.

En la filial Comercial de Valores Leasing SpA, los ingresos corresponden a intereses sobre operaciones de leasing, estos ingresos se reconocen en base devengada durante el plazo de cada contrato.

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.

- Costos

Tanto en la Matriz como en las filiales Comercial de Valores Leasing SpA. y Comercial de Valores Servicios Financieros Perú S.A.C., los principales costos corresponden intereses asociados a las diferentes fuentes de financiamiento, créditos bancarios de corto plazo renovados en forma regular y créditos de largo plazo, préstamos otorgados de entidades relacionadas, además de efectos de comercio. Respecto a la filial Comercial de Valores Administradora SpA., los costos de actividades ordinarias se componen por servicios de información financiera y comercial asociada a los clientes de operaciones factoring.

o) Dividendos

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

Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados.

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

p) 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, y por la línea de negocio, Factoring y Leasing.

q) 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 2024 y 2023 la Sociedad ha reconocido por concepto de arrendamientos a corto plazo o bajo valor por un monto que asciende a M\$68.698 y M\$46.183 respectivamente. (Nota 22)

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

r) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado consolidado 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.

s) 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.

t) 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.

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

### 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.

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:

Sociedad	RUT/RUC	País	Porcentaje de participación	
			30/06/2024	31/12/2023
			%	%
Comercial de Valores Administradora SpA	96.881.530-K	Chile	100	100
Comercial de Valores Leasing SpA	99.560.130-3	Chile	100	100
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	20605654704	Perú	100	100

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

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 26 de agosto de 2024.

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.

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:

<u>Activos</u>	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Activos financieros al costo amortizado		Total	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	6.537.033	9.546.241	6.537.033	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	79.980.515	97.453.916	79.980.515	97.453.916
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	3.614.386	791.072	3.614.386	791.072
<b>Total</b>	-	-	<b>90.131.934</b>	<b>107.791.229</b>	<b>90.131.934</b>	<b>107.791.229</b>

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.1 Instrumentos financieros por categoría, (continuación)

<u>Pasivos</u>	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		Pasivos financieros al costo amortizado		Total	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros pasivos financieros	-	-	61.058.906	79.720.278	61.058.906	79.720.278
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	3.432.747	3.438.959	3.432.747	3.438.959
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	53.845	37.963	53.845	37.963
Pasivos por arrendamiento	-	-	1.292.320	1.376.980	1.292.320	1.376.980
Total	-	-	65.837.818	84.574.180	65.837.818	84.574.180

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 2024 y 31 de diciembre de 2023 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).

## NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

### 3.2 Gestión del riesgo financiero, (continuación)

#### 3.2.1 Riesgo de crédito, (continuación)

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).

Garantías obtenidas de terceros

La Sociedad obtiene garantías de terceros para mitigar el riesgo de crédito asociado a sus operaciones. Estas garantías son exigidas a los clientes y están destinadas a actuar como una segunda fuente de pago en caso de incumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores.

Las garantías obtenidas por la Sociedad incluyen, entre otras, las siguientes:

- Hipotecas: Se constituyen sobre bienes inmuebles (bienes raíces), inscribiéndose la prohibición o gravamen correspondiente en el Conservador de Bienes Raíces. Estas hipotecas aseguran el cumplimiento de las obligaciones mediante la afectación de los bienes inmuebles del cliente.
- Prendas: Las prendas se constituyen sobre bienes muebles corporales (como vehículos, maquinarias, cosechas, entre otros) y sobre títulos representativos de valores o créditos. En el caso de vehículos, las prohibiciones de enajenación se inscriben en el Registro Nacional de Vehículos Motorizados.
- Warrants: Las mercancías almacenadas son respaldadas por vales prenda endosados a la Sociedad y certificados de depósito. Estas garantías permiten a la Sociedad disponer de las mercancías en caso de incumplimiento.
- FOGAIN: Estas garantías se constituyen para caucionar operaciones de crédito directo, ofreciendo una cobertura parcial en caso de que el deudor no cumpla con sus obligaciones.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2 Gestión del riesgo financiero, (continuación)

3.2.1 Riesgo de crédito, (continuación)

Para todas las operaciones garantizadas por bienes inmuebles, seguros u otros activos, la Sociedad asigna un valor objetivo a la garantía, basándose en una tasación independiente. Este valor puede ser más conservador que la tasación para asegurar que la garantía sea suficiente para cubrir el riesgo asumido.

En caso de incumplimiento, las garantías hipotecarias y prendarias son ejecutadas conforme a los procedimientos judiciales establecidos. Las cauciones FOGAIN se cobran ante CORFO una vez iniciada la cobranza judicial y notificado judicialmente al cliente, o tras la obtención de una búsqueda negativa.

La Sociedad verifica regularmente la calidad y suficiencia de las garantías obtenidas para asegurar que las garantías continúan siendo adecuadas para cubrir eventuales incumplimientos, minimizando así el riesgo de crédito.

La distribución de garantías por tipo de cartera se presenta a continuación:

Al 30 de junio de 2024:

Cartera	Colocación M\$	Garantías					Total, Garantías M\$
		Warrant M\$	Fogain M\$	Prendas M\$	Hipotecas M\$	Otros M\$	
Total	85.224.511	3.033.735	864.488	634.914	-	180.186	4.713.323

Al 31 de diciembre de 2023:

Cartera	Colocación M\$	Garantías					Total, Garantías M\$
		Warrant M\$	Fogain M\$	Prendas M\$	Hipotecas M\$	Otros M\$	
Total	99.089.100	5.601.583	915.186	482.524	-	180.186	7.179.479

Como se comenta en la nota 3.1, 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 los documentos de los deudores supere los 90 días, y contratos leasing supere los 60 días (se acelera significativamente la probabilidad de incumplimiento a nivel de provisiones). En este sentido, la Compañía asume que un documento entra en default una vez alcanza los 120 días de mora y 150 días de mora para contratos leasing, en este último, además se incluyen todos los contratos de una cuenta (cliente).

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.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2 Gestión del riesgo financiero, (continuación)

3.2.1 Riesgo de crédito, (continuación)

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 de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la cartera bruta está compuesta por los siguientes documentos:

Cartera	30/06/2024			31/12/2023		
	N° de doctos.	M\$	%	N° de doctos.	M\$	%
Facturas	11.130	56.993.740	66,87%	12.184	70.319.644	68,14%
Pagares	299	4.393.578	5,16%	452	8.033.143	7,78%
Letras	2	100.469	0,12%	1	101.673	0,10%
Cheques	847	2.056.933	2,41%	399	1.845.318	1,79%
F. Confirming	236	6.140.057	7,21%	366	4.329.478	4,20%
E. de Pago	22	1.489.000	1,75%	33	3.182.306	3,08%
Capital de Trabajo	84	3.062.276	3,59%	97	4.391.581	4,26%
FOGAIN	148	801.331	0,94%	165	873.534	0,85%
Leasing	177	10.015.461	11,75%	175	10.083.497	9,77%
Órdenes de Compra	3	171.666	0,20%	2	40.390	0,04%
<b>Total</b>	<b>12.948</b>	<b>85.224.511</b>	<b>100%</b>	<b>13.874</b>	<b>103.200.564</b>	<b>100%</b>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de las operaciones factoring efectuadas mantienen responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los clientes de la Sociedad están presentes en los siguientes sectores económicos:

Sector Económico	30/06/2024	31/12/2023
Construcción	26%	23%
Comercio al por mayor y menor	20%	22%
Transportes, Almacenamiento y Comunicaciones	17%	15%
Industrias Manufactureras	13%	11%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	5%	8%
Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler	7%	9%
Otros	7%	8%
Pesca	5%	4%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 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 adecuando de contrapartes acreedoras con el objetivo de minimizar el impacto de una eventual reducción de las capacidades de financiación de alguna entidad.

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 adecuando 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 previsiones 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 <u>M\$</u>	Entre 3 meses y 1 año <u>M\$</u>	Entre 1 año y 3 años <u>M\$</u>	Más de 3 años <u>M\$</u>
Al 30 de junio de 2024				
Otros pasivos financieros	56.257.392	2.346.734	2.454.780	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.432.747	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	59.080	179.035	515.149	539.056
Cuentas por pagar empresas relacionadas	53.845	-	-	-
Total	<u>59.803.064</u>	<u>2.525.769</u>	<u>2.969.929</u>	<u>539.056</u>

	Entre 1 y 3 Meses <u>M\$</u>	Entre 3 meses y 1 año <u>M\$</u>	Entre 1 año y 3 años <u>M\$</u>	Más de 3 años <u>M\$</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Otros pasivos financieros	74.450.851	2.494.611	2.774.816	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.438.959	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	55.944	173.043	496.761	651.232
Cuentas por pagar empresas relacionadas	37.963	-	-	-
Total	<u>77.983.717</u>	<u>2.667.654</u>	<u>3.271.577</u>	<u>651.232</u>

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2 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 tasa de interés

La Sociedad gestiona el riesgo de tasa de interés a través de la alineación de sus colocaciones con los pasivos financieros, tomando plazos similares para lograr un calce natural.

La Sociedad monitorea la sensibilidad de los ingresos del negocio ante fluctuaciones en el margen financiero promedio.

La Administración se enfoca en mantener un equilibrio entre el flujo de vencimientos de pasivos y cartera, buscando optimizar los costos y asegurar la disponibilidad de fondos necesarios para la operación. Aunque pueden existir algunos descalces de plazo en el corto plazo, estos no comprometen la estrategia general. La estructura alineada de activos y pasivos permite mitigar razonablemente el riesgo de tasa de interés.

○ 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.

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2 Gestión del riesgo financiero, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado, (continuación)

Los saldos de activos y pasivos brutos adquiridos en moneda extranjera al 30 de junio de 2024 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	-	1.929.521	469.711	2.399.232
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.078.206	16.021.539	5.665.512	31.765.257
Otros activos no financieros	44.199	460	13.363	58.022
Activos por derecho de uso	1.111.978	-	24.213	1.136.191
<b>Total Activos</b>	<b>11.234.383</b>	<b>17.951.520</b>	<b>6.172.799</b>	<b>35.358.702</b>
<u>Pasivos</u>	UF <u>M\$</u>	USD <u>M\$</u>	PEN <u>M\$</u>	Saldo Total <u>M\$</u>
Otros pasivos financieros corrientes	5.776.879	17.724.377	1.582.749	25.084.005
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	271.064	178.812	153.987	603.863
Pasivos por arrendamientos	1.258.847	33.473	-	1.292.320
<b>Total Pasivos</b>	<b>7.306.790</b>	<b>17.936.662</b>	<b>1.736.736</b>	<b>26.980.188</b>
<b>30/06/2024</b>				
	<u>Antes</u>	<u>Después</u>	<u>Variación</u>	
Aumento del tipo de cambio en un 1%	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
Total Activos en USD	17.951.520	18.131.035	179.515	
Total Pasivos en USD	17.936.663	18.116.030	179.367	
			<u>148</u>	
<b>30/06/2024</b>				
	<u>Antes</u>	<u>Después</u>	<u>Variación</u>	
Disminución del tipo de cambio en un 1%	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	
Total Activos en USD	17.951.520	17.772.005	(179.515)	
Total Pasivos en USD	17.936.663	17.757.296	(179.367)	
			<u>(148)</u>	

Ante un aumento del tipo de cambio de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$148, 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\$148.-

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.2 Gestión del riesgo financiero, (continuación)

3.2.3 Riesgo de mercado, (continuación)

	30/06/2024		
	Antes M\$	Después M\$	Variación M\$
Aumento del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en UF	11.234.383	11.346.727	112.344
Total Pasivos en UF	7.306.790	7.379.858	73.068
			<u>39.276</u>
			<u>39.276</u>
	30/06/2024		
	Antes M\$	Después M\$	Variación M\$
Disminución del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en UF	11.234.383	11.122.039	(112.344)
Total Pasivos en UF	7.306.790	7.233.722	(73.068)
			<u>(39.276)</u>
			<u>(39.276)</u>

Ante un aumento de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$39.276, esto porque posee mayor cantidad de activos que pasivos en unidad de fomento. Ante una disminución de la unidad de reajuste de un 1% la sociedad obtendría una pérdida de M\$39.276-.

	30/06/2024		
	Antes M\$	Después M\$	Variación M\$
Aumento del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en SOL	6.172.799	6.234.527	61.728
Total Pasivos en SOL	1.736.736	1.754.103	17.367
			<u>44.361</u>
			<u>44.361</u>
	30/06/2024		
	Antes M\$	Después M\$	Variación M\$
Disminución del tipo de cambio en un 1%			
Total Activos en SOL	6.172.799	6.111.071	(61.728)
Total Pasivos en SOL	1.736.736	1.719.369	(17.367)
			<u>(44.361)</u>
			<u>(44.361)</u>

Ante un aumento del tipo de cambio de un 1% la sociedad obtendría una ganancia de M\$44.361, 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\$44.361.-

NOTA 3 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

3.3 Divulgación de Capital

Los objetivos de la Sociedad se enfocan en salvaguardar la capacidad para continuar como empresa en marcha, e 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron los siguientes:

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Total pasivo	66.347.555	85.639.238
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>6.537.033</u>	<u>9.546.241</u>
Deuda neta	<u>59.810.522</u>	<u>76.092.997</u>
Total patrimonio	<u>29.114.2412</u>	<u>27.604.464</u>
Total capital ajustado	<u>88.924.764</u>	<u>103.697.461</u>
Índice de endeudamiento (%)	67%	73%

#### 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 periodo anterior. Estas reclasificaciones fueron realizadas para presentar saldos con partes relacionadas en el rubro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas y cuentas por pagar a entidades relacionadas de acuerdo a lo indicado en NIC 24.

Los efectos de estas reclasificaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, se presentan a continuación en forma simplificada:

	Antes de Reclasificación <u>M\$</u>	Reclasificación <u>M\$</u>	Después de Reclasificación <u>M\$</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	94.070.701	(783.815)	93.286.886
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	7.257	783.815	791.072
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	3.442.513	(3.554)	3.438.959
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	<u>34.409</u>	<u>3.554</u>	<u>37.963</u>
Totales	<u>97.554.880</u>	<u>-</u>	<u>97.554.880</u>

#### NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Comercial de Valores Servicios Financieros SpA y filiales presenta la información por segmentos en relación zonas geográficas y líneas de negocio 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, y según las líneas de negocio que mantienen de factoring y leasing.

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

La información por segmento es la siguiente:

5.1 Información consolidada de situación financiera por segmento:

	30/06/2024					31/12/2023				
	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
<b>Activos</b>										
<b>Activos corrientes:</b>										
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.343.520	286.434	907.079	-	6.537.033	8.524.480	36.891	984.870	-	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	61.456.107	5.607.990	9.074.118	-	76.138.215	77.456.205	5.528.336	10.302.345	-	93.286.886
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	3.772.898	57.100	-	(215.612)	3.614.386	763.722	61.937	-	(34.587)	791.072
Activos por impuestos	357.511	291.034	108.133	-	756.678	40507	291.484	70.384	-	402.375
Otros activos no financieros	-	25.262	3.913	-	29.175	-	26.599	3.503	-	30.102
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	46.840	716.128	-	-	762.968	225.544	657.448	-	-	882.992
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>70.976.876</b>	<b>6.983.948</b>	<b>10.093.243</b>	<b>(215.612)</b>	<b>87.838.455</b>	<b>87.010.458</b>	<b>6.602.695</b>	<b>11.361.102</b>	<b>(34.587)</b>	<b>104.939.668</b>
<b>Activos no corrientes:</b>										
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	153.955	3.688.345	-	-	3.842.300	182.212	3.984.818	-	-	4.167.030
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	2.529	-	(2.529)	-	-	5.115	-	(5.115)	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación	5.350.394	-	-	(5.350.394)	-	5.281.560	-	-	(5.281.560)	-
Propiedades, planta y equipos	211.730	156.771	28.329	-	396.830	235.632	171.468	27.492	-	434.592
Activos por derechos de uso, neto	798.278	313.701	24.213	-	1.136.192	883.718	338.405	30.115	-	1.252.238
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	722.496	-	63.807	-	786.303	823.243	-	65.075	-	888.318
Activos por impuestos diferidos	1.025.163	-	388.980	-	1.414.143	1.135.237	-	376.724	-	1.511.961
Otros activos no financieros	18.727	18.937	9.910	-	47.574	19.476	21.607	8.812	-	49.895
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>8.280.743</b>	<b>4.180.283</b>	<b>515.239</b>	<b>(5.352.923)</b>	<b>7.623.342</b>	<b>8.561.078</b>	<b>4.521.413</b>	<b>508.218</b>	<b>(5.286.675)</b>	<b>8.304.034</b>
<b>Total Activos</b>	<b>79.257.619</b>	<b>11.164.231</b>	<b>10.608.482</b>	<b>(5.568.535)</b>	<b>95.461.797</b>	<b>95.571.536</b>	<b>11.124.108</b>	<b>11.869.320</b>	<b>(5.321.262)</b>	<b>113.243.702</b>

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

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

Pasivos	30/06/2024					31/12/2023				
	Chile Factoring	Chile Leasing	Perú Factoring	Ajustes Consolidación	Saldo Total	Chile Factoring	Chile Leasing	Perú Factoring	Ajustes Consolidación	Saldo Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivos corrientes:</b>										
Otros pasivos financieros	46.919.811	3.322.099	8.362.216	-	58.604.126	63.660.021	3.438.647	9.846.794	-	76.945.462
Pasivos por arrendamientos	161.799	65.104	11.212	-	238.115	153.756	61.868	13.363	-	228.987
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.025.844	1.074.104	332.799	-	3.432.747	2.471.466	787.387	180.106	-	3.438.959
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	231.312	29.408	70.240	-	330.960	298.141	29.275	67.749	-	395.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	66.195	200.000	3.262	(215.612)	53.845	72.550	-	-	(34.587)	37.963
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-	-	-	505.052	-	-	-	505.052
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>49.404.961</b>	<b>4.690.715</b>	<b>8.779.729</b>	<b>(215.612)</b>	<b>62.659.793</b>	<b>67.160.986</b>	<b>4.317.177</b>	<b>10.108.012</b>	<b>(34.587)</b>	<b>81.551.588</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>										
Otros pasivos financieros	-	2.454.780	-	-	2.454.780	-	2.774.816	-	-	2.774.816
Pasivos por arrendamientos	735.886	296.058	22.261	-	1.054.205	800.971	322.244	24.778	-	1.147.993
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.529	-	-	(2.529)	-	5.115	-	-	(5.115)	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	178.777	-	-	178.777	-	164.841	-	-	164.841
<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>738.415</b>	<b>2.929.615</b>	<b>22.261</b>	<b>(2.529)</b>	<b>3.687.762</b>	<b>806.086</b>	<b>3.261.901</b>	<b>24.778</b>	<b>(5.115)</b>	<b>4.087.650</b>
<b>Patrimonio:</b>										
Capital emitido	13.181.874	3.382.361	2.675.213	(6.057.574)	13.181.874	13.181.874	3.382.361	2.628.945	(6.011.306)	13.181.874
Otras reservas	(267.625)	(45.447)	(13.962)	59.409	(267.625)	(331.874)	(45.447)	(14.788)	60.235	(331.874)
Ganancias acumuladas	16.199.994	206.987	(854.759)	647.771	16.199.993	14.754.464	208.116	(877.627)	669.511	14.754.464
<b>Total Patrimonio</b>	<b>29.114.243</b>	<b>3.543.901</b>	<b>1.806.492</b>	<b>(5.350.394)</b>	<b>29.114.242</b>	<b>27.604.464</b>	<b>3.545.030</b>	<b>1.736.530</b>	<b>(5.281.560)</b>	<b>27.604.464</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>79.257.619</b>	<b>11.164.231</b>	<b>10.608.482</b>	<b>(5.568.535)</b>	<b>95.461.797</b>	<b>95.571.536</b>	<b>11.124.108</b>	<b>11.869.320</b>	<b>(5.321.262)</b>	<b>113.243.702</b>

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

5.2 Estado consolidado de resultado por segmento:

	30/06/2024					30/06/2023				
	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
<b>Estado de Resultados</b>										
Ingresos de actividades ordinarias	8.537.944	736.076	1.107.458	(11.623)	10.369.855	11.322.702	831.746	516.533	(16.062)	12.654.919
Costo de venta	(2.381.260)	(278.162)	(435.515)	(1.539)	(3.096.476)	(3.727.512)	(155.927)	(246.059)	15.601	(4.113.897)
Ganancia bruta	<u>6.156.684</u>	<u>457.914</u>	<u>671.943</u>	<u>(13.162)</u>	<u>7.273.379</u>	<u>7.595.190</u>	<u>675.819</u>	<u>270.474</u>	<u>(461)</u>	<u>8.541.022</u>
Gastos de administración	(3.434.991)	(346.426)	(604.474)	13.162	(4.372.730)	(3.173.239)	(217.905)	(386.660)	13.161	(3.764.643)
Depreciación y amortización	(418.976)	(46.137)	(15.509)	-	(480.621)	(260.075)	(46.238)	(30.891)	-	(337.204)
Otros ingresos por función	6.550	5.810	13.157	-	25.517	18.856	1.433	13.010	(13.010)	20.289
Ingresos financieros	232.025	-	-	-	232.025	315.511	-	-	-	315.511
Costos financieros	(27.901)	(11.227)	(1.468)	-	(40.596)	(31.062)	(12.496)	(2.197)	-	(45.755)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor	(1.060.574)	(122.639)	(61.107)	-	(1.244.320)	(1.124.305)	(218.263)	(85.365)	-	(1.427.933)
Ganancia (Pérdida) por inversión en empresas relacionadas	4.586	-	-	(4.586)	-	9.553	-	-	(9.553)	-
Otros egresos por función	(26.901)	-	-	-	(26.901)	(55.386)	-	-	-	(55.386)
Diferencia de cambio	39.771	209	6.200	-	46.180	(3.630)	(149.935)	(5.780)	-	(159.345)
Resultado por unidades de reajuste	<u>18.588</u>	<u>80.124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98.712</u>	<u>(14.449)</u>	<u>294.835</u>	<u>-</u>	<u>310</u>	<u>280.696</u>
Resultados antes de impuesto	<u>1.488.861</u>	<u>17.628</u>	<u>8.742</u>	<u>(4.586)</u>	<u>1.510.645</u>	<u>3.276.964</u>	<u>327.250</u>	<u>(227.409)</u>	<u>(9.553)</u>	<u>3.367.252</u>
Resultado por impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	(272.250)	(13.936)	(3.030)	-	(289.216)	(737.731)	(59.340)	74.268	-	(722.803)
Resultado procedente de operaciones continuadas	<u>1.216.611</u>	<u>3.692</u>	<u>5.712</u>	<u>(4.586)</u>	<u>1.221.429</u>	<u>2.539.233</u>	<u>267.910</u>	<u>(153.141)</u>	<u>(9.553)</u>	<u>2.644.449</u>
Resultado procedente de operaciones discontinuadas	<u>228.997</u>	<u>(4.820)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>224.177</u>	<u>(12.266)</u>	<u>(105.218)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(117.484)</u>
Ganancia neta	<u><u>1.445.608</u></u>	<u><u>(1.128)</u></u>	<u><u>5.712</u></u>	<u><u>(4.586)</u></u>	<u><u>1.445.606</u></u>	<u><u>2.526.967</u></u>	<u><u>162.692</u></u>	<u><u>(153.141)</u></u>	<u><u>(9.553)</u></u>	<u><u>2.526.965</u></u>

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

5.3 Estado consolidado de flujos de efectivo por segmentos

	30/06/2024			30/06/2023		
	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$	Chile Factoring M\$	Chile Leasing M\$	Perú Factoring M\$
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	7.840.787	913.458	2.143.370	8.295.012	1.681.930	963.328
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(487.271)	-	(5.465)	(642.998)	-	(23.426)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(10.291.780)	(772.740)	(2.267.051)	3.648.924	(2.246.288)	(2.898.073)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	8.524.480	36.892	984.869	4.603.763	11.683	2.626.512
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5.343.520	286.434	907.079	5.865.877	137.165	662.491

5.4 Información sobre los ingresos de actividades ordinarias obtenido por segmento:

	30/06/2024					30/06/2023				
	Chile Factoring M\$	Leasing Chile M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$	Chile Factoring M\$	Leasing Chile M\$	Perú Factoring M\$	Ajustes Consolidación M\$	Saldo Total M\$
Cliente Nacional (a)	8.537.944	736.076	1.107.458	(11.623)	10.369.855	11.309.540	828.846	516.533	-	12.654.919
Cliente Internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.537.944	736.076	1.107.458	(11.623)	10.369.855	11.309.540	828.846	516.533	-	12.654.919

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

5.4 Información sobre los ingresos de actividades ordinarias obtenido por segmento, (continuación):

(a) Cliente Nacional	30/06/2024					31/06/2023				
	Chile	Leasing	Perú	Ajustes	Saldo Total	Chile	Leasing	Perú	Ajustes	Saldo Total
	Factoring	Chile	Factoring	Consolidación		Factoring	Chile	Factoring	Consolidación	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias de precio	6.042.725	-	929.732	-	6.972.457	8.100.461	-	422.856	-	8.523.317
Intereses leasing	-	668.814	-	-	668.814	-	763.243	-	-	763.243
Intereses ganados	1.701.321	14.116	85.766	-	1.801.203	2.312.964	13.678	61.726	-	2.388.368
Recuperación de gastos	63.674	4.397	-	-	68.071	99.931	4.817	-	-	104.748
Comisiones ganadas	586.420	50.288	91.960	-	728.668	670.699	47.108	31.950	-	749.757
Ingresos por servicios	6.581	-	-	(6.581)	-	-	-	-	-	-
Comisión bróker	130.642	-	-	-	130.642	125.486	-	-	-	125.486
<b>Total</b>	<b>8.531.363</b>	<b>737.615</b>	<b>1.107.458</b>	<b>(6.581)</b>	<b>10.369.855</b>	<b>11.309.541</b>	<b>828.846</b>	<b>516.532</b>	<b>-</b>	<b>12.654.919</b>

5.5 Información sobre los deudores comerciales por línea de negocio:

	Al 30/06/2024			Al 31/12/2023		
	Corrientes	No corrientes	Totales	Corrientes	No corrientes	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Factoring	75.053.693	155.360	75.209.053	92.932.933	184.363	93.117.296
Riesgo crédito	(4.549.218)	(1.404)	(4.550.622)	(5.183.373)	(2.152)	(5.185.525)
Sub total	70.504.475	153.956	70.658.431	87.749.560	182.211	87.931.771
Deudores varios	15.461	-	15.461	23.240	-	23.240
Sub total factoring	70.519.936	153.956	70.673.892	87.772.800	182.211	87.955.011
Leasing	6.187.568	3.827.890	10.015.458	5.952.838	4.130.659	10.083.497
Riesgo crédito	(584.206)	(139.546)	(723.752)	(455.274)	(145.840)	(601.114)
Sub total	5.603.362	3.688.344	9.291.706	5.497.564	3.984.819	9.482.383
Deudores varios	14.917	-	14.917	16.522	-	16.522
Sub total leasing	5.618.279	3.688.344	9.306.623	5.514.086	3.984.819	9.498.905
<b>Totales</b>	<b>76.138.215</b>	<b>3.842.300</b>	<b>79.980.515</b>	<b>93.286.886</b>	<b>4.167.030</b>	<b>97.453.916</b>

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

El número de clientes activos de la Compañía al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de 1.403 y 1.460 respectivamente. Durante dichos períodos, ningún cliente de forma individual concentra un 10% o más de los ingresos.

5.6 Información sobre la morosidad por segmento:

Al 30 de junio de 2024

	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<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>M\$</u>
Al día	53.765.765	(773.080)	52.992.685	9.168.749	(386.888)	8.781.861	8.515.961	(129.120)	8.386.841
Morosos	11.160.606	(2.557.452)	8.603.154	846.709	(336.864)	509.845	1.766.721	(1.090.971)	675.750
Totales	<u>64.926.371</u>	<u>(3.330.532)</u>	<u>61.595.839</u>	<u>10.015.458</u>	<u>(723.752)</u>	<u>9.291.706</u>	<u>10.282.682</u>	<u>(1.220.091)</u>	<u>9.062.591</u>
	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<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>M\$</u>
Tramos									
1 – 30 días	6.299.995	(189.796)	6.110.199	332.508	(37.894)	294.614	562.352	(12.896)	549.456
31- 60 días	1.116.892	(120.927)	995.965	123.181	(36.707)	86.474	7.648	(844)	6.804
61 - 90 días	586.518	(154.857)	431.661	72.760	(37.429)	35.331	25.398	(16.932)	8.466
91 - 120 días	377.307	(67.109)	310.198	64.845	(35.604)	29.241	-	-	-
>121	2.779.894	(2.024.763)	755.131	253.415	(189.230)	64.185	1.171.323	(1.060.299)	111.024
Totales	<u>11.160.606</u>	<u>(2.557.452)</u>	<u>8.603.154</u>	<u>846.709</u>	<u>(336.864)</u>	<u>509.845</u>	<u>1.766.721</u>	<u>(1.090.971)</u>	<u>675.750</u>

NOTA 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS, (continuación)

5.6 Información sobre la morosidad por segmento, (continuación):

Al 31 de diciembre de 2023

	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<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>M\$</u>
Al día	67.603.916	(872.924)	66.730.992	9.362.712	(359.268)	9.003.444	9.890.572	(116.515)	9.774.057
Morosos	14.113.158	(3.198.425)	10.914.733	720.785	(241.846)	478.939	1.509.651	(997.661)	511.990
Totales	<u>81.717.074</u>	<u>(4.071.349)</u>	<u>77.645.725</u>	<u>10.083.497</u>	<u>(601.114)</u>	<u>9.482.383</u>	<u>11.400.223</u>	<u>(1.114.176)</u>	<u>10.286.047</u>

Tramos	Factoring Chile			Leasing Chile			Factoring Perú		
	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto	Deuda	Provisión cartera	Saldo Neto
	<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>M\$</u>
1 – 30 días	8.221.612	(261.690)	7.959.922	266.309	(26.528)	239.781	413.990	(15.953)	398.037
31- 60 días	1.631.500	(166.809)	1.464.691	126.591	(33.357)	93.234	9.020	(843)	8.177
61 - 90 días	732.737	(172.245)	560.492	77.247	(30.749)	46.498	1.146	-	1.146
91 - 120 días	266.915	(113.244)	153.671	75.482	(33.079)	42.403	85.952	(76.719)	9.233
>121	3.260.394	(2.484.437)	775.957	175.156	(118.133)	57.023	999.543	(904.146)	95.397
Totales	<u>14.113.158</u>	<u>(3.198.425)</u>	<u>10.914.733</u>	<u>720.785</u>	<u>(241.846)</u>	<u>478.939</u>	<u>1.509.651</u>	<u>(997.661)</u>	<u>511.990</u>

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Fondo fijo	1.500	2.700
Saldos en bancos (a)	5.335.020	4.260.991
Fondos mutuos (b)	1.200.513	5.282.550
Total	<u>6.537.033</u>	<u>9.546.241</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:

		30/06/2024	31/12/2023
	<u>Moneda</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Banco Santander	CLP	2.604.933	1.837.186
Banco Santander	USD	1.461.020	1.369.621
Banco de Crédito e Inversiones	CLP	138.429	3.579
Banco de Chile	CLP	68.242	16.745
Banco de Chile	USD	4.814	1.623
Banco Estado	CLP	21.886	22.190
Banco Itaú	CLP	41.655	3.078
Banco Security	CLP	4.138	4.455
Banco Scotiabank	CLP	43.853	1.816
Banco BICE	CLP	6.536	1.797
Banco BICE	USD	18.807	3.751
Banco Internacional	CLP	4.736	1.925
Banco Internacional	USD	7.512	6.977
Banco Consorcio	CLP	1.380	1.380
Banco de Crédito del Perú	PEN	276.026	215.654
Banco de Crédito del Perú	USD	239.128	615.619
Banco Interbank	PEN	185.860	18.888
Banco Interbank	USD	198.240	113.446
Banco de la Nación	PEN	7.825	21.261
Total efectivo mantenido en bancos		<u>5.335.020</u>	<u>4.260.991</u>

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (continuación)

b) Fondos mutuos

Al 30 de junio de 2024, 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>
Chile	CLP	846.520,9541	1.418,1723	1.200.513
Total fondos mutuos				<u>1.200.513</u>

Al 31 de diciembre de 2023, 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>
Chile	CLP	34.671,147	1.442,121	50.000
Chile	CLP	1.195.312,558	1.254,902	1.500.000
Itau	CLP	436.231,809	2.293,913	1.000.678
Bice	CLP	422.601,470	2.367,905	1.000.680
Internacional	CLP	1.396.327,340	1.239,818	1.731.192
Total fondos mutuos				<u>5.282.550</u>

El valor libro de los fondos mutuos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 30/06/2024			Al 31/12/2023		
	Corrientes <u>M\$</u>	No corrientes <u>M\$</u>	Totales <u>M\$</u>	Corrientes <u>M\$</u>	No corrientes <u>M\$</u>	Totales <u>M\$</u>
Deudores comerciales y otras <u>cuentas por cobrar neto</u>						
Deudores comerciales:						
Documentos por cobrar	77.717.433	3.983.251	81.700.684	94.774.077	4.315.023	99.089.100
Documentos protestados y en cobranza judicial	<u>3.523.827</u>	<u>-</u>	<u>3.523.827</u>	<u>4.111.464</u>	<u>-</u>	<u>4.111.464</u>
Subtotales deudores comerciales	<u>81.241.260</u>	<u>3.983.251</u>	<u>85.224.511</u>	<u>98.885.541</u>	<u>4.315.023</u>	<u>103.200.564</u>
Deterioro por deudores incobrables	<u>(5.133.423)</u>	<u>(140.951)</u>	<u>(5.274.374)</u>	<u>(5.638.646)</u>	<u>(147.993)</u>	<u>(5.786.639)</u>
Subtotales	<u>76.107.837</u>	<u>3.842.300</u>	<u>79.950.137</u>	<u>93.246.895</u>	<u>4.167.030</u>	<u>97.413.925</u>
Otras cuentas por cobrar:						
Cuentas por cobrar al personal	<u>30.378</u>	<u>-</u>	<u>30.378</u>	<u>39.991</u>	<u>-</u>	<u>39.991</u>
Subtotales	<u>30.378</u>	<u>-</u>	<u>30.378</u>	<u>39.991</u>	<u>-</u>	<u>39.991</u>
Totales	<u><u>76.138.215</u></u>	<u><u>3.842.300</u></u>	<u><u>79.980.515</u></u>	<u><u>93.286.886</u></u>	<u><u>4.167.030</u></u>	<u><u>97.453.916</u></u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad de las operaciones factoring efectuadas mantienen responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido.

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

7.1 La composición de los deudores comerciales es la siguiente, (continuación):

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.

	30/06/2024			31/12/2023				
	N° Clientes	Deuda M\$	Provisión cartera M\$	Saldo Neto M\$	N° Clientes	Deuda M\$	Provisión cartera M\$	Saldo Neto M\$
Activos renegociados	21	922.467	(90.279)	832.188	19	3.830.006	(53.075)	3.776.931

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la totalidad cartera prorrogada se encuentra vigente.

7.2 Deudores Comerciales por tramos

Al 30 de junio de 2024

<u>Tramos</u>	Deuda M\$	Provisión cartera M\$	Saldo Neto M\$
Al día	71.450.474	(1.289.087)	70.161.387
Morosos	13.774.037	(3.985.287)	9.788.750
Totales	<u>85.224.511</u>	<u>(5.274.374)</u>	<u>79.950.137</u>

Al 31 de diciembre de 2023

<u>Tramos</u>	Deuda M\$	Provisión cartera M\$	Saldo Neto M\$
Al día	86.856.970	(1.348.707)	85.508.263
Morosos	16.343.594	(4.437.932)	11.905.662
Totales	<u>103.200.564</u>	<u>(5.786.639)</u>	<u>97.413.925</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la sociedad no mantiene cartera securitizada.

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

7.2 Deudores comerciales por tramos, (continuación):

Cartera morosa estratificada por tramos:

Los deudores comerciales, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 registran una morosidad de M\$13.555.748 y M\$16.343.594 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 2024

<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	7.194.855	(240.586)	6.954.269
31- 60 días	1.247.721	(158.478)	1.089.243
61 - 90 días	684.676	(209.218)	475.458
91 - 120 días	442.152	(102.713)	339.439
121 días y más	4.204.633	(3.274.292)	930.341
Totales	<u>13.774.037</u>	<u>(3.985.287)</u>	<u>9.788.750</u>

Al 31 de diciembre de 2023

<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	8.901.911	(304.171)	8.597.740
31- 60 días	1.767.111	(201.009)	1.566.102
61 - 90 días	811.130	(202.994)	608.136
91 - 120 días	428.349	(223.042)	205.307
121 días y más	4.435.093	(3.506.716)	928.377
Totales	<u>16.343.594</u>	<u>(4.437.932)</u>	<u>11.905.662</u>

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

7.3 Activos deteriorados

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene activos deteriorados bajo las siguientes condiciones de cobranza:

	N° Clientes	Cartera no securitizada M\$	Cartera securitizada M\$	Provisión M\$	Saldo neto M\$
Al 30 de junio de 2024					
Activos con deterioro que se encuentra en cobranza judicial	104	3.432.219	-	(2.782.220)	649.999
Activos con deterioro que se encuentran en proceso de recaudación	11	91.938	-	(36.172)	55.766
Total	115	3.524.157	-	(2.818.392)	705.765
Al 31 de diciembre de 2023					
Activos con deterioro que se encuentra en cobranza judicial	134	3.784.470	-	(3.075.978)	708.492
Activos con deterioro que se encuentran en proceso de recaudación	18	326.994	-	(30.784)	296.210
Total	152	4.111.464	-	(3.106.762)	1.004.702

7.4 Deterioro de deudores comerciales

A continuación, se detallan las provisiones correspondientes al periodo terminado al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Tramos	Etapa I M\$	Etapa II M\$	Etapa III M\$	Total M\$
Provisión de deterioro al 01/01/2024	2.010.667	207.123	3.574.806	5.792.596
Transferencia a la Etapa I	1.200.883	-	-	1.200.883
Transferencia a la Etapa II	(1.275.821)	1.275.821	-	-
Transferencia a la Etapa III	-	(1.208.489)	1.208.489	-
Subtotales Transferencias	(74.938)	67.332	1.208.489	1.200.883
Castigos(b)	(145.560)	(157.488)	(1.411.600)	(1.714.648)
Provisión de deterioro al 30/06/2024 (c)	1.790.169	116.967	3.371.695	5.278.831
Castigos (a)	-	-	88.430	88.430
Efecto por conversión filial	-	-	-	(44.994)
Total gasto	-	-	-	1.244.319

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

7.4 Deterioro de deudores comerciales, (continuación)

<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 01/01/2023	1.096.563	98.038	2.690.104	3.884.705
Transferencia a la Etapa I	3.393.149	-	-	3.393.149
Transferencia a la Etapa II	(2.479.045)	2.479.045	-	-
Transferencia a la Etapa III	-	(2.369.960)	2.369.960	-
Subtotales Transferencias	<u>914.104</u>	<u>109.085</u>	<u>2.369.960</u>	<u>3.393.149</u>
Castigos	-	-	(1.485.258)	(1.485.258)
Provisión de deterioro al 31/12/2023 (c)	<u>2.010.667</u>	<u>207.123</u>	<u>3.574.806</u>	<u>5.792.596</u>
Castigos (a)	-	-	206.120	206.120
Efecto por conversión filial	-	-	-	(52.843)
Total gasto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.546.426</u>

- (a) Corresponde la pérdida crediticia por aquellos clientes castigados que no se encontraba provisionada al momento de su disposición, por lo que afecta resultado directamente.
- (b) Corresponde a los castigos del periodo que se encontraban provisionados, los cuales ascienden M\$861.009.- junto con una deducción de la provisión por M\$853.639 derivada de una enajenación de cartera.
- (c) Provisión por pérdida crediticia esperada considera M\$4.457 y M\$5.957 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente asociada a operaciones del negocio efectuadas con partes relacionadas, las cuales se presentan netas en nota 8.2.1.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reconocido por concepto de mayor deterioro de sus activos financieros un monto que asciende a M\$1.244.319 y M\$3.546.426 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.

Etapa I, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan menos 90 días de mora.

Etapa II, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan entre 90 y 119 días de mora.

Etapa III, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presenten al menos 120 días de mora, y/o se encuentren en cobranza judicial.

En el caso de la filial Comercial de Valores Leasing SpA, 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 contrato alcanza (o supera) los 150 días de mora.

Etapa I, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan menos 60 días de mora.

Etapa II, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presentan entre 60 y 149 días de mora.

Etapa III, corresponde a la provisión asociada a los documentos que presenten al menos 150 días de mora, y/o se encuentren en cobranza judicial.

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

### 7.4 Deterioro de deudores comerciales, (continuación)

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.

	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Saldo Inicial	5.792.596	3.884.705
Constitución	5.217.048	10.909.134
Liberación	(4.828.329)	(7.521.942)
Castigos	(906.941)	(1.485.258)
Saldo Final	<u>5.274.374</u>	<u>5.786.639</u>

Al 30 de junio de 2024, 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 con el 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.

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

8.2 Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

8.2.1 Cuentas por cobrar

	30/06/2024		31/12/2023	
	Corrientes M\$	No corrientes	Corrientes M\$	No corrientes
Recfin SpA.	1.152.191	-	6.907	-
Inversiones Nevada S.A.	678.000	-	-	-
Comercial de Valores Inversiones SpA	20	-	-	-
Inmobiliaria IV Centenario S.A.	353	-	-	-
Klym Portafolio SpA. (1)	1.178.271	-	-	-
Soluciones Gastronómicas SpA.	-	-	350	-
Chilesan S.A.	230	-	230	-
Asesoría e Inversiones Profithouse SpA.(1)	559.759	-	708.541	-
Otros (2)	45.562	-	75.044	-
<b>Total</b>	<b>3.614.386</b>	<b>-</b>	<b>791.072</b>	<b>-</b>

8.2.2 Cuentas por pagar

	30/06/2024		31/12/2023	
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Recfin Spa	2.472	-	34.409	-
Comercial de Valores Inversiones SpA	1.324	-	-	-
Comgam SpA	2.906	-	-	-
Asesoría e Inversiones Profithouse SpA.	3.554	-	3.554	-
Klym SpA.	6.384	-	-	-
Otros (2)	37.205	-	-	-
<b>Total</b>	<b>53.845</b>	<b>-</b>	<b>37.963</b>	<b>-</b>

(1) Saldos por cobrar se presentan netos de provisión por deterioro según NIIF 9 (Nota 2.3.2 letra g). Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las cuentas por cobrar consideran un monto por concepto de provisión por deterioro crediticio de M\$4.457 y M\$5.957 respectivamente.

(2) Corresponde a cuentas por cobrar y pagar a ejecutivos principales de la compañía.

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

8.3 Transacciones significativas entre partes relacionadas

Durante los períodos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presentan las siguientes transacciones efectuadas con entidades relacionadas y su efecto en resultado:

ROL	Sociedad	País Origen	Naturaleza de relación	Tipo de transacción	Monto		Abono (cargo) en resultados	
					30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
76091477-0	Comercial de Valores Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Préstamo recibido	25.000.000	49.900.000	-	-
76091477-0	Comercial de Valores Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Pago préstamo	25.328.477	51.838.145	(328.476)	(1.471.368)
76091477-0	Comercial de Valores Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Asesoría	1.048	139.811	(881)	(117.488)
76091477-0	Comercial de Valores Inversiones SpA	Chile	Accionista común	Pago asesoría	-	139.811	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Préstamo otorgado	678.000	1.353.000	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Pago de préstamo	-	1.353.000	-	-
76681360-7	Inversiones Nevada S.A.	Chile	Accionista	Pago dividendos	-	1.499.439	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Servicios otorgados	5.247	374.022	(4.408)	164.815
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago servicios	38.202	339.613	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Préstamos otorgados	247.005	490.506	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago préstamos	85.000	490.506	-	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Venta cartera	1.283.280	-	(25.103)	-
77050405-8	Recfin SpA.	Chile	Accionista común	Pago venta cartera	300.000	-	-	-
76028061-5	Comercial de Valores Inmobiliaria S.A.	Chile	Accionista común	Pago de arriendos	146.107	283.278	(39.127)	(84.928)
76080763-K	IV Centenario Gestión SpA	Chile	Accionista común	Pago Préstamo	-	1.004.573	-	(1.633)
77307554-9	Asesoría e Inversiones Profithouse SpA	Chile	Indirecta	Operación Capital de trabajo	4.090.738	9.551.299	-	-
77307554-9	Asesoría e Inversiones Profithouse SpA	Chile	Indirecta	Recaudación operación	4.241.020	10.334.238	59.853	161.845
76786329-2	Klym Portafolio SpA.	Chile	Indirecta	Operación cesión fact.	2.178.271	-	-	-
76786329-2	Klym Portafolio SpA.	Chile	Indirecta	Recaudación venta	1.000.000	-	14.990	-

La tasa promedio ponderada de los préstamos entre entidades relacionadas 0,70% y 0,93% al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente.

Los montos expuestos en cuadro de transacciones significativas con partes relacionadas corresponden a aquellas superiores a UF2.000.- equivalentes en pesos al cierre del periodo declarado.

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

8.4 Alta administración

En los periodos 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 de directorio

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, los miembros del Directorio de la Sociedad han recibido asignaciones correspondientes a dietas por un total de M\$77.169 y M\$100.418, respectivamente.

8.6 Compensaciones del personal clave de la Gerencia

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad reconoció beneficios a corto plazo correspondientes al personal clave por un monto que asciende a M\$126.000 y M\$202.462, respectivamente (Nota 17).

Durante los periodos 2024 y 2023 la remuneración de los principales ejecutivos ascendió a la suma de M\$475.393 y M\$ 495.516 respectivamente.

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

NOTA 9 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en el rubro de otros activos no financieros la Sociedad presenta el siguiente detalle:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Acciones Club La Unión	-	11.698	-	11.698
Garantías otorgadas	-	16.939	-	16.591
Gastos anticipados	25.262	18.937	26.599	21.606
Otros	3.913	-	3.503	-
Total	<u>29.175</u>	<u>47.574</u>	<u>30.102</u>	<u>49.895</u>

NOTA 10 ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos.

	30/06/2024 <u>M\$</u>	31/12/2023 <u>M\$</u>
Activos por dación en pago (10.1)	<u>762.968</u>	<u>882.992</u>
Total	<u><u>762.968</u></u>	<u><u>882.992</u></u>

10.1 A continuación, se presenta el detalle de los activos recibidos en dación en pago, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	30/06/2024 <u>M\$</u>	31/12/2023 <u>M\$</u>
Vehículos	134.769	36.059
Vehículos pesados	129.353	194.854
Inmuebles y terrenos	428.201	568.745
Otros	<u>70.645</u>	<u>83.334</u>
Total	<u><u>762.968</u></u>	<u><u>882.992</u></u>

10.2 El movimiento de los activos no corrientes clasificados para la venta, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Vehículos <u>M\$</u>	Vehículos pesados <u>M\$</u>	Inmuebles y terrenos <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Totales <u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2024	36.059	194.854	568.745	83.334	882.992
Adiciones	112.055	116.226	-	-	228.281
Enajenaciones	<u>(13.345)</u>	<u>(181.727)</u>	<u>(140.544)</u>	<u>(12.689)</u>	<u>(348.305)</u>
Saldos neto al 30/06/2024	<u><u>134.769</u></u>	<u><u>129.353</u></u>	<u><u>428.201</u></u>	<u><u>70.645</u></u>	<u><u>762.968</u></u>
	Vehículos <u>M\$</u>	Vehículos pesados <u>M\$</u>	Inmuebles y terrenos <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Totales <u>M\$</u>
Saldos neto al 01/01/2023	14.066	83.334	798.458	57.400	953.258
Adiciones	147.838	307.987	105.218	40.378	601.421
Enajenaciones	<u>(125.845)</u>	<u>(196.467)</u>	<u>(334.931)</u>	<u>(14.444)</u>	<u>(671.687)</u>
Saldos neto al 31/12/2023	<u><u>36.059</u></u>	<u><u>194.854</u></u>	<u><u>568.745</u></u>	<u><u>83.334</u></u>	<u><u>882.992</u></u>

NOTA 11 INVERSIONES E INFORMACIONES SOBRE INVERSIONES EN FILIALES Y ASOCIADAS

11.1 Información financiera resumida de filiales

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

Al 30/06/2024				Activos			Pasivos (Patrimonio)			Ingresos Ordinarios	Resultado (Neto)
<u>Filiales</u>	<u>País</u>	<u>Moneda Funcional</u>	<u>% Participación</u>	<u>Corrientes M\$</u>	<u>No Corrientes M\$</u>	<u>Total M\$</u>	<u>Corrientes M\$</u>	<u>No Corrientes (Patrimonio) M\$</u>	<u>Total M\$</u>		
Comercial de Valores Administradora SpA	Chile	Peso	100%	241.343	954.848	1.196.191	1.074.418	121.773	1.196.191	730.225	(253.195)
Comercial de Valores Leasing SpA	Chile	Peso	100%	6.983.948	4.180.283	11.164.231	4.690.715	6.473.516	11.164.231	736.076	(1.127)
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	Perú	Sol	100%	10.093.243	515.239	10.608.482	8.779.729	1.828.753	10.608.482	1.107.458	5.712

  

Al 31/12/2023				Activos			Pasivos (Patrimonio)			Ingresos Ordinarios	Resultado (Neto)
<u>Filiales</u>	<u>País</u>	<u>Moneda Funcional</u>	<u>% Participación</u>	<u>Corrientes M\$</u>	<u>No Corrientes M\$</u>	<u>Total M\$</u>	<u>Corrientes M\$</u>	<u>No Corrientes (Patrimonio) M\$</u>	<u>Total M\$</u>		
Comercial de Valores Administradora SpA	Chile	Peso	100%	692.577	968.897	1.661.474	1.248.145	413.329	1.661.474	1.626.727	(452.994)
Comercial de Valores Leasing SpA	Chile	Peso	100%	6.602.695	4.521.413	11.124.108	4.317.176	6.806.932	11.124.108	1.603.082	549.664
Comercial de Valores Servicios Financieros Perú SAC	Perú	Sol	100%	11.361.102	508.218	11.869.320	10.108.012	1.761.308	11.869.320	1.556.015	(193.733)

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

12.1 Propiedades, planta y equipos por clases

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
a) Composición activo fijo bruto		
Equipos computacionales	121.055	109.750
Muebles y útiles	742.077	741.043
Otros	2.144	2.065
Total propiedades planta y equipos	<u>865.276</u>	<u>852.858</u>
b) Composición depreciación acumulada y deterioro del valor propiedades planta y equipos total		
Equipos computacionales	97.846	90.040
Muebles y útiles	370.029	327.780
Otros	571	446
Total depreciación acumulada y deterioro	<u>468.446</u>	<u>418.266</u>
c) Composición activo fijo neto		
Propiedades planta y equipos neto:		
Equipos computacionales neto	23.209	19.710
Muebles y útiles neto	372.048	413.263
Otros	1.573	1.619
Total propiedades planta y equipos neto	<u>396.830</u>	<u>434.592</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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)

12.2 Los movimientos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipos son los siguientes:

	Equipos Computacionales neto <u>M\$</u>	Muebles y útiles neto <u>M\$</u>	Obras en curso <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2024	19.710	413.263	-	1.619	434.592
Adiciones	10.459	369	-	-	10.828
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	439	798	-	63	1.300
Gasto por depreciación	<u>(7.399)</u>	<u>(42.382)</u>	<u>-</u>	<u>(109)</u>	<u>(49.890)</u>
Saldos neto al 30/06/2024	<u>23.209</u>	<u>372.048</u>	<u>-</u>	<u>1.573</u>	<u>396.830</u>
	Equipos Computacionales neto <u>M\$</u>	Muebles y útiles, neto <u>M\$</u>	Obras en curso <u>M\$</u>	Otros <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2023	19.148	403.276	52.657	1.728	476.809
Adiciones	10.539	39.309	-	-	49.848
Trasposos	-	52.657	(52.657)	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	692	709	-	87	1.488
Gasto por depreciación	<u>(10.669)</u>	<u>(82.688)</u>	<u>-</u>	<u>(196)</u>	<u>(93.553)</u>
Saldos neto al 31/12/2023	<u>19.710</u>	<u>413.263</u>	<u>-</u>	<u>1.619</u>	<u>434.592</u>

(a) Por conversión de los estados financieros intermedios de filial extranjera.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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

13.1 Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta los siguientes activos y pasivos por derecho de uso de arrendamiento:

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
a) Composición activo por derecho de uso		
Arrendamiento inmuebles	2.338.162	2.286.682
Otros activos	<u>115.715</u>	<u>115.715</u>
Total activo por derecho de uso	<u>2.453.877</u>	<u>2.402.397</u>
b) Depreciación acumulada y deterioro del valor activo por derecho de uso		
Arrendamiento inmuebles	1.210.026	1.065.710
Otros activos	<u>107.659</u>	<u>84.449</u>
Total depreciación acumulada y deterioro	<u>1.317.685</u>	<u>1.150.159</u>
c) Composición activo por derecho de uso, neto		
Arrendamiento inmuebles	1.128.136	1.220.972
Otros activos	<u>8.056</u>	<u>31.266</u>
Total derecho de uso, neto	<u>1.136.192</u>	<u>1.252.238</u>

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

Los movimientos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de las partidas que integran el rubro de activos por derecho de uso son los siguientes:

	Arrendamiento inmuebles <u>M\$</u>	Otros activos <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2024	1.220.972	31.266	1.252.238
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	911	-	911
Reajustes	23.706	-	23.706
Gasto por depreciación	<u>(117.453)</u>	<u>(23.210)</u>	<u>(140.663)</u>
Saldos netos al 30/06/2024	<u><u>1.128.136</u></u>	<u><u>8.056</u></u>	<u><u>1.136.192</u></u>

	Arrendamiento inmuebles <u>M\$</u>	Otros activos <u>M\$</u>	Total M\$
Saldos neto al 01/01/2023	1.409.460	48.777	1.458.237
Adiciones	-	25.786	25.786
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	822	-	822
Reajustes	58.995	20	59.015
Gasto por depreciación	<u>(248.305)</u>	<u>(43.317)</u>	<u>(291.622)</u>
Saldo neto al 31/12/2023	<u><u>1.220.972</u></u>	<u><u>31.266</u></u>	<u><u>1.252.238</u></u>

a) Por conversión de los estados financieros de filial extranjera.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha reconocido por concepto de depreciación M\$140.663 y M\$291.622, respectivamente (Nota 22).

La Sociedad, como arrendatario reconoce activos por derecho de uso correspondientes a contratos de arrendamiento de oficinas, con propósito de uso propio en el desarrollo de las actividades de la Sociedad, los cuales se encuentran clasificados como Activo por derecho de uso y a su vez reconoce el pasivo por el arrendamiento respectivo. Contenido en otros activos, son bienes principalmente tecnológicos y un vehículo de transporte de personal.

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

13.2 Pasivos por arrendamiento

Detalle de pasivos por arrendamientos de corto y largo plazo

	30/06/2024		31/12/2023	
	Corrientes M\$	No corriente M\$	Corrientes M\$	No corriente M\$
Pasivos por arrendamientos	238.115	1.054.205	228.987	1.147.993
Total pasivos por arrendamientos	238.115	1.054.205	228.987	1.147.993

Detalle de obligaciones futuras por pasivos por arrendamientos

	30/06/2024					
	Vencimiento menos 90 días M\$	Vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Total corrientes al 30/06/2024 M\$	Vencimiento 1 a 3 años M\$	Vencimiento 3 a 5 años M\$	Total no corrientes al 30/06/2024 M\$
Sucursales	59.080	179.035	238.115	515.149	539.056	1.054.205
Total pasivos por arrendamiento	59.080	179.035	238.115	515.149	539.056	1.054.205

  

	31/12/2023					
	Vencimiento menos 90 días M\$	vencimiento más de 90 días a 1 año M\$	Total corrientes al 31/12/2023 M\$	Vencimiento 1 a 3 años M\$	Vencimiento 3 a 5 años M\$	Total no corrientes al 31/12/2023 M\$
Sucursales	55.944	173.043	228.987	496.761	651.232	1.147.993
Total pasivos por arrendamiento	55.944	173.043	228.987	496.761	651.232	1.147.993

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad reconoció por concepto de gastos por intereses asociados a los arrendamientos financieros un total de M\$40.596 y M\$45.755, respectivamente.

NOTA 14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presenta en este rubro lo siguiente:

14.1 Activos por impuestos corrientes

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por impuesto a la renta	(162.257)	-
Impuesto único	(14.935)	(2.875)
Impuesto 10,75% segunda categoría	(3.294)	(6.863)
Crédito de capacitación	4.179	2.300
Pagos provisionales mensuales	534.579	41.112
Otros impuestos	74.557	77.438
Impuesto AT ejercicio anterior	323.849	290.273
Remanente	-	990
	<hr/>	<hr/>
Activo por impuestos corrientes	<u>756.678</u>	<u>402.375</u>

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión por impuesto a la renta	-	(1.698.053)
Impuesto único	-	(15.204)
Impuesto 10,75% segunda categoría	-	(2.442)
Crédito de capacitación	-	2.779
Pagos provisionales mensuales	-	1.207.868
	<hr/>	<hr/>
Pasivo por impuestos corrientes	<u>-</u>	<u>(505.052)</u>

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

14.3 Impuestos diferidos

a) Activos netos por impuestos diferidos

	30/06/2024		31/12/2023	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión para vacaciones	81.724	-	96.310	-
Provisión de riesgo de cartera	1.260.374	-	1.429.555	-
Pérdida tributaria	229.657	-	173.029	-
Intangibles	-	195.074	-	222.276
Derecho de uso y obligaciones por arrendamiento	32.302	-	32.260	-
Propiedad, planta y equipos	5.160	-	3.083	-
Sub Total	<u>1.609.217</u>	<u>195.074</u>	<u>1.734.237</u>	<u>222.276</u>
Total	<u>1.414.143</u>	<u>-</u>	<u>1.511.961</u>	<u>-</u>

b) Pasivos netos por impuestos diferidos

	30/06/2024		31/12/2023	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión para vacaciones	7.940	-	7.904	-
Provisión de riesgo de cartera	-	672.724	-	764.770
Pérdida tributaria	460.032	-	565.604	-
Derecho de uso y obligaciones por arrendamiento	12.815	-	12.341	-
Propiedad, planta y equipos	13.160	-	14.080	-
Sub Total	<u>493.947</u>	<u>672.724</u>	<u>599.929</u>	<u>764.770</u>
Total	<u>-</u>	<u>178.777</u>	<u>-</u>	<u>164.841</u>

c) Activo por impuestos diferidos consolidados netos

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	30/06/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	1.347.120	692.719
(Decremento) incremento en activos por impuestos diferidos	<u>(111.754)</u>	<u>654.401</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo final	<u>1.235.366</u>	<u>1.347.120</u>

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

14.4 Conciliación de impuesto a la renta

	Tasa de Impuesto %	Monto 30/06/2024 M\$	Tasa de Impuesto %	Monto 30/06/2023 M\$
Utilidad antes de impuestos	-	1.510.648	-	3.367.252
Filial con pérdida tributaria				
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,0	(407.875)	27,0	(909.158)
Factores que afectan el gasto fiscal del periodo: Agregados o (deducciones) a la renta líquida	(15,2)	230.332	0,5	(15.713)
Tasa efectiva y beneficio por impuesto a la renta	11,8	(177.543)	27,5	(924.871)
Desglose gasto corriente/diferido:				
Impuesto a las ganancias tasa legal	11,8	(177.543)	27,47	(924.871)
Factores que afectan el gasto fiscal del periodo: Efecto por impuestos diferidos del periodo:	7,4	(111.754)	(6,0)	202.068
Tasa efectiva y gastos por impuesto a la renta	19,15	(289.297)	21,47	(722.803)

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la composición del rubro, es la siguiente:

Descripción	Software M\$	Proyectos en curso M\$	Total M\$
Importe bruto 01/01/2024	1.440.404	30.436	1.470.840
Adiciones	-	185.658	185.658
Trasposos	193.988	(193.988)	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	2.761	-	2.761
Sub total al 30/06/2024	1.637.153	22.106	1.659.259
Menos:			
Amortización inicial (-)	(582.522)	-	(582.522)
Amortización del período (-)	(290.341)	-	(290.341)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	(93)	-	(93)
Amortización acumulada (-)	(872.956)	-	(872.956)
Importe neto al 30/06/2024	764.197	22.106	786.303

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 01/01/2023	897.973	31.227	929.200
Adiciones	-	537.908	537.908
Traspasos	538.699	(538.699)	-
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	3.732	-	3.732
Sub total al 31/12/2023	<u>1.440.404</u>	<u>30.436</u>	<u>1.470.840</u>
Menos:			
Amortización inicial (-)	(236.726)	-	(236.726)
Amortización del período (-)	(345.415)	-	(345.415)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera (a)	(381)	-	(381)
Amortización acumulada (-)	<u>(582.522)</u>	<u>-</u>	<u>(582.522)</u>
Importe neto al 31/12/2023	<u>857.882</u>	<u>30.436</u>	<u>888.318</u>

(a) Por conversión de los estados financieros de filial extranjera.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha reconocido por concepto de amortización M\$290.341 y M\$345.415, respectivamente. (Nota 22).

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros 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:

	<u>30/06/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	Corriente <u>M\$</u>	No corriente <u>M\$</u>	Corriente <u>M\$</u>	No corriente <u>M\$</u>
Préstamos bancarios	54.686.346	2.454.780	67.814.215	2.774.816
Otros	<u>3.917.780</u>	<u>-</u>	<u>9.131.247</u>	<u>-</u>
Total	<u>58.604.126</u>	<u>2.454.780</u>	<u>76.945.462</u>	<u>2.774.816</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios

30/06/2024

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 Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	18-07-2024	2.007.220	-	2.007.220	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	01-08-2024	2.001.543	-	2.001.543	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	01-08-2024	2.001.543	-	2.001.543	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	25-07-2024	1.002.105	-	1.002.105	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco CHILE	Chile	\$	Al vencimiento	25-07-2024	1.302.736	-	1.302.736	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	02-07-2024	3.623.364	-	3.623.364	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	11-07-2024	1.808.640	-	1.808.640	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	11-07-2024	2.009.600	-	2.009.600	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	04-07-2024	2.012.400	-	2.012.400	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	11-07-2024	1.004.912	-	1.004.912	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	25-07-2024	1.002.196	-	1.002.196	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	01-08-2024	2.000.767	-	2.000.767	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	11-07-2024	2.261.009	-	2.261.009	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-07-2024	2.003.550	-	2.003.550	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-07-2024	2.002.366	-	2.002.366	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	\$	Al vencimiento	19-07-2024	2.006.585	-	2.006.585	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	\$	Al vencimiento	19-07-2024	2.006.585	-	2.006.585	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	45.197	137.605	182.802	275.217	-	275.217
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	20-08-2026	48.854	148.446	197.300	230.917	-	230.917
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	31-03-2025	89.365	207.382	296.747	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	28-12-2024	46.961	94.337	141.298	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	17-06-2025	143.604	428.031	571.635	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	24-09-2024	51.997	-	51.997	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	02-06-2026	34.970	105.020	139.990	148.411	-	148.411
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	15-12-2025	72.156	218.760	290.916	151.156	-	151.156
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	105.823	-	105.823	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	19.037	59.745	78.782	127.190	-	127.190
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	19-03-2027	29.989	90.330	120.319	223.526	-	223.526
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	UF	Mensual	27-04-2027	79.696	236.800	316.496	625.034	-	625.034
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	35.605	112.440	148.045	238.256	-	238.256
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	18-08-2026	63.963	191.783	255.746	317.801	-	317.801
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	28-09-2025	110.828	254.045	364.873	86.040	-	86.040
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	23-12-2025	14.358	44.972	59.330	31.232	-	31.232
			Subtotal					<u>33.049.524</u>	<u>2.329.696</u>	<u>35.379.220</u>	<u>2.454.780</u>	<u>-</u>	<u>2.454.780</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

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 Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	01-08-2024	472.544	-	472.544	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	01-08-2024	1.937.028	-	1.937.028	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	01-08-2024	1.653.560	-	1.653.560	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	04-07-2024	1.662.073	-	1.662.073	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	04-07-2024	1.424.634	-	1.424.634	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	11-07-2024	1.897.305	-	1.897.305	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	11-07-2024	948.652	-	948.652	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	11-07-2024	949.114	-	949.114	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-07-2024	474.805	-	474.805	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-07-2024	474.805	-	474.805	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	03-07-2024	237.740	-	237.740	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	24-07-2024	473.228	-	473.228	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	24-07-2024	473.228	-	473.228	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	24-07-2024	473.228	-	473.228	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	24-07-2024	378.582	-	378.582	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	24-07-2024	283.937	-	283.937	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	03-07-2024	332.618	-	332.618	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	03-07-2024	332.615	-	332.615	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	07-08-2024	332.275	-	332.275	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	31-07-2024	330.539	-	330.539	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	31-07-2024	475.073	-	475.073	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	26-07-2024	289.585	-	289.585	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	28-08-2024	472.112	-	472.112	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	24-08-2024	472.600	-	472.600	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	USD	Al vencimiento	14-09-2024	472.497	-	472.497	-	-	-
			SubTotal					17.724.377	-	17.724.377	-	-	-

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	123.987	-	123.987	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	99.189	-	99.189	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	123.956	-	123.956	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	123.956	-	123.956	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	99.066	-	99.066	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	123.832	-	123.832	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	31-07-2024	123.063	-	123.063	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	31-07-2024	123.063	-	123.063	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	03-07-2024	123.832	-	123.832	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	26-07-2024	74.848	-	74.848	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	28-08-2024	73.837	-	73.837	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	07-08-2024	123.702	-	123.702	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	24-08-2024	123.167	-	123.167	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco Interbank	Perú	PEN	Al vencimiento	14-09-2024	123.251	-	123.251	-	-	-
			Subtotal					1.582.749	-	1.582.749	-	-	-
			Total					52.356.650	2.329.696	54.686.346	2.454.780	-	2.454.780

Moneda	País	30/06/2024
CLP / \$	Chile	7,09%
USD	Chile	6,87%
USD	Perú	8,48%
UF	Chile	5,44%
Sol	Perú	8,39%

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

31/12/2023

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	BCI	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	3.022.426	-	3.022.426	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	BCI	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.003.312	-	1.003.312	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	552.567	-	552.567	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	400.567	-	400.567	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	2.005.667	-	2.005.667	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.002.833	-	1.002.833	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.808.670	-	1.808.670	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	2.009.633	-	2.009.633	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Estado	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.004.817	-	1.004.817	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	501.716	-	501.716	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.005.852	-	1.005.852	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Internacional	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.507.795	-	1.507.795	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.001.324	-	1.001.324	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	1.003.309	-	1.003.309	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Itaú	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	1.003.309	-	1.003.309	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	11-01-2024	2.719.008	-	2.719.008	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.507.875	-	1.507.875	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.507.875	-	1.507.875	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	1.505.142	-	1.505.142	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	400.567	-	400.567	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	25-01-2024	1.505.141	-	1.505.141	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	\$	Al vencimiento	08-02-2024	2.005.666	-	2.005.666	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	18-01-2024	1.654.933	-	1.654.933	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	12-01-2024	1.052.825	-	1.052.825	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	12-01-2024	601.614	-	601.614	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	\$	Al vencimiento	17-01-2024	2.011.526	-	2.011.526	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	20-08-2026	50.588	147.878	198.466	323.011	-	323.011
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	31-03-2025	57.443	287.377	344.820	87.103	-	87.103
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	25-06-2024	51.603	51.644	103.247	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	28-12-2024	68.935	207.837	276.772	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	17-06-2025	141.530	419.125	560.655	279.408	-	279.408
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	24-09-2024	51.012	101.976	152.988	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Chile	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	44.244	134.740	178.984	359.311	-	359.311
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	02-06-2026	33.724	99.483	133.207	214.445	-	214.445
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	15-12-2025	69.941	207.834	277.775	291.836	-	291.836
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	103.257	207.214	310.471	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Estado	Chile	UF	Mensual	23-09-2024	18.315	56.873	75.188	163.812	-	163.812
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	18-08-2026	62.118	181.868	243.986	437.343	-	437.343
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	29-03-2024	64.467	-	64.467	-	-	-
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	28-09-2025	77.833	241.266	319.099	251.325	-	251.325
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	23-12-2025	14.342	42.582	56.924	60.179	-	60.179
99.560.130-3	Coval Leasing SpA	Chile	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	19-12-2026	34.682	106.914	141.596	307.043	-	307.043
			Subtotal					36.250.003	2.494.611	38.744.614	2.774.816	-	2.774.816

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

31/12/2023

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año	Total Corriente	Más de 1 año a 3 años	Sobre 3 años	Total no Corriente
									M\$	M\$	M\$	M\$	
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	11-01-2024	748.281	-	748.281	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco BICE	Chile	USD	Al vencimiento	11-01-2024	880.330	-	880.330	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	11-01-2024	1.807.386	-	1.807.386	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.540.505	-	1.540.505	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	852.119	-	852.119	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2024	1.538.158	-	1.538.158	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Chile	Chile	USD	Al vencimiento	08-02-2024	1.318.421	-	1.318.421	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	12-01-2024	441.298	-	441.298	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	17-01-2024	2.206.490	-	2.206.490	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	970.856	-	970.856	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.763.163	-	1.763.163	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Santander	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	527.528	-	527.528	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.056.267	-	1.056.267	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	952.768	-	952.768	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.054.725	-	1.054.725	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	333.996	-	333.996	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Banco Security	Chile	USD	Al vencimiento	18-01-2024	1.230.513	-	1.230.513	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	177.143	-	177.143	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	31-01-2024	354.004	-	354.004	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	31-01-2024	354.004	-	354.004	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.197	-	442.197	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.197	-	442.197	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.197	-	442.197	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	442.292	-	442.292	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	882.244	-	882.244	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	10-01-2024	2.374	-	2.374	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-01-2024	441.645	-	441.645	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	17-01-2024	441.645	-	441.645	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	19-01-2024	445.345	-	445.345	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	19-01-2024	445.345	-	445.345	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18-01-2024	278.320	-	278.320	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	USD	Al vencimiento	18-01-2024	353.480	-	353.480	-	-	-
			SubTotal					27.378.696	-	27.378.696	-	-	-

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.1 Préstamos bancarios, (continuación)

31/12/2023

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	95.664	-	95.664	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	119.580	-	119.580	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	95.664	-	95.664	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.190	-	95.190	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.393	-	71.393	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.393	-	71.393	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco internacional del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	71.514	-	71.514	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	71.091	-	71.091	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	118.837	-	118.837	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.417	-	71.417	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	71.417	-	71.417	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	119.029	-	119.029	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	119.029	-	119.029	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	119.029	-	119.029	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	24-01-2024	95.070	-	95.070	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.196	-	95.196	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.196	-	95.196	-	-	-
20605654704	Coval Servicios Financieros Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	Perú	PEN	Al vencimiento	17-01-2024	95.196	-	95.196	-	-	-
			Subtotal					<u>1.690.905</u>	-	<u>1.690.905</u>	-	-	-
			Total					<u>65.319.604</u>	<u>2.494.611</u>	<u>67.814.215</u>	<u>2.774.816</u>	-	<u>2.774.816</u>

Moneda	País	31/12/2023
CLP / \$	Chile	10,72%
USD	Chile	7,51%
USD	Perú	8,29%
UF	Chile	4,99%
Sol	Perú	9,72%

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.2 Otros

El concepto otros corresponden al financiamiento a través de Fondos de Inversión, los cuales se obtienen mediante la cesión de facturas en cartera a una tasa de descuento. Estas facturas se ceden con responsabilidad, lo que implica que permanecen registradas en el activo de la sociedad, al igual que la pérdida crediticia esperada por deterioro.

Al 30 de junio de 2024 se informan las siguientes obligaciones:

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Toesca S.A.	Chile	CLP	Al vencimiento	05-09-2024	1.113.814	-	1.113.814	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Sura	Chile	CLP	Al vencimiento	08-10-2024	2.504.540	17.038	2.521.578	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	LarrainVial	Chile	CLP	Al vencimiento	12-08-2024	282.388	-	282.388	-	-	-
								<u>3.900.742</u>	<u>17.038</u>	<u>3.917.780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2023 se informan las siguientes obligaciones:

R.U.T. entidad deudora	Nombre entidad deudora	País entidad deudora	Institución financiera	País Institución financiera	Moneda	Tipo de amortización	Fecha de venc.	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año a 3 años M\$	Sobre 3 años M\$	Total no Corriente M\$
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	Toesca S.A.	Chile	CLP	Al vencimiento	20-02-2024	5.593.683	-	5.593.683	-	-	-
77.356.020-K	Coval Servicios Financieros SpA	Chile	LarrainVial	Chile	CLP	Al vencimiento	20-02-2024	3.537.564	-	3.537.564	-	-	-
								<u>9.131.247</u>	<u>-</u>	<u>9.131.247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 16 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

16.3 Conciliación actividades de financiación

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 2024

	31/12/2023 M\$	Flujo de efectivo		Otras partidas distintas al flujo de efectivo			30/06/2024 M\$
		Cobros M\$	Pagos M\$	Diferencia de cambio M\$	Intereses devengados M\$	Otros movimientos (1)(2) M\$	
Préstamos bancarios	70.589.031	56.085.692	(73.773.327)	1.355.526	2.479.436	404.768	57.141.126
Obligaciones con el público	-	1.563.233	(1.600.000)	-	36.767	-	-
Pasivos por arrendamiento	1.376.980	-	(153.787)	27.104	40.596	1.427	1.292.320
Préstamos de empresas relacionadas	-	25.000.000	(25.328.476)	-	328.476	-	-
Otros	9.131.247	14.143.748	(9.276.334)	-	132.675	(10.213.556)	3.917.780
<b>Total</b>	<b>81.097.258</b>	<b>96.792.673</b>	<b>(110.131.924)</b>	<b>1.382.630</b>	<b>3.017.950</b>	<b>(9.807.361)</b>	<b>62.351.226</b>

Al 31 de diciembre de 2023

Conciliación actividades de financiación	31/12/2022 M\$	Flujo de efectivo		Otras partidas distintas al flujo de efectivo			31/12/2023 M\$
		Cobros M\$	Pagos M\$	Diferencia de cambio M\$	Intereses devengados M\$	Otros movimientos (1)(2) M\$	
Préstamos bancarios	70.797.966	92.557.363	(100.620.051)	1.175.788	6.077.748	600.217	70.589.031
Obligaciones con el público	3.438.250	5.224.065	(8.900.000)	-	237.685	-	-
Obligaciones por arrendamiento	1.544.892	-	(324.152)	63.127	88.749	4.364	1.376.980
Préstamos de empresas relacionadas	2.945.658	49.900.000	(54.317.026)	-	1.471.368	-	-
Otros	-	16.852.244	(3.240.794)	-	106.607	(4.586.810)	9.131.247
Dividendos	-	-	(1.499.439)	-	-	-	(1.499.439)
<b>Total</b>	<b>78.726.766</b>	<b>164.533.672</b>	<b>(168.901.462)</b>	<b>1.238.915</b>	<b>7.982.157</b>	<b>(3.982.229)</b>	<b>79.597.819</b>

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

(2) Por pago de documentos transados con fondos de inversión, los cuales fueron cancelados directamente por el deudor al fondo de inversión.

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Acreeedores comerciales:		
Cuentas a favor de clientes (a)	1.356.252	1.877.000
Proveedores (b)	1.267.498	743.736
Otras cuentas por pagar:		
Excedentes por pagar (c)	271.250	264.084
Retenciones previsionales	80.284	82.260
Provisión seguro UF (d)	271.064	220.565
Provisión bono gerencia	126.000	202.462
IVA débito fiscal	60.399	48.852
Total	<u>3.432.747</u>	<u>3.438.959</u>

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

- (a) Cuentas a favor de clientes: Saldo neto 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 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.
- (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.
- (d) La provisión seguro UF se origina junto con el contrato de operaciones leasing, y se mantiene mientras exista el contrato, rebajándose en la medida que se realiza el pago de las pólizas.

NOTA 18 PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de provisiones al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión de vacaciones	326.040	381.018
Provisión compensación por tiempo de servicio	4.920	9.407
Provisión por participación	-	4.740
Total	<u>330.960</u>	<u>395.165</u>

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

	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo inicial	395.165	330.564
Incremento en provisiones	26.482	230.773
Decremento en provisiones	<u>(90.687)</u>	<u>(166.172)</u>
Saldo final	<u>330.960</u>	<u>395.165</u>

NOTA 19 PATRIMONIO

19.1 Conciliación actividades de financiación

<u>Serie</u>	30/06/2024	31/12/2023
	<u>Única</u>	<u>Única</u>
N° acciones suscritas	16.122.997	16.122.997
N° acciones pagadas	16.122.997	16.122.997
N° acciones con derecho a voto	16.122.997	16.122.997
	30/06/2024	31/12/2023
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Capital emitido	<u>13.181.874</u>	<u>13.181.874</u>
Total	<u>13.181.874</u>	<u>13.181.874</u>

## NOTA 19 PATRIMONIO, (continuación)

### 19.2 Propiedad accionaria

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la distribución de accionistas de la Sociedad es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>30/06/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	<u>N° acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>N° acciones</u>	<u>Participación</u> %
Inversiones Nevada S.A.	<u>16.122.997</u>	<u>100</u>	<u>16.122.997</u>	<u>100</u>
Total	<u>16.122.997</u>	<u>100</u>	<u>16.122.997</u>	<u>100</u>

### 19.3 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.

Los dividendos para el año son reconocidos en el balance en la fecha en que fueron acordados.

- Con fecha 30 de marzo de 2023, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se acuerda ratificar los dividendos provisorios del año 2022 por la suma de M\$1.353.920.- como dividendos definitivos.
- Con fecha 06 de diciembre de 2023, se celebró una Junta extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó distribuir un dividendo provisorio por la suma de M\$1.499.439.- con cargo a las utilidades líquidas que arroje el presente periodo, 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 30 de abril de 2024, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se acuerda ratificar los dividendos provisorios del año 2023 por la suma de M\$1.499.439.- como dividendos definitivos.

### 19.4 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.

### 19.5 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 periodo atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante dicho periodo.

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

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	<u>1.445.529</u>	<u>2.526.965</u>	<u>711.374</u>	<u>1.268.155</u>
	01/01/2024 30/06/2024 <u>Unidades</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>Unidades</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>Unidades</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>Unidades</u>
Número de acciones comunes en circulación	<u>16.122.997</u>	<u>16.122.997</u>	<u>16.122.997</u>	<u>16.122.997</u>
	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Ganancia básica por acción (M\$)	<u>0,09</u>	<u>0,16</u>	<u>0,04</u>	<u>0,08</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 e actividades ordinarias

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Diferencias de precio	6.972.457	8.523.317	3.093.521	4.297.221
Intereses Leasing	668.814	763.243	329.619	377.829
Intereses ganados	1.801.203	2.388.368	907.103	1.244.922
Recuperación de gastos	68.071	104.748	44.379	78.905
Comisiones ganadas	728.668	749.757	362.898	399.332
Comisión bróker	130.642	125.486	76.177	67.445
Totales	<u>10.369.855</u>	<u>12.654.919</u>	<u>4.813.697</u>	<u>6.465.654</u>

21.2 Costos de ventas

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Intereses bancarios	2.724.835	3.861.419	1.148.950	1.955.695
Gastos legales	102.364	82.926	55.133	40.126
Cobros bancarios	78.703	55.292	39.053	26.871
Información comercial	87.819	79.822	40.794	37.202
Otros	102.755	34.438	102.755	34.438
Totales	<u>3.096.476</u>	<u>4.113.897</u>	<u>1.386.685</u>	<u>2.094.332</u>

## NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos y costos es el siguiente:

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Gasto por remuneraciones (a)	3.002.399	2.507.253	1.549.660	1.347.925
Honorarios por dieta	77.169	34.297	39.438	18.631
Honorarios y asesorías	144.291	231.815	72.430	92.001
Arriendos (*)	68.698	46.183	33.475	23.661
Gastos de viaje	68.549	65.374	39.097	29.797
Patentes	64.393	43.641	31.949	22.185
Otros gastos de administración	368.095	350.820	163.030	167.683
Depreciación y amortización	480.894	337.204	249.710	176.516
Gastos generales	129.236	133.544	65.566	63.289
Suscripciones	10.159	27.141	5.039	23.563
Gastos computacionales	439.467	324.575	209.122	150.710
Totales	<u>4.853.350</u>	<u>4.101.847</u>	<u>2.458.516</u>	<u>2.115.961</u>

(\*) 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 q)

a) El detalle del gasto por remuneraciones a los empleados al 30 de junio de 2024 y 2023, es el siguiente:

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Sueldos	1.745.186	1.548.877	859.405	788.102
Bonificaciones y gratificaciones	308.853	285.685	150.274	153.602
Indemnizaciones	279.831	89.310	186.771	51.092
Aportes y seguros	244.342	203.050	117.747	105.840
Vacaciones	72.694	9.388	77.602	39.841
Aguinaldo	16.689	15.441	8.344	7.640
Otras remuneraciones	334.804	355.502	149.517	201.808
Totales	<u>3.002.399</u>	<u>2.507.253</u>	<u>1.549.660</u>	<u>1.347.925</u>

## NOTA 23 OTROS INGRESOS POR FUNCIÓN

El detalle de otros ingresos por función es el siguiente:

	01/01/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/01/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>	01/04/2024 30/06/2024 <u>M\$</u>	01/04/2023 30/06/2023 <u>M\$</u>
Castigos financieros (a)	651	14.233	651	2.112
Otros	<u>24.867</u>	<u>6.056</u>	<u>24.134</u>	<u>4.413</u>
Totales	<u>25.518</u>	<u>20.289</u>	<u>24.785</u>	<u>6.525</u>

- (a) Otros ingresos por castigo, corresponde a cancelaciones de deudores comerciales castigados en periodos 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 2024 y 2023, este rubro presenta ingresos por concepto de intereses devengados por Fondos Mutuos por M\$ 232.025 y M\$ 315.511, respectivamente.

## NOTA 25 DIFERENCIA DE CAMBIO Y RESULTADO POR UNIDAD DE REAJUSTE

### 25.1 Diferencia de cambio

	<u>Moneda</u>	30/06/2024 <u>M\$</u>	30/06/2023 <u>M\$</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(703.574)	771.289
Deudores comerciales	USD	67.836	(2.577.906)
Otros pasivos financieros	USD	681.918	1.119.399
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	USD	-	192.004
Otros	USD	-	335.869
		<u>46.180</u>	<u>(159.345)</u>

### 25.2 Resultado por unidad de reajuste

	<u>Moneda</u>	30/06/2024 <u>M\$</u>	30/06/2023 <u>M\$</u>
Deudores comerciales	UF	239.330	354.442
Otros pasivos financieros	UF	(158.293)	25.677
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	UF	-	250
Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	UF	(3.267)	(3.641)
Otros	UF	<u>20.942</u>	<u>(96.031)</u>
Deudores comerciales		<u>98.712</u>	<u>280.696</u>

NOTA 26 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

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

Al 30 de junio de 2024

Activos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	1.929.521	469.711	4.137.801	6.537.033
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.078.207	16.021.539	5.665.512	48.215.257	79.980.515
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	3.614.386	3.614.386
Activos por impuestos	-	-	93.189	663.489	756.678
Otros activos no financieros	44.199	460	13.363	18.727	76.749
Propiedades, planta y equipos, neto	-	-	31.465	365.365	396.830
Activos por derecho de uso, neto	1.111.978	-	24.214	-	1.136.192
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	-	-	70.609	715.694	786.303
Activos por impuestos diferidos	-	-	388.980	1.025.163	1.414.143
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	762.968	762.968
<b>Total Activos</b>	<b>11.234.384</b>	<b>17.951.520</b>	<b>6.757.043</b>	<b>59.518.850</b>	<b>95.461.797</b>
<b>Pasivos</b>	<b>UF M\$</b>	<b>USD M\$</b>	<b>PEN M\$</b>	<b>CLP M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Otros pasivos financieros (a)	5.776.879	17.724.377	1.582.749	35.974.901	61.058.906
Pasivos por arrendamientos (a)	1.258.847	33.473	-	-	1.292.320
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (a)	271.064	178.812	153.988	2.828.885	3.432.749
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	-	65.320	265.640	330.960
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (a)	-	-	-	53.845	53.845
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-	178.777	178.777
<b>Total Pasivos</b>	<b>7.306.790</b>	<b>17.936.662</b>	<b>1.802.057</b>	<b>39.302.048</b>	<b>66.347.557</b>
<b>(a) Pasivos</b>	<b>UF M\$</b>	<b>USD M\$</b>	<b>PEN M\$</b>	<b>CLP M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>5.776.879</b>	<b>17.724.377</b>	<b>1.582.749</b>	<b>35.974.901</b>	<b>61.058.906</b>
Hasta 90 días	992.403	17.724.377	1.582.749	35.957.863	56.257.392
91 a 1 año	2.329.696	-	-	17.038	2.346.734
Más 1 año a 3 años	2.454.780	-	-	-	2.454.780
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Pasivos por arrendamientos</b>	<b>1.258.731</b>	<b>33.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.292.398</b>
Hasta 90 días	55.459	3.621	-	-	59.080
91 a 1 año	171.444	7.591	-	-	179.035
Más 1 año a 3 años	496.669	18.480	-	-	515.149
Más de 3 años a 5	535.159	3.975	-	-	539.134
Más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>271.064</b>	<b>178.812</b>	<b>153.987</b>	<b>2.828.884</b>	<b>3.432.747</b>
Hasta 90 días	271.064	178.812	153.987	2.828.884	3.432.747
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.845</b>	<b>53.845</b>
Hasta 90 días	-	-	-	53.845	53.845
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
Más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.306.674</b>	<b>17.936.856</b>	<b>1.736.736</b>	<b>38.857.630</b>	<b>65.837.896</b>

NOTA 26 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA, (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

Activos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	2.111.037	255.803	7.179.401	9.546.241
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.480.359	25.153.754	3.446.360	59.373.443	97.453.916
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	791.072	791.072
Activos por impuestos	-	-	70.384	331.991	402.375
Otros activos no financieros	48.205	542	11.773	19.477	79.997
Propiedades, planta y equipos, neto	-	-	27.492	407.100	434.592
Activos por derecho de uso, neto	1.222.123	-	30.115	-	1.252.238
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	-	-	65.075	823.243	888.318
Activos por impuestos diferidos	-	-	376.724	1.135.237	1.511.961
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	882.992	882.992
<b>Total Activos</b>	<b>10.750.687</b>	<b>27.265.333</b>	<b>4.283.726</b>	<b>70.943.956</b>	<b>113.243.702</b>

  

Pasivo	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
Otros pasivos financieros (a)	6.213.461	27.378.696	1.690.905	44.437.216	79.720.278
Pasivos por arrendamientos (a)	1.338.840	38.140	-	-	1.376.980
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (a)	220.565	154.350	25.757	3.038.287	3.438.959
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	-	-	67.749	327.416	395.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (a)	-	-	-	37.963	37.963
Pasivos por impuestos	-	-	-	505.052	505.052
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	164.841	-	164.841
<b>Total Pasivo</b>	<b>7.772.866</b>	<b>27.571.186</b>	<b>1.949.252</b>	<b>48.345.934</b>	<b>85.639.238</b>

  

(a) Pasivos	UF M\$	USD M\$	PEN M\$	CLP M\$	Total M\$
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>6.213.461</b>	<b>27.378.696</b>	<b>1.690.905</b>	<b>44.437.216</b>	<b>79.720.278</b>
Hasta 90 días	944.034	27.378.696	1.690.905	44.437.216	74.450.851
91 a 1 año	2.494.609	-	-	-	2.494.609
Más 1 año a 3 años	2.774.818	-	-	-	2.774.818
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
Más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Pasivos por arrendamientos</b>	<b>1.338.840</b>	<b>38.140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.376.980</b>
Hasta 90 días	52.702	3.242	-	-	55.944
91 a 1 año	162.923	10.120	-	-	173.043
Más 1 año a 3 años	471.983	24.778	-	-	496.761
más de 3 años a 5	532.022	-	-	-	532.022
más 5 años	119.210	-	-	-	119.210
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>220.565</b>	<b>154.350</b>	<b>25.757</b>	<b>3.038.287</b>	<b>3.438.959</b>
Hasta 90 días	220.565	154.350	25.757	3.038.287	3.438.959
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37.963</b>	<b>37.963</b>
Hasta 90 días	-	-	-	37.963	37.963
91 a 1 año	-	-	-	-	-
Más 1 año a 3 años	-	-	-	-	-
más de 3 años a 5	-	-	-	-	-
más 5 años	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.772.866</b>	<b>27.571.186</b>	<b>1.716.662</b>	<b>47.475.503</b>	<b>84.536.217</b>

## NOTA 27 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 28 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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\$54.686.346 y M\$67.814.215 (Nota 16) al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	<u>Restricciones</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Nivel de Endeudamiento	No superior a seis veces	2,75	3,10
Relación de Liquidez	Superior a una vez	1,40	1,29
Patrimonio	Min. 250.000 UF	UF 774.985	UF 750.338

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no se mantienen obligaciones con el público con vencimientos totales superiores a UF150.000 en siete días hábiles consecutivos. (Nota 16.2).

#### NOTA 29 SANCIONES

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 21 de junio de 2024 se suscribe Contrato de Asociación o Cuentas en Participación, entre la sociedad chilena Klym Chile SpA. (KLYM), y Comercial de Valores Servicios Financieros SpA., el cual tendrá por objeto que KLYM aporte a la gestión comercial de COVAL mediante la originación de operaciones de factoring y capital de trabajo, a través del uso de su plataforma Digital; y COVAL, por su parte, procese el análisis de riesgo, fondeo y procesamiento de estas operaciones, bajo su nombre y responsabilidad crediticia. El Contrato comenzará a regir desde el 21 de junio de 2024 y tendrá carácter indefinido.

Con fecha 24 de junio de 2024 don Ricardo Schliebener Carriel presentó su renuncia con efecto inmediato al cargo de Gerente General de la Sociedad, argumentando razones estrictamente personales.

Con fecha 25 de junio de 2024 se designa como Gerente General Interino a don Jaime Blanco Barrio, y en consecuencia se produce su renuncia al cargo de director de la Sociedad. En el acto se designa a don Andrés Abumohor Nordenflycht como director de reemplazo.

#### NOTA 31 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 05 de agosto de 2024 en sesión extraordinaria de directorio se designa como nuevo Gerente General a don Christian Tauber Dominguez, con efecto a contar del día 08 de agosto de 2024.

Con fecha 16 de agosto de 2024 en Junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad se aumentó el número de directores de 7 a 9 miembros designando a todos los miembros por un periodo de 3 años.

Entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios (26 de agosto de 2024), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas ni en la situación económica y financiera de la Sociedad adicionales a lo ya mencionado.

CHRISTIAN TAUBER  
Gerente General

JI HUN CHOE  
Gerente de Administración y Finanzas