



# Estados financieros CFC Capital S.A.

Correspondiente a los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022



# **CFC CAPITAL S.A.**

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

## **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera Clasificados  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambio en el Patrimonio  
Estados de Flujo de Efectivo Directo  
Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de fomento

## Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de  
**CFC Capital S.A.**

### Opinión con salvedades

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

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección “Base para la Opinión con Salvedades” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CFC Capital S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Base para la opinión con salvedades

Durante el ejercicio 2023, la Administración realizó una operación de venta con arrendamiento posterior (leaseback) de bienes raíces con el Banco Consorcio. Dicha transacción ha sido registrada por la Administración no cumpliendo con los criterios de reconocimiento de una venta de este tipo establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 y normas afines, presentado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 mayores valores en el rubro Otros Activos No Financieros No Corrientes por M\$110.394, Ingresos por devengar en los rubros Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes por M\$105.136 e ingresos reconocidos en el ejercicio por M\$5.257.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de **CFC Capital S.A.** y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

### Énfasis en un asunto – Re-expresión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros del año 2023, también auditamos los ajustes descritos en la Nota 6 que fueron aplicados para re-expresar los estados financieros del año 2022. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y han sido aplicados correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier procedimiento sobre los estados financieros del año 2022 de **CFC Capital S.A.** fuera de tales ajustes y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otro tipo de seguridad sobre los estados financieros del año 2022 tomados éstos como un todo.

## Otros asuntos – estados financieros al 31 de diciembre de 2022

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 de **CFC Capital S.A.** preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin modificaciones, con fecha 30 de marzo de 2023.

### Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

### Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

VICTOR  
AGUAYO  
HENRIQUEZ

Firmado  
digitalmente por  
VICTOR AGUAYO  
HENRIQUEZ

**Víctor Aguayo H.**

**KAM Auditores Consultores Limitada**

Santiago, 27 de marzo de 2024

## CONTENIDO

---

	<b>Página</b>
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS .....	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION.....	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO.....	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	7
NOTA 1 – INFORMACION GENERAL .....	7
NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	19
NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS .....	31
NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIOS DE CONTABILIDAD .....	37
NOTA 5 – INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO .....	37
NOTA 6 – CAMBIOS CONTABLES .....	38
NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	41
NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	42
NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	43
NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES .....	49
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES .....	52
NOTA 12 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	52
NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALIA .....	53
NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS .....	54
NOTA 15 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA.....	55
NOTA 16 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	56
NOTA 17 – ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA.....	57
NOTA 18 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	58
NOTA 19 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES .....	59
NOTA 20 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	60
NOTA 21 – OTRAS PROVISIONES CORRIENTES .....	60
NOTA 22 – PATRIMONIO NETO.....	61
NOTA 23 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTA.....	62
NOTA 24 –GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	62
NOTA 25 – RESULTADO FINANCIERO .....	63
NOTA 26 – RESULTADO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS .....	64
NOTA 27 – GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS .....	65
NOTA 28 – CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS.....	65
NOTA 29 – OTRA INFORMACIÓN .....	67
NOTA 30 – MEDIO AMBIENTE .....	67
NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES .....	67

	N° Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
<b>Estado de situación financiera</b>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	169.540	214.860
Otros activos no financieros corrientes	11	4.919	1.138
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	9	17.566.416	15.151.614
Activos por impuestos corrientes, corriente	12	273.210	43.561
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>18.014.085</b>	<b>15.411.173</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes	11	502.314	131.651
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corriente	9	1.853.255	659.109
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	3.841	3.284
Propiedades, planta y equipo	14	221.675	273.477
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	323.359	311.293
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>2.904.444</b>	<b>1.378.814</b>
<b>Total Activos</b>		<b>20.918.529</b>	<b>16.789.987</b>

Las Notas adjuntas números 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**CFC CAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO**  
Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
(expresados en miles de pesos (M\$))



	N° Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	18	9.662.676	6.350.572
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	3.410.294	3.479.358
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	10	1.856.995	1.147.984
Otras provisiones corrientes	21	373.523	311.457
Pasivos por impuestos corrientes, corriente		9.222	8.693
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	20	130.705	116.887
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>15.443.415</b>	<b>11.414.951</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	18	1.673.553	1.527.780
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	10	737.911	684.302
Pasivos por impuestos corrientes, no corriente	16	206.174	203.830
<b>Total Pasivos no corrientes</b>		<b>2.617.638</b>	<b>2.415.912</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>18.061.053</b>	<b>13.830.863</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido		2.473.676	2.473.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	22	368.430	470.078
Prima de emisión		15.370	15.370
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.857.476</b>	<b>2.959.124</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>		<b>20.918.529</b>	<b>16.789.987</b>

Las Notas adjuntas números 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**CFC CAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
 (expresados en miles de pesos (M\$))



	N° Nota	ACUMULADO	
		01/01/2023	01/01/2022
		31/12/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
<b>Resultado de periodo</b>			
<b>Ganancia (pérdida)</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	23	4.594.730	3.445.904
Costo de ventas	23	(1.916.551)	(1.166.934)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>2.678.179</b>	<b>2.278.970</b>
Gastos de administración	24	(1.946.898)	(1.760.189)
Otras ganancias (pérdidas)		13.791	267.122
Ingresos financieros	25	8.609	7.397
Resultados por unidades de reajuste	25	12.943	(1.453)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>766.624</b>	<b>791.847</b>
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta, operaciones continuadas	26	(251.629)	(87.134)
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, operaciones continuadas	26	(2.344)	(427.324)
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>512.651</b>	<b>277.389</b>
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	27	0,29	0,15
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>		<b>0,29</b>	<b>0,15</b>
<b>Estado del resultado integral</b>			
Ganancia (pérdida)		<b>512.651</b>	<b>277.389</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		512.651	277.389
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
<b>Resultado integral Total</b>		<b>512.651</b>	<b>277.389</b>

Las Notas adjuntas números 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**CFC CAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023  
 (expresados en miles de pesos (M\$))



	Capital emitido	Prima de Emisión	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2023</b>	<b>2.473.676</b>	<b>15.370</b>	<b>470.078</b>	<b>2.959.124</b>	-	<b>2.959.124</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>2.473.676</b>	<b>15.370</b>	<b>470.078</b>	<b>2.959.124</b>	-	<b>2.959.124</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	512.651	512.651	-	512.651
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(614.299)	(614.299)	-	(614.299)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por ajustes por cambio de tasa impositiva	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	<b>(101.648)</b>	<b>(101.648)</b>	-	<b>(101.648)</b>
<b>Saldo Final Período Actual 31/12/2023</b>	<b>2.473.676</b>	<b>15.370</b>	<b>368.430</b>	<b>2.857.476</b>	-	<b>2.857.476</b>

Las Notas adjuntas números 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**CFC CAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Continuación)**  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022  
 (expresados en miles de pesos (M\$))



	Capital emitido	Prima de Emisión	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2022</b>	<b>2.473.676</b>	<b>15.370</b>	<b>736.897</b>	<b>3.225.943</b>	-	<b>3.225.943</b>
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>2.473.676</b>	<b>15.370</b>	<b>736.897</b>	<b>3.225.943</b>	-	<b>3.225.943</b>
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	277.389	277.389	-	277.389
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(544.208)	(544.208)	-	(544.208)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por ajustes por cambio de tasa impositiva	-	-	-	-	-	-
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	<b>(266.819)</b>	<b>(266.819)</b>	-	<b>(266.819)</b>
<b>Saldo Final Período Actual 31/12/2022</b>	<b>2.473.676</b>	<b>15.370</b>	<b>470.078</b>	<b>2.959.124</b>	-	<b>2.959.124</b>

Las Notas adjuntas números 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

**CFC CAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
 (expresados en miles de pesos)



	<u>01/01/2023</u> <u>31/12/2023</u>	<u>01/01/2022</u> <u>31/12/2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	402.508	533.508
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	25.005.369	20.028.132
Otros cobros por actividades de operación	63.667	212.055
<b>Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación</b>		
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.055.659)	(958.973)
Otros pagos por actividades de operación	(56.944.681)	(35.663.362)
<b>Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones</b>	<u>(32.528.796)</u>	<u>(15.848.640)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u>(32.528.796)</u>	<u>(15.848.640)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	304.140	498.308
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(15.744)	(30.695)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<u>288.396</u>	<u>467.613</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	(614.298)	(558.207)
<b>Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación</b>	<b>57.078.507</b>	<b>35.114.887</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	57.078.507	35.114.887
Préstamos de entidades relacionadas	2.326.134	2.004.985
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(24.742.686)	(18.903.023)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	(34.924)	(225.213)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(1.404.906)	(2.110.674)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación [Número]	0	96.991
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	(412.747)	(269.954)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de financiación	0	442
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<u>32.195.080</u>	<u>15.150.234</u>
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<u>(45.320)</u>	<u>(230.793)</u>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>(45.320)</u>	<u>(230.793)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del período	214.860	445.653
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período</b>	<u>169.540</u>	<u>214.860</u>

Las Notas adjuntas números 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

CFC Capital S.A., se constituyó el 14 de agosto de 2003 por escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago, de don Patricio Zaldívar Mackenna. El extracto respectivo fue publicado en el Diario Oficial del 28 de agosto de 2003 y se inscribió a fs. 25224, N° 18995 del Registro de Comercio de Santiago ese mismo año.

El objeto de la sociedad conforme a sus estatutos es: (a) la realización de toda clase de operaciones de factoring, leasing y leaseback; (b) la realización de todo tipo de asesorías financieras, contables, tributarias y jurídicas; (c) la inversión, adquisición, tenencia, explotación y enajenación de toda clase de derechos personales, cuentas por cobrar, títulos de crédito y toda clase de instrumentos financieros y mercantiles; su administración y la percepción de sus frutos; y e) la gestión de cobro de créditos actuales y futuros, tanto por cuenta de terceros como en su propio nombre como cesionaria de los mismos.

Desde sus inicios, la actividad de la sociedad ha estado centrada en el financiamiento de capital de trabajo a las pequeñas y medianas empresas (Pymes) a través principalmente de operaciones de factoring, industria que se encontraba en su mayor crecimiento histórico al momento de la constitución de CFC Capital S.A.

Adicionalmente, y en menor medida, a mediados del año 2004 se comienza a realizar el financiamiento de la adquisición de activos fijos vía operaciones de leasing financiero. En abril de 2005 entra en vigencia la ley 19.983 la cual entrega un marco regulatorio para las operaciones de factoring. Ésta establece una normativa general acerca de la transferencia de los créditos contenidos en las facturas, disminuyendo la incertidumbre de su cobro al establecer un mecanismo legal mediante el cual se ejerce el cobro ejecutivo, y se establece la obligatoriedad de la cesión por parte del deudor.

En una primera etapa, que abarca hasta 2005, la sociedad operó exclusivamente sirviendo a las pequeñas y medianas empresas ubicadas en la Región Metropolitana. En mayo de 2006 se abrió la primera sucursal de CFC Capital S.A. en la Novena Región, en la ciudad de Temuco; ese mismo año también se apertura las sucursales de Curicó y Puerto Montt, iniciándose un proceso de apertura de sucursales. Este proceso busca ampliar la base de clientes potenciales, logrando una mayor diversificación tanto de la cartera de clientes como de deudores.

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de septiembre de 2006, se acordó modificar los estatutos sociales en el sentido de incorporar en estos el someter a la sociedad a las normas que rigen a las sociedades anónimas abiertas, quedando bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros. En esa Junta, además, se entregó un texto refundido de los estatutos sociales, concordante con el acuerdo indicado.

El año 2007 marca un hito relevante en la vida de la sociedad pues se acentúa el plan de expansión propuesto por la compañía, esto pues con la incorporación de las nuevas sucursales de Quillota, Rancagua, Chillán y Osorno, además de la casa matriz en la ciudad de Santiago, a febrero de 2008 CFC Capital S.A. ya cuenta con ocho centros de negocios a lo largo del país y un crecimiento constante en las operaciones debido a la calidad, oportunidad y transparencia del servicio otorgado.

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Al 31 de octubre de 2008 y dadas las condiciones del mercado chileno y mundial principalmente por la crisis financiera internacional y los altos costos de administración de sucursales, CFC Capital S.A. decide concentrar sus negocios en las ciudades que le están otorgando mayor rentabilidad, por lo que cierra las oficinas de Osorno, Temuco, Chillan, Curicó y Rancagua. En el primer trimestre de 2009 y con el objeto de optimizar la gestión comercial y financiera de la empresa se cierran las sucursales de Puerto Montt y Quillota, dejando solo la casa Matriz en Santiago.

En el segundo semestre de 2009 la empresa decide cambiar su imagen corporativa y adquiere a través de un Leasing Financiero con el Banco Itaú nuevas oficinas para la casa matriz, ubicadas en el piso 11 del edificio Exterior en Santiago Centro, lo cual demostró el claro objetivo de consolidar los esfuerzos en Santiago y hacer más sólida la empresa. Durante el año 2009 la empresa fue muy eficiente en el control de los gastos, soporto muy bien la baja en los ingresos producto de la disminución en las colocaciones, controló rigurosamente el riesgo de crédito y logró mantener resultados positivos pese a la gran crisis financiera.

Durante el año 2010 la empresa realiza un plan estratégico de manera de optimizar sus áreas de negocio continuando en dicha senda hasta el año 2018. En ese sentido el año 2017 potencia su área comercial incorporando una Gerencia y diversos canales de difusión tanto física como vía web lo que permite incrementar la cantidad de cliente y colocaciones.

Durante el año 2018 la empresa realiza un cambio de administración que tiene como finalidad no solo lograr la consolidación de la operación actual, sino que emprender un camino de crecimiento asociado a recursos obtenidos del mercado de capitales y bancos. En este contexto la nueva administración ha liderado un proceso de transformación que permitirá sustentar esta nueva etapa.

El año 2019 se logran los objetivos propuestos tras el cambio de administración del año anterior. Junto con un crecimiento de 66% en las colocaciones al cierre, se termina el año con cifras de mora de solo un 1.5% de la cartera y se logran las mejores métricas históricas de operaciones, flujo, clientes y nuevos clientes.

En términos de financiamiento se obtiene importante respaldo vía Fondos de Inversión privado cursando la primera operación en Chile bajo una modalidad inédita en la industria financiera local y logrando que los FIP financien el equivalente al 78% de lo que financia la banca. Al mismo tiempo se logra aumentar en un 56% las líneas con bancos y se consolida un modelo de oferta a inversionistas que permite un crecimiento de 52% en esa línea.

En relación con la estrategia se encarga un estudio de mercado a una consultora líder en ese rubro y que sirve como base para todo un cambio de estrategia de posicionamiento y marca que estará en vigor el 2020. En paralelo se ingresa como socio de la Asociación de Empresas de Factoring (EFA).

El 2019 tras el objetivo de fortalecer la empresa y prepararla para el crecimiento se crean las Subgerencias de Riesgo y de Operaciones, Tecnología y Contabilidad reforzando los respectivos equipos de esas áreas. Al mismo tiempo se abren con mucho éxito operaciones en el Norte del país por la vía de un agente en dicha zona del país, pero sin sucursal ni mayores costos fijos asociados.

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

También para robustecer los servicios se invierte en Tecnología logrando un up grade del sistema de Factoring y se suscribe el servicio para un sistema de Leasing.

El año 2020 aun en medio de la pandemia de COVID 19 se pudieron concretar grandes logros de gestión general de la empresa y que permiten sentar las bases para el futuro.

La empresa tenía definidos y probados sus planes de contingencia, los que aplicó debidamente y con mucho éxito, prácticamente sin interrupciones de la operación por vía remota. Desde fines de marzo hasta agosto se trabajó íntegramente bajo esa modalidad y ya desde septiembre en un sistema de turnos y con los resguardos necesarios para evitar contagios.

Durante este año el Gerente General pasa a integrar el Directorio de la Asociación de Empresas de Factoring con lo cual se gana prestigio en la industria y una mayor visibilidad que permitieron acciones de vocería con CNC, CORFO y otros.

En este periodo CFC obtiene un financiamiento del programa MyPyme de CORFO para operaciones de Leasing, este financiamiento tiene condiciones de plazo y tasas muy ventajosas y acceden a él un reducido grupo de empresas financieras. En particular el crédito obtenido por CFC fue el primero otorgado a una institución financiera no bancaria exclusivamente para operaciones de Leasing y Leaseback.

Además, se abren nuevas fuentes de financiamiento vía fondos de inversión de deuda privada y que junto con los ya existentes se transforman en el principal vehículo de financiamiento de la empresa.

Se concreto un cambio radical de estrategia de posicionamiento y marca que aplico en todos los ámbitos de la empresa siendo su mejor reflejo nuestra nueva página web. Este cambio de imagen estuvo fundado en el estudio de mercado realizado el año 2019. Este nuevo posicionamiento ha sido clave para nuestro plan de comunicaciones en medios de prensa y redes sociales, el cual se encuentra en pleno desarrollo.

En términos de resultados si bien estos fueron inferiores a los del 2019, los mismos se dan por un periodo de baja actividad de abril a agosto producto de la pandemia lo cual afecto los ingresos en esos meses y también por el mayor nivel de provisiones de cartera propio de un escenario de mayor inestabilidad.

El importante aumento de provisiones se da como una forma de estar mejor preparado en periodos de mayor complejidad financiera dejando a la empresa en una posición mucho más sólida de cara a sus financistas.

Sin perjuicio de lo anterior el resultado final del 2020 es incluso superior al del 2019 si se toman los resultados antes de provisiones de cartera e ingresos extra operacionales

Todo lo anterior permitió que al cierre del 2020 las colocaciones fueran un 20,3% mayores en comparación al cierre del 2019.

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

El año 2021 se logra superar todos los objetivos de la empresa y se transforma en el mejor año de la historia con colocaciones promedio un 36% superiores al año 2020.

Destacar que el 2021 se pudo capturar los beneficios de todas las acciones realizadas el 2020 ya indicadas anteriormente y tan relevantes para la compañía como el cambio de posicionamiento reflejado en la nueva imagen de marca y pagina web, además de profundizar en ellos en línea con los objetivos originales.

Es decir, en el contexto de pandemia del 2021 se logró ejecutar en buena parte lo que se planifico el año anterior y se logra marcar nuevos hitos que dicen relación con temas comerciales, financieros, tecnológicos y operacionales.

En lo comercial se resuelve crear una plataforma de ejecutivos orientada a la captación de nuevos clientes, la cual ya se encuentra implementada en un 50%. Por el lado de la página web se realiza una actualización que sienta las bases para volver a publicitar vía Google.

Además, el 2021 fue un año muy activo para CFC en redes sociales, estando operativos en Facebook, LinkedIn, Instagram y Twitter, lo que ha marcado un hito en la industria, con varios seguidores en esta misma forma de promoción.

En perspectiva de los próximos años y el interés de no solo buscar nuevos clientes sino también fidelizar se encarga un estudio de estrategia de fidelización y captura de clientes a la empresa IN SITU lo que a finales del año nos lleva a implementar acciones tales como newsletters corporativo, gestión de bases de datos, comunicaciones programadas e implementación de un CRM ya para el año 2022 a lo que sumara el desarrollo de una plataforma de educación e información a clientes por youtube.

En temas financieros empezamos a operar con un nuevo fondo de inversión de facturas y logramos capturar recursos muy importantes para la operación con inversionistas no relacionados creciendo esta línea en un 145% respecto al cierre del año anterior. Al mismo tiempo se logró estructurar operaciones de plazos mayores a un año que permitió mejorar nuestro calce financiero.

En los aspectos tecnológicos se virtualizan todos los servidores con información en la nube y asimismo ocurre con el servicio telefónico. En línea con la necesidad de proteger la información se implementa como medida de ciberseguridad el hacking ético.

En virtud del mayor tamaño de la empresa y la necesidad planteada por el directorio durante el 2021 se implementa un modelo de prevención del delito (ley 20393) y junto con ello se refuerzan los controles ya establecidos para la ley 19.913, ley de lavado de activos. Se nombran los oficiales de cumplimiento y se construye una matriz de riesgo asociada a ambas leyes.

Por último, en septiembre del 2021 se toma la decisión de cambiar las oficinas de la empresa desde Mac Iver 225 Piso 11, Santiago Centro a El Bosque Central 92 Piso 11, Las Condes, lo que se materializa recién a principios del 2022.

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

El año 2022 la empresa partió en las nuevas oficinas enunciadas en el párrafo anterior, en un espacio muy ad hoc a su giro y con instalaciones de primer nivel para recibir a sus clientes y permitir el trabajo de sus colaboradores asociando a ello tecnología de punta.

Al mismo tiempo las antiguas oficinas de la calle Mac Iver son vendidas a un tercero en condiciones muy favorables y logrando con ello un resultado no operacional de MM\$ 267 gracias a la plusvalía que alcanzo dicho inmueble

Desde marzo del 2022 se vuelve al trabajo presencial para el 100% de los colaboradores y en el transcurso del año se producen varios ajustes en el equipo que permiten consolidar un grupo profesional que nos debiera acompañar por un largo tiempo.

El crecimiento del 17% en volumen de activos de la compañía durante el 2022 se debe en parte significativa a lo señalado anteriormente.

Cabe destacar que al cierre del año 2022 la empresa registra colocaciones totales equivalente a 3 veces las colocaciones que tenía hace 5 años cuando asumió la actual administración.

En abril del 2022 se realiza la primera jornada de planificación estratégica con un modelo de outsite donde participan el directorio, la gerencia y las jefaturas más una parte del equipo comercial senior

La jornada permitió no solo establecer las palancas, focos y objetivos estratégicos de los próximos 3 años sino que de la misma emanaron las iniciativas y acciones que marcaron el trabajo del año 2022. Todo lo anterior con asesoría profesional que permitió desarrollar las tareas siguiendo una metodología de trabajo ágil, muy focalizada y basada en el trabajo de los propios equipos

Iniciativas como la microsegmentación de clientes con ofertas vía CRM, la nueva imagen de marca actualmente en desarrollo, la digitalización de algunos procesos, los nuevos comités de normalización y procesos operacionales y otros, son parte de este trabajo que ha venido dando frutos hasta la fecha y los seguirá dando durante el año 2023

A todo lo anterior se agrega que, durante el año 2022, dos nuevos fondos de inversión, de reconocido prestigio en el mercado, Larraín Vial y BTG Pactual, se agregan al pool de financistas de CFC en el modelo de recesión de facturas, lo cual ha sido clave para sustentar el crecimiento de la compañía y la deja muy bien aspectada para los siguientes años.

Otro hito histórico el 2022 es el nombramiento del Gerente General de CFC como Vicepresidente de la Asociación Gremial de Empresas de Servicios Financieros (EFA) la cual reúne a 21 empresas del rubro y marca la pauta con los gremios, referentes y autoridades respecto al desarrollo de la industria financiera en particular con el foco en la inclusión financiera de las PYMES. Lo anterior es una prueba de que CFC Capital es un referente en la industria en la cual se desempeña.

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Durante el año 2023 hay varios hitos destacados en los distintos ámbitos del negocio. Se logra un crecimiento en el volumen de negocios de 23%, el mayor crecimiento anual de los últimos 4 años y que permitió que la empresa llegara a un tamaño equivalente a 3,45 veces lo que era hace 5 años. Lo anterior fundado en un gran crecimiento de las operaciones de factoring que terminan representando un 60% de la cartera y una proporción mucho mayor del flujo de negocio.

En términos del flujo de negocios se logra crecer interanualmente un 42% en volumen y un 41% en número de operaciones, todo lo anterior precisamente por el mayor volumen en operaciones de factoring

CFC Capital tuvo un extraordinario 2023 en lo que respecta al aporte de inversionistas, creciendo esta línea un 45,3% donde se destaca particularmente el crecimiento de un 55,8% en la línea de inversionistas no relacionados. Todo lo anterior no hace más que refrendar la fortaleza de balance de la empresa de cara al mercado de los inversionistas.

Al mismo tiempo durante el 2023 se inician las operaciones con el fondo de inversiones de SURA con lo cual se llega a operar con un pool de 6 fondos de inversión y esta línea se convierte en la mayor fuente de recursos clave para el crecimiento actual y futuro de la empresa. Al respecto el % de ocupación de las líneas dadas por los distintos fondos es de solo un 61% de la disposición entregada al cierre del año 2023.

En términos estratégicos el año 2023 la empresa decide iniciar un plan de desarrollo del tema ASG (Ambiente, Social y Gobierno Corporativo). Al respecto este plan entrará en vigor con las respectivas tareas y métricas el año 2024 y permitirá a la compañía sentar las bases para su desarrollo futuro atendiendo a la importancia que han adquirido estos conceptos en el mundo empresarial.

En línea con lo anterior relativo a todo lo relacionado al robustecimiento del gobierno corporativo la empresa inicia el proceso de actualización de las normas de compliance tras aprobarse la nueva ley de delitos económicos, ley 21.595 Ello implica un mayor foco en la prevención de delitos de la persona jurídica respecto al plan de cumplimiento asociado a la ley 20393

Durante el año 2023 se implementa una actualización de la imagen de la empresa, especialmente en lo que dice relación a los canales de marketing digital incluyendo la página web y todo lo referido a las redes sociales y prensa en general. Esto ha permitido consolidar a la compañía con una imagen muy robusta presente en los principales medios y redes sociales, con un enfoque moderno y muy asociado a la educación financiera a las Pymes.

Sin duda que el 2023 fue un año difícil para la industria salpicada por los casos de dos actores, que aun cuando están fuera del perímetro de la Asociación Gremial de Empresas de Servicios Financieros (EFA), los hechos que registraron y que fueron ampliamente ventilados en la prensa dieron lugar a desprestigiar a la industria en su conjunto, debiendo ejecutar tanto a nivel gremial como a nivel de la empresa varias acciones para salvar esta situación, que corresponden a actos fuera de la ley y completamente aislados.

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Por último durante este año CFC Capital, como partner de EFA, ha participado en las mesas e instancias que la CMF ha dispuesto para revisar y ejecutar la norma de implementación de la nueva Ley Fintech tanto en lo relativo al ámbito de la regulación de actividades que realiza la compañía, así como lo será la futura propuesta de implementación del sistema de open finance.

### **NORMA GENERAL 461**

A continuación, se desarrollan algunos aspectos de la norma mencionada, en particular en lo relativo a los temas de ASG (ambiente, social y gobernanza) donde la empresa ha estado trabajando durante el año 2023 en un plan estratégico de sostenibilidad.

### **Misión, propósito y valores**

#### **Misión:**

Somos una empresa orientada al financiamiento de las Pymes fundada en la experiencia, trayectoria y profesionalismo tanto de nuestro directorio, equipo gerencial, profesionales y colaboradores. Con un sólido conocimiento de las necesidades de nuestros clientes, aportando a ellos y a la sociedad, siendo transparentes y destacando siempre las mejores prácticas de negocios.

#### **Propósito:**

Dar oportunidades al principal motor de la economía como parte activa del desarrollo de la sociedad. Creemos en la Pymes y por eso las apoyamos en su camino. Creemos en su fuerza, en su pasión y capacidad de desarrollar negocios que se proyectan en el tiempo y que aportan a Chile en términos económicos y sociales.

#### **Valores**

Cientes: Somos apasionados al trabajar con nuestros clientes. Privilegiamos relaciones de largo plazo, por lo cual, entregamos un servicio excepcional, comprometiéndonos en la entrega de valor agregado a su negocio.

Equipo: Directorio, gerencia y colaboradores practicamos por igual la lealtad y confianza dentro de los miembros de nuestra organización. Fomentamos el esfuerzo, la perseverancia y la honestidad en nuestro equipo de trabajo, generando unidad, compromiso y colaboración.

Transparencia: Siempre nos hemos destacado por ser una empresa de comprobada transparencia de cara a nuestros clientes, proveedores y trabajadores.

Entorno y Sociedad: Como actores dentro de la industria financiera y la sociedad, estamos comprometidos con las PYMES de Chile entendiendo sus necesidades, aportando directamente a su desarrollo y crecimiento

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

**Gobierno corporativo**

**Marco de gobernanza**

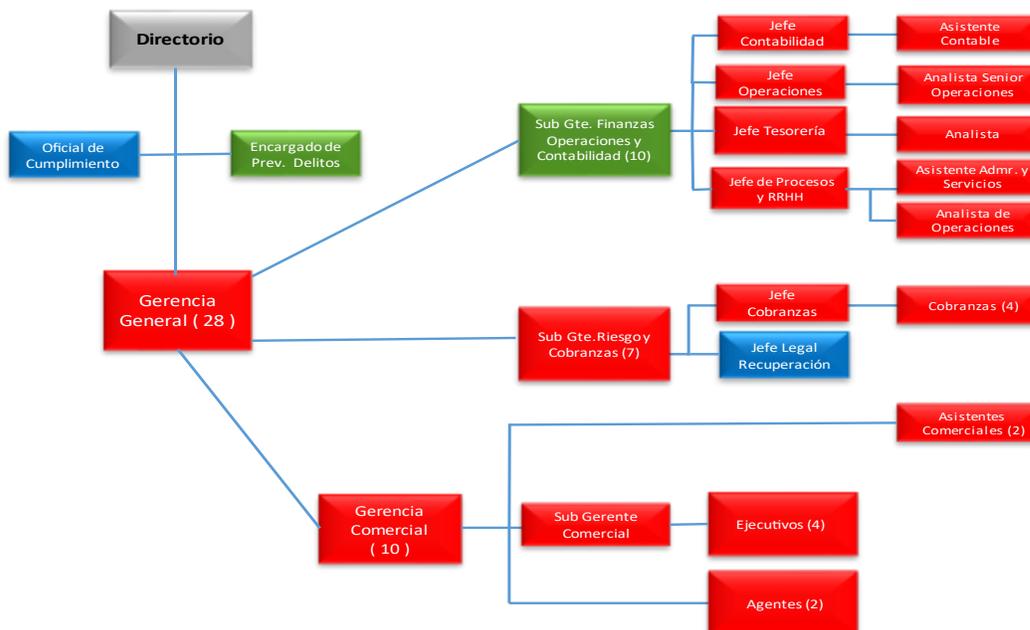
La empresa ha implementado comités de los siguientes temas

- Comité de créditos (semanal con 4 directores, asesor, gerencia y subgerente riesgos)
- Comité de cobranzas y normalización (semanal con gerencias, subgerencias más equipos comerciales y de riesgo)
- Comité de riesgo operacional (mensual con gerencias, subgerencias más jefaturas de operaciones y cobranzas)
- Comité de tecnología y cyber seguridad (mensual con gerencias, subgerencias y responsable externos del tema tecnológico)
- Comité de proveedores (trimestral con gerencias más subgerencias y los responsables internos de los distintos proveedores)
- Comité compliance y ética (mensual con reporte al directorio; gerencia más subgerencia y oficiales de cumplimiento)

**Organigrama**

Se adjunta cuadro con el organigrama de la empresa.

**ORGANIGRAMA**



## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)

### Personas

Se presenta el número de personas según funciones:

Alta Gerencia	2
Gerencia	3
Jefaturas	6
Fuerza de venta	6
Profesionales	1
Administrativo	9
Auxiliar	1

### Dotación del personal

#### Personas por sexo

Hombres	13
Mujeres	15

#### Rango de edad

Edad	Hombres	Mujeres
20 a 30 años	2	3
31 a 40 años	0	5
41 a 50 años	1	3
51 a 60 años	9	5

#### Antigüedad Laboral

Antigüedad laboral	Hombres	Mujeres
Menos de 3 años	4	7
3 a 6 años	4	1
6 a 9 años	0	6
9 a 12 años	1	2
Más de 3 años	3	0

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Formalidad Laboral

<b>Tipo de contrato</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
Indefinido	12	13
Fijo	0	3

Discapacidad

No se registran personas con discapacidad

Nacionalidad

Todos los colaboradores son chilenos

**Acoso Laboral y Sexual**

La empresa ha implementado un plan de compliance donde este tema es central y existe un canal anónimo de denuncias que involucra cualquier acción que transgreda la ley 20.393.

Actualmente se está desarrollando el plan para cubrir todos los aspectos de la nueva ley 21.595 con el alcance según la entrada en vigencia en los distintos niveles.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

**Antecedentes de CFC CAPITAL S.A.**

La dirección de sus operaciones está ubicada en Avenida El Bosque Central 92, piso-oficina 11, Las Condes.

CFC Capital S.A. no tiene controlador. La composición de los accionistas al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente, considerando las acciones suscritas a la fecha.

ACCIONISTA	R.U.T.	ACCIONES	REPRESENTANTE	R.U.T	%
Inversiones y Asesorías El Cardonal Ltda.	96.601.720-1	347.824	Sergio Silva Alcalde	6,016,781-8	17,81%
Asesorías Inmobiliaria Proyectos N y G Limitada.	78.453.460-K	307.725	Jorge Narbona Lemus	6,050,204-8	15,76%
Juan de Dios Ríos Vial	2.632.986-8	307.724	Felipe Ríos	2,632,986-8	15,76%
Hugo Frías Propiedades Ltda.	96.581.770-0	280.254	Hugo Frías Olea	7,051,405-2	14,35%
Inversiones San Ignacio Ltda.	78.501.250-k	251.729	Adelchi Colombo	6,362,629-5	12,89%
Asesorías Profesionales e Inversiones San Esteban Ltda.	96.652.060-4	200.282	Alejandro Toth Nebel	7,827,225-2	10,25%
Ricardo Pérez de Arce	8.886.075-6	99.150	Ricardo Pérez de Arce	8,881,075-6	5,08%
Enrique Tenorio Fuentes	9,659,975-7	79.178	Enrique Tenorio	9,659,975-7	4,05%
Francisco Javier Goycoolea Brucher	9,009,232-6	79.178	Francisco Javier Goycoolea	9,099,232-6	4,05%
<b>Totales</b>		<b>1.953.043</b>			<b>100,00%</b>

Existe oferta a los Srs Enrique Tenorio y Francisco Goycoolea para suscribir 79.178 acciones adicionales para cada uno, las cuales deberá suscribirse a más tardar el 01 de agosto del 2025

Inversiones y Asesorías El Cardonal Ltda. (RUT: 96.601.720-1) tiene como socios a Sergio Nicolás Silva Alcalde (RUT: 6.016.781-8) con un 50% y a Isabel Margarita Cox Vial (RUT: 6.378.276-9) con un 50%.

Asesora, Inmobiliaria y Proyectos N y G Ltda. (RUT: 78.453.460-K) tiene como socios a Jorge Manuel Narbona Lemus (RUT: 6.050.204-8) con un 30%, a María Eugenia González Wallace (RUT: 4.911.509-1) con un 30%, María Loreto Narbona González (RUT:15.381.676-K) con un 10%, María Constanza Narbona González (RUT: 15.644.432-4) con un 10%, Jorge Andrés Narbona González (RUT: 16.207.482-2) con un 10% y Juan Enrique Narbona González (RUT: 18.023.091-2) con un 10%.

Hugo Frías Propiedades Ltda. (RUT.: 96.581.770-0) tiene como socios a Hugo Ignacio Frías Olea (RUT: 7.051.405-2) con un 91,26%, a María Magdalena Ossandón Domínguez (RUT: 6.447.941-5) con un 8,34%, Hugo Ignacio Frías Ossandón (RUT: 15.641.741-6) con un 0.08%, Nicolás José Frías Ossandón (RUT: 16.100.688-2) con un 0.08%, Maximiliano José Frías Ossandón (RUT: 16.367.053-4) con un 0.08%, Jose Joaquín Frías Ossandón (RUT: 17.404.042-7) con un 0.08% y María Magdalena Frías Ossandón (RUT: 18.391.338-7) con un 0.08%.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL (Continuación)**

Inversiones San Ignacio Ltda. (RUT: 78.501.250-K) tiene como socios a Adelchi Hugo Colombo Breschi (RUT: 6.362.629-5) con un 50% y a Mireya Teresa Canovas Parro (RUT: 7.033.793-2) con un 50%.

Asesorías Profesionales e Inversiones San Esteban Ltda. (RUT: 96.652.060-4) tiene como socios a Alejandro Laszlo Toth Nebel (RUT: 7.827.225-2) con un 95% y a Carmen Gloria Cucurella Martínez (RUT: 6.375.907-4) con un 5%.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio del 27 de marzo de 2024.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de CFC Capital S.A. (“la Sociedad”). Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación y período**

Los estados de situación financiera y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referidas Normas Internacionales.

### **2.2 Información financiera por segmentos operativos**

Las actividades de la Sociedad están orientadas fundamentalmente al negocio de servicios financieros por lo que los ingresos generados provienen de solo un segmento.

### **2.3 Transacciones en moneda extranjera**

#### **a) Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de CFC Capital S.A. se presentan en pesos, que es la moneda funcional y de presentación.

#### **b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan 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 extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

#### **c) Bases de conversión**

Moneda	31.12.2023	31.12.2022
Dólar	\$ 877,12	\$ 855,86
Unidad de fomento	36.789,36	35.110,98

La unidad de fomento (UF) es una unidad monetaria denominada en pesos chilenos que esta indexada a la inflación. La tasa de UF se establece a diario y con antelación, sobre la base de la variación del Índice de Precios al Consumidor del mes anterior.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.4 Propiedades, plantas y equipos**

Los bienes de Propiedad, planta y equipo tanto en reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo de un activo incluye su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Sociedad, al adquirir el elemento o como consecuencia de utilizar el activo durante un determinado período.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas, los cuales no se deprecian. Las vidas útiles utilizadas por el grupo detallado por tipo de bien se encuentran en los siguientes rangos.

Las vidas útiles mínimas y máximas utilizadas por grupos de bienes es la siguiente:

<b>Tipo</b>	<b>Años</b>
Edificio	40
Hardware	02 – 05
Equipos de oficina	04 – 05
Muebles	05 – 06
Otros activos fijos	07 – 08

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si fuera necesario, en cada cierre, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con las expectativas de uso de los activos.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante reconocimiento de pérdidas por deterioro. (Nota 2.8).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de resultados por función.

---

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.5 Activos intangibles**

Los programas informáticos adquiridos, se contabilizan sobre la base de los costos de adquisición menos amortización acumulada. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas entre 4 a 5 años, dicha amortización se calcula por el método lineal.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

### **2.6 Deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización y depreciación se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el que resulta mayor entre el valor justo de un activo, menos los costos a incurrir para su venta, y su valor de uso.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

### **2.7 Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en categorías conforme a su modelo de negocio para gestionarlos de acuerdo con las características de los flujos de efectivo contractuales, lo que es determinado en el momento de su reconocimiento inicial.

En el reconocimiento inicial la Sociedad clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados

#### **a) Instrumentos de inversión a costo amortizado**

Un activo financiero se medirá al costo amortizado si se cumplen las siguientes dos condiciones:

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

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las inversiones clasificadas a costo amortizado se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

### **b) Instrumentos de inversión a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Un activo financiero se medirá a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las siguientes condiciones:

- 1) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- 2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los instrumentos de inversión clasificados en esta categoría son reconocidos a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en el valor razonable son reconocidas con cargo o abono a “activos financieros a valor razonable por patrimonio” dentro de Otro Resultado Integral en el Patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto del ajuste a valor razonable acumulado en Otro Resultado Integral es traspasado al Estado de Resultados por función.

### **c) Instrumentos de inversión a valor razonable con cambios en resultados**

Un activo financiero 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. Los instrumentos de inversión clasificados en esta categoría son adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

## **2.8 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo. El deterioro del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión incobrables y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de “Otros gastos por función”. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como un abono a los “Otros gastos por función”.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Dado que los deudores comerciales corresponden a colocaciones financieras no derivados con pagos fijos y determinables, que no tienen una cotización en el mercado activo, estos activos financieros surgen de operaciones de préstamo en dinero, bienes o servicios directamente a un deudor. El método de valorización es costo amortizado, reconociendo en resultado los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva, por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros de capital. La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. A juicio de la Administración, la tasa efectiva es igual a la tasa nominal contractual.

En el rubro deudores y cuentas por cobrar comerciales presenta principalmente las operaciones de factoring que realiza con sus clientes, las que están representadas por facturas, cheques y otros instrumentos de comercio representativos de operaciones de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, dicho monto corresponde al valor nominal de los mismos deducido el importe no anticipado, la diferencia de precio no devengada, intereses penales por mora y tasa efectiva asociada a otros gastos de la operación. El valor no anticipado corresponde a las retenciones realizadas a los documentos recibidos, montos que deben restituirse al momento de efectuarse el cobro de los documentos.

La sociedad ha constituido al cierre de cada período una provisión para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de dudosa recuperabilidad, la que ha sido determinada en base a un análisis de riesgo determinado por la Administración de acuerdo con lo establecido en la NIIF N°9.

### **2.9 Bienes adjudicados por pagos**

La sociedad clasifica los bienes recibidos en pago en el rubro “Otros activos no financieros corrientes”, se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor razonable menos deducciones por deterioro, se presentan netos de provisión.

### **2.10 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y banco, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### **2.11 Capital social**

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción.

---

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo.

### **2.13 Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor justo, el que corresponde al valor en la colocación descontando de todos los gastos de transacción directamente asociados a ella para luego ser controlados utilizando el método del costo de amortizado en base a la tasa efectiva. Dado que la Sociedad mantiene su grado de inversión, la Administración estima que se puede endeudar en condiciones de precio y plazo similares a los cuales se encuentra la deuda vigente por lo que considera como valor justo el valor libro de la deuda.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del balance.

### **2.14 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

La sociedad ha reconocido sus obligaciones tributarias en base a las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuestos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

### **2.15 Beneficios a los empleados**

Como beneficio a los empleados se reconoce el gasto por vacaciones del personal se reconoce mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.16 Provisiones**

La Sociedad reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones para contratos onerosos, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder.

### **2.17 Contratos de arrendamiento**

La norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la anterior norma NIC17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

NIIF 16 cambia como la Sociedad contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

Para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), las Sociedades deben:

- Reconocer los activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Otros pasivos financieros”) en los estados de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento.
- Reconocer la depreciación por los activos por derecho de uso e intereses sobre los pasivos por arrendamiento en los estados de resultados.
- Separar el importe total del efectivo pagado (presentado dentro de actividades de financiación) en los estados de flujos de efectivo.

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) serán reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base lineal.

**NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**2.17 Contratos de arrendamiento (Continuación)**

Para aquellos contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), la Sociedad optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF16. El gasto es presentado dentro de Gastos de Administración en el estado de resultados.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.18 Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### **Ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultado a base del criterio del devengamiento, es decir, la medida que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de bienes o servicios comprometidos al cliente. La transferencia se realizó cuando el cliente obtiene el control del activo comprometido. Control hace referencia a la capacidad para redirigir el uso y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes.

La sociedad considera como ingresos de explotación por operaciones de factoraje, las diferencias de precio que se producen entre el valor de los documentos adquiridos y el precio de compra con o sin responsabilidad. Además, los ingresos de la sociedad se devengan siguiendo un criterio financiero, de acuerdo con IFRS.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada y por cobrar, sobre la base de un proceso de devengo mensual. Los ingresos están compuestos principalmente por diferencias de precio, comisiones, recuperación de gastos e intereses penales.

Por otra parte, los ingresos originados por las operaciones de leasing, se reconocen sobre la base de lo percibido.

#### **Gastos**

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuara de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Adicionalmente se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

### **2.19 Ganancia por acción**

La ganancia o beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del período atribuido a la sociedad con el número medio ponderado de acciones emitidas y pagadas.

La sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto diluido que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

## **NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.20 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

### **2.21 Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor valor del importe en libros y el valor justo menos los costos para la venta si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta en lugar de a través del uso continuado.

### **2.22 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas de la Sociedad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

### **2.23 Medio ambiente**

La sociedad no ha realizado desembolsos por este concepto.

### **2.24 Estado de flujo de efectivo**

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos, el efectivo equivalente comprende inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.

En la preparación del estado de flujo de la sociedad, se utilizaron las siguientes definiciones:

**Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y/o equivalentes de efectivo; entendiéndose por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujos operacionales:** Flujos de efectivo y/o equivalentes de efectivo originados por las operaciones normales de la sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Flujos de inversión:** Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo de la sociedad.

**Flujos de financiamiento:** Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

**NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**3. Nuevos pronunciamientos contables.**

- a. Las siguientes nuevas normas, enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros.

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros son coherentes con los aplicados en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad para el año terminado el 31 de diciembre de 2023. La Sociedad ha evaluado el impacto de estas nuevas normas, determinando que no tienen impacto significativo sobre estos Estados Financieros.

**NOTA 2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**3. Nuevos pronunciamientos contables. (Continuación)**

- b. Normas, enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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

No se espera que los pronunciamientos emitidos aún no vigentes tengan impacto significativo sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

- c. Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad

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

La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS**

Los activos financieros están expuestos a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de mercado (incluyendo, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios).

El programa de gestión del riesgo global aborda la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo financiero está administrada por la Gerencia, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con el Directorio de la Sociedad.

#### **3.1 Riesgo de crédito (Admisión, Seguimiento y Recuperación)**

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por las contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros.

En el caso de los deudores comerciales originados por operaciones de factoraje, la exposición al riesgo de crédito, tiene directa relación, en primera instancia, con la capacidad individual de los deudores para cumplir con sus compromisos y en segunda instancia, con la capacidad individual de sus clientes de cumplir con sus compromisos contractuales.

El principal factor de riesgo es el de no pago de los documentos cedidos, para lo cual la principal política es lograr una adecuada atomización de la cartera de documentos cedidos, fijando límites a las concentraciones por clientes y deudores.

Durante el 2019 se crea una clasificación de deudores usando las distintas fuentes de información que están disponibles, esta clasificación permite una mejor estimación de la provisión de cartera y también una orientación más directa en la toma de decisiones de admisión de operaciones.

Adicionalmente para que un cliente pueda operar con CFC Capital se realiza previamente una evaluación de su situación legal, financiera y crediticia por parte del Comité de Crédito, el cual fija las condiciones bajo las cuales se operará con el cliente (monto línea de factoring, concentraciones por deudor, clasificación de los deudores asociados, garantías, tipo de documentos, plazo de los documentos, porcentaje de financiamiento de los documentos, diferencias de precio, comisiones, etc.), las cuales son revisadas cada seis meses.

La cobranza de la cartera de documentos cedidos es realizada directamente por CFC Capital, estableciéndose procedimientos para la notificación de las cesiones de créditos, envío de avisos de vencimientos, traspasos a cartera de normalización, a cobranza prejudicial y judicial, y castigo. En el último trimestre del 2018 se estableció formalmente los comités de morosidad y activos irregulares los cuales semanalmente siguen los casos en esa instancia y resuelven sobre los mismos haciendo parte de esto a los equipos especialistas y comerciales.

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

La empresa mantiene un proceso formal de evaluación de sus clientes que consiste en criterios tanto cualitativos como cuantitativos, soportados por políticas de crédito, manuales y procedimientos debidamente aprobadas por el Directorio. Actualmente la administración ha generado un modelo de riesgo para la determinación de su riesgo de incobrabilidad que toma en cuenta análisis generales e individuales de la cartera y, avales y garantías comprometidas, todo lo anterior ajustado a los criterios NIIF 9.

Durante el 2019 y con la creación de la Subgerencia de Riesgos se incorpora a riesgos en el comité de admisión y se hace responsable a esta área de los comités de cobranzas y cartera irregular o cobranza judicial. De esta forma esta área tiene una visión end to end del ciclo de riesgo de crédito del cliente.

Durante el año 2020 producto de la crisis por la pandemia COVID 19, la empresa decidió enfocarse en los clientes históricos de CFC de forma de mitigar los riesgos de crédito. La opción fue atender en productos de factoring, leasing, leaseback y créditos a ese colectivo de clientes por el conocimiento que ya se tenía de ellos y los mercados en los cuales están insertos.

Asimismo, se redefinió un modelo de provisiones que mide el riesgo de toda la cartera; normal, subestándar e incumplimiento. De esta forma se mide un grado de riesgo en cada nivel de colocaciones con una clasificación por nivel del deudor y tipo de producto para la cartera normal y con una matriz en función de tramos de morosidad y tipo de productos para las carteras subestándar e incumplimiento.

Todo lo anterior se tradujo en una mora controlada y también en advertir alertas muy tempranas de deterioro que permitieron gestionar anticipadamente los casos e incluso avanzar en los procesos que derivaron a judicial.

El año 2021 se establece un nuevo comité interno mensual que evalúa la trayectoria de los 15 principales clientes/deudores por cada producto más relevante lo que ha permitido llevar un pulso muy estrecho del estado de ellos tanto internamente como de las alertas que se pudiesen obtener desde el mercado. El resultado de dicho comité es presentado regularmente al Directorio.

Además, el 2021 atendiendo a la realidad del mercado y ante las previsiones de complicaciones futuras se consolida un flujo de provisiones mayor en 11% respecto al realizado el año 2020 el cual ya fue sustancialmente mayor al de años anteriores.

La situación de morosidad sigue bajo control y no muy distinta a las observadas en los años anteriores, eso sí que se registra una mayor lentitud de los trámites judiciales en tribunales, producto de la pandemia. Estos comienzan a mostrar mayor agilidad recién a fines del año 2020.

Durante el año 2022 atendiendo a la realidad de la situación del mercado, las altas tasas y los mayores índices de morosidad se crea un comité de normalización, cuyo objetivo es revisar detenidamente los casos más complejos y proponer soluciones de pago que sean accesibles y aseguren la recuperación íntegra de los recursos. El resultado ha sido excelente y ha permitido no solo una mayor recuperación sino también una respuesta muy positiva de los clientes.

Asimismo, durante el año 2022 se registró un flujo anual de provisiones de MM\$ 331 que es un 46% más alto que el año anterior y que está dentro de la política conservadora establecida por el directorio tal de tener una buena base para sustentar periodos más complejos en la recuperación de los recursos dispuestos en riesgo.

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

Durante el año 2023 se genera el primer castigo de operaciones incobrables correspondiendo a casos de larga data donde ya se agotaron las instancias de cobro. El monto castigado fue MM\$ 797 de los cuales MM\$ 786 fueron con cargo a provisiones y el resto por concepto de gastos propios de la cobranza. En este mismo periodo la empresa provisiono MM\$ 275 que equivale a un 6% de los ingresos y que sigue la línea conservadora establecida por el directorio tal de tener una buena base para sustentar periodos más complejos en la recuperación de los recursos dispuestos en riesgo. Este flujo que sumado al saldo de provisiones post castigo ya indicado deja un stock de provisiones al cierre de MM\$ 582.

#### **3.2 Riesgo de liquidez y calce**

Este riesgo corresponde a la capacidad de cumplir con sus obligaciones de deuda al momento de vencimiento.

La exposición al riesgo de liquidez se encuentra presente en sus obligaciones con acreedores y otras cuentas por pagar, y se relaciona con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

La Administración monitorea constantemente las proyecciones de caja de la Sociedad basándose en las proyecciones de corto y largo plazo y de las alternativas de financiamiento disponibles. Para controlar el nivel de riesgo de los activos financieros disponibles, trabaja con una política de colocaciones.

El capital comprometido de los principales pasivos financieros sujetos al riesgo de liquidez se encuentra clasificado con un vencimiento de corto plazo.

Las fuentes de financiamiento provienen de aportes y préstamos de los socios, de terceros, préstamos bancarios y de fondos de inversión.

Durante el año 2018 se logró un aumento muy importante en la disponibilidad de créditos con la Banca, así como se ha pavimentado el acceso a nuevas fuentes de financiamiento. En este mismo periodo se ha instituido una oferta mensual a inversionistas actuales y potenciales consolidando ese colectivo como una fuente permanente de financiamiento para la empresa. La oferta indicada esta ajustada a la Norma de Carácter General N°336 de fecha 27 de junio de 2012 de la Comisión para el Mercado Financiero (“NCG N°336”).

El 2019 se ha diversificado la matriz de financiamiento creciendo en Bancos e Inversionistas a tasas por sobre el 50% y generando una nueva fuente vía los fondos de inversión. Al mismo tiempo siguiendo un objetivo claramente definido, se logró equilibrar estas fuentes y es así como bancos, fondos de inversión e inversionistas, representan cada uno un tercio de las fuentes externas de financiamiento al cierre del 2019. Con lo anterior CFC logro disminuir su dependencia financiera a solo una industria o colectivo proveedor de financiamiento.

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

Durante todo el año 2020 se definió como objetivo fundamental tener una posición de liquidez favorable en especial en los peores momentos de la pandemia. Al mismo tiempo se continuo con una estrategia de diversificar las fuentes de financiamiento y para ello se abren operaciones con nuevo fondo de inversión a tasas más atractivas y se cursa operación inédita con Corfo en un crédito estructurado a mediano plazo que permitió un calce con operaciones de leasing a niveles similares de plazo.

Las fuentes de financiamiento se encuentran más diversificadas que nunca producto del explosivo aumento de inversionistas no relacionados y de la consolidación de los fondos de inversión como el componente más relevante del mix de pasivos.

Aparte de eso durante el 2021 se pudo convenir una estructura financiera inédita con inversionistas relacionados a un plazo de 18 meses, lo que permitió tener un mejor calce de plazos con los activos que están sobre 12 meses.

El riesgo de liquidez es muy bajo dado que las operaciones de factoring en su mayoría de refinancian con fondos de inversión, contando con línea vigente en 6 de estos. Estas operaciones se refinancian con el mismo perfil, pero con un margen de holgura para la mora de hasta 60 días.

Aparte de lo anterior la empresa tiene obligaciones con terceros; bancos e inversionistas en plazos que superan el plazo de las operaciones de corto plazo y en la misma moneda (pesos chilenos). Las operaciones de plazo mayor a 12 meses están financiadas con; patrimonio, Corfo y una fracción de largo plazo de inversionistas

Tal como se señaló en la Nota 1, durante el 2022 se logró ampliar en 2 nuevos fondos de inversión el pool de financistas. En efecto, Larrain Vial y BTG Pactual partieron operando en el transcurso ese año y se han convertido en los principales fondos a la fecha.

En la nota 1 se indica que se agrega al pool de financiamiento al Fondo de inversión SURA con lo cual la empresa ya posee 6 fondos de inversión que son fundamentales para su desarrollo y crecimiento en el negocio del factoring con operaciones calzadas dada su naturaleza

### **3.3 Riesgo de mercado**

Las actividades de la Sociedad se centran en el sector de servicios financieros, compitiendo directamente con empresas relacionadas al sector bancario y otras empresas del sector privado.

La industria del factoring está orientada, fundamentalmente, al financiamiento de las cuentas por cobrar que generan las pequeñas y medianas empresas (Pymes), producto de las ventas o servicios que aquellas efectúan o prestan. Los instrumentos más usuales corresponden a facturas, letras, cheques y pagarés.

Este mecanismo ha demostrado ser una herramienta efectiva para otorgar financiamiento a la pequeña y mediana empresa, sector al cual la banca tradicional no puede atender en forma integral, producto

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

de las características particulares que presentan las mayorías de las Pymes, lo que dificulta su adecuación a los parámetros normativos y de riesgo establecidos por la banca.

Con la aprobación de la ley de pago oportuno y su entrada en vigencia parcial se genera mayor incertidumbre en como operara el mercado respecto a la duración promedio de las operaciones de factoring. Para cerrar la brecha incierta que genera este cambio normativo y diversificar los negocios en la cartera de CFC se han abierto líneas de negocios como créditos para descalce de contratos, confirming y operaciones de leaseback y leasing.

Asimismo, la incorporación a EFA nos trajo muchos beneficios desde el punto de vista de compartir experiencias con la competencia en un ánimo de colaboración.

La anticipación de la empresa a diversificar y tener un amplio mix de productos fue clave para superar satisfactoriamente el año 2020, que fue un periodo de muy pocas facturas en el mercado y una drástica reducción de los márgenes asociados a ese negocio.

El año 2021 se observa en nuestros clientes que los grandes deudores exigen mayores tramites antes de la facturación lo que da lugar a un mayor plazo de pago o al menos es más difícil determinar el plazo real desde la prestación de los servicios. Es así como se logra concretar operaciones de anticipos de órdenes de compra las que incluso se pueden financiar con algunos fondos de inversión que implementaron un producto ad hoc dado su conocimiento del mercado.

Sin embargo, dicho producto involucra un mayor riesgo y una carga operativa mayor.

Ante un escenario económico adverso la empresa ha optado por centrar su flujo de operaciones esencialmente en negocios de factoring, dada la virtuosidad de ese producto que cuenta con 2 fuentes de pago. Al respecto se trabajó durante el 2022 en centrarse en deudores ligados a sectores industriales menos o no afectados por la crisis, reduciendo la exposición en sectores ligados al negocio inmobiliario y otros que fueron claramente golpeados.

Cabe destacar que en este contexto de crisis existen oportunidades de crecimiento dada la mayor estrechez de financiamiento que provee la banca a nuestros clientes, lo que se evidencia en particular en los últimos 3 meses del año 2022. Al tratarse de operaciones de factoraje la empresa cuenta con la alternativa de refinanciar en el mercado de capitales las facturas en alguno de los 5 fondos con los que opero durante el año.

Tal como se indicó en puntos anteriores la empresa hoy opera con 6 fondos de inversión que facilitan la operación en el negocio de factoring, el cual, dada la coyuntura del 2023, es altamente demandado.

Por las situaciones de mercado indicadas en la nota 1, la empresa no ha visto en absoluto disminuida sus oportunidades de acceso a financiamiento y es más, en los últimos meses del 2023 los mismos fondos de inversión en su mayoría han dispuesto mayores líneas de operación.

Esto se suma al mayor nivel de recursos de parte de los inversionistas.

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

#### **3.4 Riesgo Operacional**

Un aspecto esencial del riesgo en la industria financiera es el riesgo operacional, el cual no era considerado como foco en años anteriores.

Con la creación de las Subgerencias de Riesgo y de Operaciones, Tecnología y Contabilidad este tema pasa a ser un elemento clave de la gestión de ambas. Por un lado, Operaciones, Tecnología y Contabilidad debe velar por que se minimicen en extremo los eventos de riesgo operacional mientras que su contraparte de riesgos controla este concepto.

En línea con lo anterior durante el 2019 se levanta un comité de riesgo operacional donde se identifican los puntos críticos y ello resulta en nuevos manuales de productos y procedimientos, up grade al sistema producto de Factoring, nuevo sistema producto de Leasing, un sistema de control y contabilización de inversionistas, respaldo de la información en la nube, fire wall de última generación , nuevo correo electrónico y diagnostico sistémico de puntos críticos como medida de control de ciberseguridad.

El comité de riesgo operacional a cargo de la Subgerencia de riesgos y cobranza siguió operando y profundizando su acción durante el año 2020, liberando nuevos procesos y mejorando los existentes en un modelo de mejora continua. En ese mismo periodo se analizó la externalización de los servidores y contratar los servicios de hacking ético, temas que entraron a operar el 2021.

Como encargo de dicho comité se ejecuta la virtualización de todos los servidores con información en la nube y el servicio telefónico. Además, se implementa como medida de ciberseguridad el hacking ético.

Visto en este comité y también como moción del directorio durante el 2021 se implementa un modelo de prevención del delito (ley 20393) y junto con ello se refuerzan los controles ya establecidos para la ley 19.913, ley de lavado de activos. Se nombran los oficiales de cumplimiento y se construye una matriz de riesgo asociada a ambas leyes.

Como parte de la estrategia de reducir el riesgo tecnológico en los meses posteriores al traslado de oficinas se hace un up grade a los sistemas producto y los softwares asociados, destacando entre esto un cambio de todos los equipos computacionales con tecnología de última generación descartando los riesgos de obsolescencia y procurando que están adecuados para el trabajo remoto ante eventuales contingencias.

A finales del 2022 se encarga a un proveedor externo una auditoria al modelo de prevención del delito implantado el año 2021, los resultados de esta auditoria estarán para principios del 2023.

Asimismo, se externaliza el trabajo de revisión, actualización y confección de nuevos procesos con un asesor externo, lo que también tendrá sus primeros resultados el primer trimestre del 2023

La empresa tiene formalizado un comité de riesgo operacional que sesiona mensualmente donde se van mostrando los planes que mitigan este tipo de riesgos y las contingencias ligadas a lo mismo. La actualización de los procesos, la instauración de nuevos comités y los nuevos planes de cumplimiento y ASG, también refuerzan esto.

### **NOTA 3 - GESTION DE RIESGOS (Continuación)**

**3.5 Riesgo de tipo de cambio.** La Sociedad no está expuesta a riesgo de tipo de cambio, dado que la naturaleza de sus operaciones es en moneda local.

#### **3.6 Riesgos de activos fijos**

La totalidad de los activos de infraestructura de la Sociedad (construcciones, instalaciones, etc.) se encuentran adecuadamente cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros.

### **NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIOS DE CONTABILIDAD**

Las estimaciones y otras materias que requieren de la aplicación del juicio profesional se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La Sociedad hace estimaciones y adopta criterios en relación con el futuro. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

#### **a) Vidas útiles activo fijo**

La depreciación de los Bienes, planta y equipo se efectúa en función de las vidas útiles que ha estimado la Administración para cada uno de estos activos fijos. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas (hardware). La administración incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles actuales sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o depreciará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

#### **b) Vida Útil de Activos Intangibles**

Los intangibles se presentan al costo de adquisición menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método lineal en consideración a la vida útil estimada de estos bienes, aproximadamente 2 a 6 años.

### **NOTA 5 – INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO**

Para el año 2021 las actividades de la Sociedad están orientadas fundamentalmente al negocio de financiamiento por lo que los ingresos generados son producto de ingresos por operaciones de factoring, confirming y anticipos en un aproximado de 57%, existiendo una línea de negocio de financiamiento de corto plazo y mediado plazo que agrupa un 30% y el restante 13% en operaciones de leasing y leaseback.

Al igual que en el año anterior, durante el 2022 la empresa continuó con un fuerte foco en el negocio de factoring que por sí solo sustentó el crecimiento global. El flujo de operaciones se alcanzó prácticamente un 85% en dicho producto.

## **NOTA 6 – CAMBIOS CONTABLES**

Al 31 de diciembre de 2023 no se han realizado cambios en las políticas contables con respecto al periodo anterior.

### **Re - expresión estados financieros al 31 de diciembre de 2022**

Durante el ejercicio 2023, la Administración ha identificado las siguientes situaciones que requieren ajustes al ejercicio 2022:

En enero del año 2022, la Administración arrendó las oficinas donde opera ubicadas en El Bosque Central 92, piso 11. En el primer análisis para el reconocimiento del arrendamiento, de acuerdo con NIIF 16, la Administración definió que no correspondía a arrendamiento según la mencionada norma. En 2023 ha realizado un segundo análisis del reconocimiento contable de acuerdo con NIIF 16, identificando que el contrato si presenta un arrendamiento.

Posterior al cierre del ejercicio 2022, la Administración analizó el régimen tributario con el cual determinaba y pagaba el impuesto a la renta, concluyendo que debía realizar un cambio del régimen, pasando del art. 14 D al 14 A de la Ley de Impuesto a la Renta. Con este cambio de régimen, la base imponible para el año tributario 2024 (AT 2024) serán gravados con un 27%. Al cierre del ejercicio 2022, los impuestos diferidos determinados y que se espera sean revertidos a contar del AT2024 fueron determinados con una tasa distinta al 27%, por lo que la Administración ha recalculado los impuestos diferidos considerando el régimen en el cual serán revertidos los impuestos diferidos.

La Administración de la Sociedad, ha reformulado los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 de acuerdo con Normas de información financiera. Cuyos efectos se presentan a continuación:

**CFC CAPITAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(expresados en miles de pesos (M\$))



	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
	Sin re-expresión	Ajustes de re-expresión	Re-expresado
	M\$	M\$	M\$
<b>Estado de situación financiera</b>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	214.860	-	214.860
Otros activos no financieros corrientes	1.138	-	1.138
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	15.151.614	-	15.151.614
Activos por impuestos corrientes, corriente	43.561	-	43.561
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>15.411.173</b>	<b>-</b>	<b>15.411.173</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes	131.651	-	131.651
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corriente	659.109	-	659.109
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.284	-	3.284
Propiedades, planta y equipo	28.475	245.002	273.477
Activos no corrientes mantenidos para la venta	311.293	-	311.293
Activos por impuestos diferidos	126.124	(126.124)	0
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>1.259.936</b>	<b>118.878</b>	<b>1.378.814</b>
<b>Total Activos</b>	<b>16.671.109</b>	<b>118.878</b>	<b>16.789.987</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	6.293.002	57.570	6.350.572
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.479.358	-	3.479.358
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.147.984	-	1.147.984
Otras provisiones corrientes	311.457	-	311.457
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	8.693	-	8.693
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	116.887	-	116.887
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>11.357.381</b>	<b>57.570</b>	<b>11.414.951</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	1.333.393	194.387	1.527.780
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	684.302	-	684.302
Pasivos por impuestos diferidos	-	203.830	203.830
<b>Total Pasivos no corrientes</b>	<b>2.017.695</b>	<b>398.217</b>	<b>2.415.912</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>13.375.076</b>	<b>455.787</b>	<b>13.830.863</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	2.473.676	-	2.473.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	806.987	(336.909)	470.078
Prima de emisión	15.370	-	15.370
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.296.033</b>	<b>(336.909)</b>	<b>2.959.124</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>	<b>16.671.109</b>	<b>118.878</b>	<b>16.789.987</b>

**CFC CAPITAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(expresados en miles de pesos (M\$))



	01/01/2022 31/12/2022	01/01/2022 31/12/2022	01/01/2022 31/12/2022
	Sin re-expresión M\$	Ajustes de re-expresión M\$	Re-expresado M\$
<b>Resultado de periodo</b>			
<b>Ganancia (pérdida)</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	3.445.904	-	3.445.904
Costo de ventas	(1.152.794)	(14.140)	(1.166.934)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>2.293.110</b>	<b>(14.140)</b>	<b>2.278.970</b>
Gastos de administración	(1.770.772)	10.583	(1.760.189)
Otras ganancias (pérdidas)	267.122	-	267.122
Ingresos financieros	7.397	-	7.397
Resultados por unidades de reajuste	1.945	(3.398)	(1.453)
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>798.802</b>	<b>(6.955)</b>	<b>791.847</b>
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta, operaciones continuadas	(87.134)	-	(87.134)
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, operaciones continuadas	(97.370)	(329.954)	(427.324)
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>614.298</b>	<b>(336.909)</b>	<b>277.389</b>
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica</b>			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0,34		0,15
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>	<b>0,34</b>		<b>0,15</b>
<b>Estado del resultado integral</b>			
Ganancia (pérdida)	<b>614.298</b>	<b>(336.909)</b>	<b>277.389</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	614.298	(336.909)	277.389
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
<b>Resultado integral Total</b>	<b>614.298</b>	<b>(336.909)</b>	<b>277.389</b>

## NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente al efectivo corresponde a los saldos de dinero mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones líquidas pactadas a menos de 90 días.

La composición del efectivo y equivalente al efectivo a las fechas que se indican es el siguiente:

-Clases de efectivo y efectivo equivalente al efectivo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Caja	267	62
Saldos en bancos	149.273	194.798
Fondos Mutuos	-	-
Depósitos a Plazo	20.000	20.000
<b>Total</b>	<b><u>169.540</u></b>	<b><u>214.860</u></b>

-El detalle por tipos de moneda es el siguiente:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Pesos chilenos	169.540	214.860
<b>Total</b>	<b><u>169.540</u></b>	<b><u>214.860</u></b>

**NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**7.1 Instrumentos financieros por categoría**

**Al 31 de diciembre de 2023**

**Activos**

Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Deudores y otras cuentas por cobrar	19.419.671	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>19.419.671</b>	<b>-</b>

<b>Préstamos y cuentas por cobrar M\$</b>	<b>Valores para negociar M\$</b>
-	-
19.419.671	-
-	-
<b>19.419.671</b>	<b>-</b>

**Otros pasivos  
financieros**

**Pasivos**

Préstamos que devengan intereses	11.336.230
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.173.950
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.594.906
<b>Total</b>	<b>17.105.086</b>

<b>M\$</b>
11.336.230
3.173.950
2.594.906
<b>17.105.086</b>

**Al 31 de diciembre de 2022**

**Activos**

Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Deudores y otras cuentas por cobrar	15.810.723	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>15.810.723</b>	<b>-</b>

<b>Préstamos y cuentas por cobrar M\$</b>	<b>Valores para negociar M\$</b>
-	-
15.810.723	-
-	-
<b>15.810.723</b>	<b>-</b>

**Otros pasivos  
financieros**

**Pasivos**

Préstamos que devengan intereses	7.878.352
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.479.358
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.832.286
<b>Total</b>	<b>13.189.996</b>

<b>M\$</b>
7.878.352
3.479.358
1.832.286
<b>13.189.996</b>

## **NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)**

### **7.2 Calidad crediticia de activos financieros**

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro, se puede evaluar en función de la clasificación crediticia, otorgada por el análisis realizado por la administración o bien a través del índice histórico de créditos fallidos.

## **NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se incluyen dentro de activos corrientes, excepto aquellos activos con vencimiento mayor a 12 meses. Estos activos se registran a costo amortizado y se someten a una prueba de deterioro de valor.

Los deudores comerciales representan derechos exigibles que tienen origen en el giro normal del negocio, llamándose normal al giro comercial, actividad u objeto social de la explotación.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a las cuentas por cobrar que provienen de ventas, servicios o préstamos fuera del giro normal del negocio.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

La constitución y reverso de la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se ha incluido como “gastos de provisión de incobrables” en el estado de resultados.

**NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)**

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	1.577.822	1.869.378	2.404.396	675.232
Provisión de incobrables	(12.032)	(16.123)	(5.140)	(16.123)
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>1.565.790</b>	<b>1.853.255</b>	<b>2.399.256</b>	<b>659.109</b>
Documentos por cobrar	16.369.496	-	13.627.333	-
Provisión de incobrables	(553.575)	-	(1.071.488)	-
<b>Subtotal documentos por cobrar</b>	<b>15.815.921</b>	<b>-</b>	<b>12.555.845</b>	<b>-</b>
Otras cuentas por cobrar	184.705	-	196.513	-
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>184.705</b>	<b>-</b>	<b>196.513</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>17.566.416</b>	<b>1.853.255</b>	<b>15.151.614</b>	<b>659.109</b>

La composición según tipo de negocio al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar Factoring	11.523.913	-	8.516.288	-
Provisión de incobrables	(289.424)	-	(696.112)	-
<b>Subtotal cuentas por cobrar Factoring</b>	<b>11.234.489</b>	<b>-</b>	<b>7.820.176</b>	<b>-</b>
Cuentas por cobrar Leasing	738.506	1.869.378	918.706	675.232
Provisión de incobrables	(12.262)	(16.123)	(5.276)	(16.123)
<b>Subtotal cuentas por cobrar Leasing</b>	<b>726.244</b>	<b>1.853.255</b>	<b>913.430</b>	<b>659.109</b>
Cuentas por cobrar Créditos Comerciales	5.684.899	-	6.596.735	-
Provisión de incobrables	(263.921)	-	(375.240)	-
<b>Subtotal cuentas por cobrar Créditos Comerciales</b>	<b>5.420.978</b>	<b>-</b>	<b>6.221.495</b>	<b>-</b>
Otras cuentas por cobrar	184.705	-	196.513	-
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>184.705</b>	<b>-</b>	<b>196.513</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>17.566.416</b>	<b>1.853.255</b>	<b>15.151.614</b>	<b>659.109</b>

**NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)**

La cartera **vigente** neta de provisiones a sus plazos de vencimiento de los deudores y documentos comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>0 - 30 días</b>	6.380.307	3.832.587
<b>31 - 60 días</b>	3.465.312	2.811.163
<b>61 - 90 días</b>	1.981.969	1.507.980
<b>91 - 120 días</b>	295.099	217.113
<b>121 - 180 días</b>	316.926	551.963
<b>&gt;180 días</b>	4.695.045	4.700.017
	<b>17.134.658</b>	<b>13.620.823</b>

La cartera **morosa** neta de provisiones a sus plazos de vencimiento de los deudores y documentos comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, son los siguientes:

	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
<b>0 - 30 días</b>	717.711	514.068
<b>31 - 60 días</b>	137.048	143.420
<b>61 - 90 días</b>	135.338	54.847
<b>91 - 120 días</b>	89.651	115.194
<b>121 - 180 días</b>	82.869	14.545
<b>&gt;180 días</b>	1.122.396	1.347.826
	<b>2.285.013</b>	<b>2.189.900</b>

**NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)**

En función de lo solicitado por **CORFO**, presentamos la información de la cartera con un criterio ácido, que considera el arrastre a la situación de morosidad a toda la posición con el cliente de darse una mora igual o superior a un día.

El siguiente cuadro muestra el detalle de cartera bruta y provisiones al cierre del 31 de diciembre de 2023, no incluye cuentas por cobrar de tipo no operacional por M\$184.852.-

<b>Total colocaciones al 31/12/23</b>					
<b>Tramos</b>	<b>N° Deudores</b>	<b>Stock Colocaciones</b>	<b>Monto Garantías</b>	<b>% Provisión</b>	<b>Provisión</b>
Al día	516	15.916.804	-	0,061%	9.746
1 - 30 días	40	1.288.565	-	0,055%	704
31 - 60 días	5	103.623	-	1,583%	1.640
61 - 90 días	4	210.314	-	4,779%	10.050
91 - 120 días	4	164.793	-	13,405%	22.091
121 - 180 días	3	228.146	-	2,421%	5.523
>180 días	48	1.904.451	-	27,933%	531.976
<b>Total</b>	<b>620</b>	<b>19.816.696</b>	<b>-</b>		<b>581.730</b>

El siguiente cuadro muestra el detalle de cartera bruta y provisiones al cierre del 31 de diciembre de 2022, no incluye cuentas por cobrar de tipo no operacional por M\$196.513.-

<b>Total colocaciones al 31/12/22</b>					
<b>Tramos</b>	<b>N° Deudores</b>	<b>Stock Colocaciones</b>	<b>Monto Garantías</b>	<b>% Provisión</b>	<b>Provisión</b>
Al día	199	13.642.340	-	0,940%	128.181
1 - 30 días	36	522.367	-	1,589%	8.300
31 - 60 días	27	147.202	-	2,569%	3.782
61 - 90 días	14	63.550	-	13,695%	8.703
91 - 120 días	8	142.605	-	19,222%	27.411
121 - 180 días	15	39.828	-	63,480%	25.283
>180 días	61	2.149.069	-	41,464%	891.091
<b>Total</b>	<b>360</b>	<b>16.706.961</b>	<b>-</b>		<b>1.092.751</b>

**NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)**

El valor justo de deudores y clientes por cobrar no difiere de manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. Asimismo, el valor libro de los deudores y clientes por cobrar en mora no deteriorados y deteriorados representan una aproximación razonable al valor justo de los mismos, ya que incluyen un interés explícito por el retraso en el pago y consideran una provisión de deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar el importe que se le adeuda, la cual a partir del año 2018 se calcula de acuerdo con las normas establecidas en la NIF 9.

El movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial provisiones	1.092.751	761.695
Provisiones del periodo	274.802	331.056
Liberaciones de provisiones	-	-
Aplicación de provisiones (castigo)	(785.823)	-
<b>Saldo final</b>	<b>581.730</b>	<b>1.092.751</b>

**NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Continuación)**

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>		
	<b>Exposición bruta según balance M\$</b>	<b>Exposición bruta deteriorada M\$</b>	<b>Exposición neta concentraciones de riesgo M\$</b>
Cuentas por cobrar	3.447.200	(28.155)	3.419.045
Documentos por cobrar	16.369.496	(553.575)	15.815.921
Otras cuentas por cobrar	184.705	-	184.705
<b>TOTAL</b>	<b>20.001.401</b>	<b>(581.730)</b>	<b>19.419.671</b>

	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		
	<b>Exposición bruta según balance M\$</b>	<b>Exposición bruta deteriorada M\$</b>	<b>Exposición neta concentraciones de riesgo M\$</b>
Cuentas por cobrar	3.079.628	(21.263)	3.058.365
Documentos por cobrar	13.627.333	(1.071.488)	12.555.845
Otras cuentas por cobrar	196.513	-	196.513
<b>TOTAL</b>	<b>16.903.474</b>	<b>(1.092.751)</b>	<b>15.810.723</b>

Existe una revisión permanente de los grados de morosidad de la cartera a objeto de ejercer en forma oportuna las acciones de cobro pertinente. Semanalmente existen comités de mora y de cartera en incumplimiento que revisan los estados de estas carteras. Para el riesgo de créditos no factoring, en algunos casos existen garantías directas materialmente importantes, y por supuesto existen siempre en las operaciones de leasing y leaseback que cuentan con garantía por la propiedad de los bienes entregados en arriendo. No obstante, lo anterior, siempre se cuenta con garantías indirectas (avales) en prácticamente todas las operaciones.

Adicional a lo anterior desde el año 2021 se suma el comité mensual de principales clientes.

**NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES**

Las cuentas por pagar con empresas relacionadas provienen de operaciones corrientes de financiamiento, las cuales son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

La Sociedad tiene como política informar todas las transacciones que efectúa con partes relacionadas durante el ejercicio.

a) Cuentas por pagar empresas y personas relacionadas

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Rut	Sociedad	Naturaleza de la transacción	Moneda	Plazo de pago (meses)	Pasivos Corrientes	Pasivos no corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos no corrientes
					31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2022
					M\$	M\$	M\$	M\$
15.363.867-5	:SILVA COX MARIA FRANCISCA	Mutuos	CLP\$	Mensual	-	-	15.112	-
15.381.676-K	:NARBONA GONZALEZ MARIA LORETO	Mutuos	CLP\$	Mensual	21.310	-	15.447	-
15.636.262-K	:SILVA COX MARIA ELISA	Mutuos	CLP\$	Mensual	32.986	-	13.422	-
15.644.432-4	:NARBONA GONZALEZ MARIA CONSTANZA	Mutuos	CLP\$	Mensual	14.011	-	2.321	-
16.207.482-2	:NARBONA GONZALEZ JORGE ANDRES	Mutuos	CLP\$	Mensual	18.542	-	14.417	-
16.662.706-0	:SILVA COX MARIA JACINTA	Mutuos	CLP\$	Mensual	39.981	-	35.090	-
17.697.478-8	:TOTH CUCURELLA ALEJANDRO	Mutuos	CLP\$	Mensual	65.623	-	57.723	-
18.023.091-2	:NARBONA GONZALEZ JUAN ENRIQUE	Mutuos	CLP\$	Mensual	13.551	-	12.995	-
18.933.425-7	:SILVA COX ANA MARIA	Mutuos	CLP\$	Mensual	100.439	-	51.413	-
4.911.509-1	:GONZALEZ WALLACE MARIA EUGENIA	Mutuos	CLP\$	Mensual	-	100.294	-	85.673
6.050.204-8	:NARBONA LEMUS JORGE MANUEL	Mutuos	CLP\$	Mensual	281.423	-	42.771	-
6.083.139-4	:NARBONA LEMUS MARIA CECILIA	Mutuos	CLP\$	Mensual	10.238	-	9.008	-
6.375.907-4	:CUCURELLA MARTINEZ CARMEN GLORIA	Mutuos	CLP\$	Mensual	85.837	94.272	75.203	81.099
7.004.639-3	:RIOS IRARRAZAVAL ANGELICA	Mutuos	CLP\$	Mensual	104.177	-	120.727	-
7.051.505-9	:RIOS IRARRAZAVAL LUIS FELIPE	Mutuos	CLP\$	Mensual	333.116	137.378	174.008	118.183
7.827.225-2	:TOTH NEBEL ALEJANDRO LASZLO	Mutuos	CLP\$	Mensual	48.798	20.997	10.714	17.692
78.453.460-K	:ASESORA INMOBILIARIA Y PROYECTOS N Y G	Mutuos	CLP\$	Mensual	22.430	258.621	-	272.962
9.266.439-2	:KOKE REDARD VERONICA	Mutuos	CLP\$	Mensual	156.212	-	-	-
96.601.720-1	:INVERSIONES Y ASESORIAS EL CARDONAL S.A.	Mutuos	CLP\$	Mensual	35.854	-	145.517	-
96.641.120-1	:INMOBILIARIA ALCANTARA S.A.	Mutuos	CLP\$	Mensual	103.646	101.005	76.743	86.891
96.652.060-4	:ASESORIAS PROFESIONALES E INVERSIONES S	Mutuos	CLP\$	Mensual	193.841	25.344	98.061	21.802
6.016.781-8	:SILVA ALCALDE SERGIO NICOLAS	Mutuos	CLP\$	Mensual	78.047	-	177.292	-
7.051.405-2	:FRIAS OLEA HUGO IGNACIO CARLOS	Mutuos	CLP\$	Mensual	96.933	-	-	-
<b>Total</b>					<b>1.856.995</b>	<b>737.911</b>	<b>1.147.984</b>	<b>684.302</b>

**NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES (Continuación)**

b) Transacciones con empresas relacionadas

A continuación, se presentan las operaciones y sus efectos en resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

RUT	Sociedad	Relación	País de origen	Descripción	Monto de la transacción		Efecto en resultado Cargo (Abono)	
					31/12/2023	31/12/2022	01/01/2023 a 31/12/2023	01/01/2022 a 31/12/2022
					M\$	M\$	M\$	M\$
96.601.720-1	Inversiones y Asesoría El Cardonal S.A.	Accionista	Chile	Mutuos/Me	35.119	142.289	735	3.228
96.581.770-0	Hugo Frías Propiedades S.A.	Accionista	Chile	Mutuos	-	-	-	-
96.641.120-1	Inmobiliaria Alcántara S.A.	Indirecta	Chile	Mutuos/Me	193.120	155.393	11.530	8.241
96.652-060-4	Ases. Profesionales e Inversiones San Esteban Ltda.	Accionista	Chile	Mutuos/Me	212.930	116.040	6.255	3.823
78.453.460-K	Asesoría Inmobiliarias y Proyectos N y G Ltda.	Accionista	Chile	Mutuos/Me	260.779	253.668	20.272	19.294
<b>TOTAL</b>					<b>701.948</b>	<b>667.390</b>	<b>38.792</b>	<b>34.586</b>

c) Directorio y Administración

c.1) Composición

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por cinco directores titulares que son elegidos por un período de tres años en la Junta General Ordinaria de Accionistas. El equipo gerencial hasta el 31 de diciembre de 2023 lo componen cinco personas.

**Directorio**

Sergio Silva Alcalde – Presidente  
 Alejandro Alarcón Pérez – Vicepresidente  
 Jorge Narbona Lemus – Director  
 Ricardo Perez de Arce Araya – Director  
 Felipe Ríos Irrarrazaval – Director

Alejandro Toth Nebel – Asesor miembro del comité de crédito

**Equipo Gerencial**

Enrique Tenorio Fuentes – Gerente General  
 Francisco Goycoolea Brucher – Gerente Comercial  
 Francisco Requena Murillo - Subgerente de Operaciones, Tesorería, Tecnología y Contabilidad.  
 Pedro Lepe Monje - Subgerente de Riesgo, Cobranza y Legal.  
 Ema Jara Colipi – Subgerente Comercial

**NOTA 10 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES (Continuación)**

c.2) Dietas de Directorio.

Nombre	RUT	Cargo	Dietas		Asesorías		Total	
			01/01/2023 a	01/01/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Sergio Silva Alcalde	6.016.781-8	Presidente	8.108	6.836	9.194	9.194	17.302	16.030
Alejandro Toth Nebel	7.827.225-2	Director	1.994	7.471	9.194	9.194	11.188	16.665
Jorge Narbona Lemus	6.050.204-8	Director	8.108	7.471	9.194	9.194	17.302	16.665
Alejandro Alarcón Pérez	7.398.656-7	Vicepresidente	6.750	7.471	7.856	9.194	14.606	16.665
Luis Felipe Rios Irarrazabal	7.051.505-9	Director	8.108	7.505	8.388	7.768	16.496	15.273
Ricardo Pérez de Arce	8.886.075-6	Director	6.114	-	-	-	6.114	-
<b>TOTALES</b>			<b>39.182</b>	<b>36.754</b>	<b>43.826</b>	<b>44.544</b>	<b>83.008</b>	<b>81.298</b>

**NOTA 11 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

	<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inmobiliaria e Inversiones		-		-
Seguros anticipados	-	-	-	-
Varios gastos anticipados	993	330	-	-
Bienes dación en pago	-	-	502.314	131.651
Otros	3.926	808	-	-
<b>Total</b>	<b>4.919</b>	<b>1.138</b>	<b>502.314</b>	<b>131.651</b>

Durante el ejercicio 2023, la administración realizó una operación de venta con arrendamiento posterior (leaseback) de bienes raíces por parcelas de Santa Cruz, con el Banco Consorcio.

Dicha transacción ha sido registrada por la administración de una forma objetada por los auditores en su opinión con salvedad, pero correcta en opinión de la empresa, considerando que la propiedad si se enajeno totalmente y es Banco Consorcio el dueño de esta con todos los efectos que ello conlleva, pudiendo la empresa al cabo del contrato ejercer la opción de compra de la propiedad.

La empresa sustento lo anterior con informe de sus propios asesores.

**NOTA 12 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

<b>Concepto</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	261.980	9.635
Crédito capacitación	10.194	10.683
Otros impuestos por recuperar	1.036	23.243
<b>Total</b>	<b>273.210</b>	<b>43.561</b>

**NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALIA**

a) Este rubro está compuesto de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

2023			2022		
Monto bruto	Amortización	Valor neto	Monto bruto	Amortización	Valor neto
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
32.928	(29.087)	3.841	30.571	(27.287)	3.284
<b>32.928</b>	<b>(29.087)</b>	<b>3.841</b>	<b>30.571</b>	<b>(27.287)</b>	<b>3.284</b>

b) El movimiento de los programas informáticos es el siguiente:

Movimiento	2023	2022
	M\$	M\$
<b>Saldo inicial 01/01/2023</b>	3.284	249
Adiciones	2.357	3.647
Amortización	(1.800)	(612)
Deterioro	-	-
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>3.841</b>	<b>3.284</b>

c) Las vidas útiles de los activos intangibles son las siguientes:

Tipo	Vida útil finita	
	Vida útil mínima	Vida útil máxima
	años	años
Programas computacionales	3	5

El cargo a resultados por amortización de intangibles se registra en la partida otros gastos por función del estado de resultados integrales.

**NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

a) 31 de diciembre de 2023

Tipo	Monto bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Edificio	-	-	-
Hardware	52.288	(35.931)	16.357
Equipos de oficina	9.892	(9.158)	734
Muebles	77.239	(69.147)	8.092
Otros activos fijos	18.871	(14.914)	3.957
Activo por derecho de uso	313.255	(120.720)	192.535
<b>Totales</b>	<b>471.545</b>	<b>(249.870)</b>	<b>221.675</b>

b) 31 de diciembre de 2022

Tipo	Monto bruto	Depreciación acumulada	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Edificio	-	-	-
Hardware	45.133	(27.346)	17.787
Equipos de oficina	9.631	(8.846)	785
Muebles	75.247	(67.871)	7.376
Otros activos fijos	15.050	(12.523)	2.527
Activo por derecho de uso	302.854	(57.852)	245.002
<b>Totales</b>	<b>447.915</b>	<b>(174.438)</b>	<b>273.477</b>

**NOTA 14 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (Continuación)**

Detalle de movimientos al 31 de diciembre de 2023:

<b>Movimiento</b>	<b>Edificios</b>	<b>Hardware</b>	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Muebles y útiles</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>Activos por derecho de uso</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial 01/01/2023	-	17.787	785	7.376	2.527	245.002	273.477
Adiciones	-	7.156	261	1.992	3.821	10.400	23.630
Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(8.586)	(312)	(1.276)	(2.391)	-	(12.565)
Amortización	-	-	-	-	-	(62.867)	(62.867)
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>-</b>	<b>16.357</b>	<b>734</b>	<b>8.092</b>	<b>3.957</b>	<b>192.535</b>	<b>221.675</b>

Detalle de movimientos al 31 de diciembre de 2022:

<b>Movimiento</b>	<b>Edificios</b>	<b>Hardware</b>	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Muebles y útiles</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>Activos por derecho de uso</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial 01/01/2022	294.750	3.676	612	4.783	1.166	-	304.987
Adiciones	-	17.114	439	6.204	2.037	302.854	328.648
Desapropiaciones	(293.586)	-	-	-	-	-	(293.586)
Depreciación	(1.164)	(3.003)	(266)	(3.611)	(676)	-	(8.720)
Amortización	-	-	-	-	-	(57.852)	(57.852)
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>-</b>	<b>17.787</b>	<b>785</b>	<b>7.376</b>	<b>2.527</b>	<b>245.002</b>	<b>273.477</b>

**NOTA 15 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA.**

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos disponibles para la venta	323.359	311.293
<b>Total</b>	<b>323.359</b>	<b>311.293</b>

**NOTA 16 – PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. Los importes compensados son los siguientes:

a) Los activos por impuestos diferidos al cierre de cada ejercicio se refieren a los siguientes conceptos:

Concepto	Activos por impuesto diferido	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	7.788	6.212
Activo fijo tributario	3.086	-
Provisión incobrables	157.067	295.043
Obligación leasing y Obligación por D° de uso	200.745	47.145
Activo disponible para la venta tributario	2.489	-
Nuevas compras activo fijo tributario	343.646	-
Provisión utilidades varias	21.484	-
Ingreso diferido	28.387	-
Provisión beneficio al personal	27.502	25.347
<b>Total</b>	<b>792.194</b>	<b>373.747</b>

Concepto	Pasivos por impuesto diferido	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Activo fijo financiero	(8.905)	(8.575)
Deuda incobrable tributaria	(33.255)	-
Gastos activados	(11.841)	(5.016)
Activo fijo leasing	(125.661)	(30.530)
Interés diferido leasing y por D° de uso	(37.325)	(10.872)
Contrato Leasing por cobrar	(696.562)	(360.642)
Activo disponible para la venta financiero	(84.819)	(84.049)
Ajustes por cambio de régimen	-	(77.893)
<b>Total</b>	<b>(998.368)</b>	<b>(577.577)</b>
<b>Total activo por impuesto diferido</b>	<b>(206.174)</b>	<b>(203.830)</b>

**NOTA 16 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)**

Las variaciones de activos y pasivos por impuesto diferido son las siguientes:

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Movimientos activos</b>	M\$	M\$
Saldo inicial	373.747	744.084
Incrementos / (disminuciones)	418.447	(370.337)
<b>Saldo Final</b>	<b>792.194</b>	<b>373.747</b>

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Movimientos pasivos</b>	M\$	M\$
Saldo inicial	(577.577)	(520.589)
Incrementos / (disminuciones)	(420.791)	(56.988)
<b>Saldo Final</b>	<b>(998.368)</b>	<b>(577.577)</b>

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20780 que modifica el Sistema Tributario que dio origen al Sistema de Renta Atribuida y al Sistema de Retiros con Integración Parcial, La misma Ley establece un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades.

**Tasas de Impuesto de Primera Categoría**

AÑOS	Sistema de Renta Atribuida	Sistema Parcialmente Integrado
2021	25,0%	27%
2022	25,0%	27%
2023	25,0%	27%

En el año 2023 se determinó, que la compañía debía cambiar su régimen tributario 14D Pro Pyme, por el régimen general Semi Integrado 14A, el cual está enfocado en las grandes empresas y determinan su renta líquida imponible según las normas generales contenidas en los artículos 29 al 33 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, estando obligados a llevar contabilidad completa. Este cambio afecta con el IDPC con tasa del 27% y sus propietarios tributarán en base a retiros, remesas o distribuciones efectivas, con imputación parcial (65%) del crédito por Impuesto de Primera Categoría en los impuestos finales que les afecten.

**NOTA 17 – ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

La sociedad no presenta activos y pasivos en moneda extranjera.

## NOTA 18 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al cierre de los ejercicios indicados, el detalle es el siguiente:

Las clases de préstamos que devengan intereses son los siguientes:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sobregiro línea de crédito	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	1.359.884	-	1.428.134	34.524
Préstamo CORFO	-	-	126.179	-
Otras deudas corrientes	8.150.238	1.115.715	4.715.214	1.188.000
Deudas por leasing	88.596	426.820	23.475	110.869
Arriendo Financiero	63.958	131.018	57.570	194.387
<b>Total</b>	<b>9.662.676</b>	<b>1.673.553</b>	<b>6.350.572</b>	<b>1.527.780</b>

El detalle de los préstamos que devengan intereses es el siguiente:

a) al 31 de diciembre de 2023.

País Acreedor	Entidad Acreedora	Entidad Deudora	Moneda	Tipo de Amortización	Tipo Garantía	Año de Vcto.	Vencimiento							Total 31/12/2023 M\$	
							0 - 3 meses M\$	3 - 12 meses M\$	2 años M\$	3 años M\$	4 años M\$	5 años M\$	Más de 5 años M\$		
Chile	BCI	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	217.226	4.823	-	-	-	-	-	-	222.049
Chile	BICE	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	203.285	-	-	-	-	-	-	-	203.285
Chile	CONSORCIO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	304.423	-	-	-	-	-	-	-	304.423
Chile	SANTANDER	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	266.441	7.691	-	-	-	-	-	-	274.132
Chile	ESTADO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	355.995	-	-	-	-	-	-	-	355.995
Chile	CORFO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Chile	OTROS	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2025	8.150.238	-	1.115.715	-	-	-	-	-	9.265.953
Chile	CONSORCIO Leasing RENTA DARUNO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2028	22.146	66.450	110.276	114.147	108.955	93.442	-	515.416	
Chile	(ARRIENDO FINANCIERO)	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2026	15.989	47.969	65.509	65.509	-	-	-	194.976	
<b>Totales</b>							<b>9.535.743</b>	<b>126.933</b>	<b>1.291.500</b>	<b>179.656</b>	<b>108.955</b>	<b>93.442</b>	-	<b>11.336.229</b>	

b) al 31 de diciembre de 2022.

País Acreedor	Entidad Acreedora	Entidad Deudora	Moneda	Tipo de Amortización	Tipo Garantía	Año de Vcto.	Vencimiento							Total 31/12/2022 M\$	
							0 - 3 meses M\$	3 - 12 meses M\$	2 años M\$	3 años M\$	4 años M\$	5 años M\$	Más de 5 años M\$		
Chile	BCI	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	222.671	42.388	19.207	-	-	-	-	-	284.266
Chile	BICE	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2022	202.652	-	-	-	-	-	-	-	202.652
Chile	CONSORCIO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2022	309.839	-	-	-	-	-	-	-	309.839
Chile	SANTANDER	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2024	267.113	22.486	15.317	-	-	-	-	-	304.916
Chile	ESTADO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2022	360.985	-	-	-	-	-	-	-	360.985
Chile	CORFO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2023	42.846	83.333	-	-	-	-	-	-	126.179
Chile	OTROS	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2022	4.715.214	-	1.188.000	-	-	-	-	-	5.903.214
Chile	CONSORCIO Leasing RENTA DARUNO	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2027	5.614	17.861	26.402	29.694	33.398	21.375	-	134.344	
Chile	(ARRIENDO FINANCIERO)	CFC Capital	Pesos	Mensual	NO	2026	14.392	43.178	64.795	64.796	64.796	-	-	251.957	
<b>Totales</b>							<b>6.141.326</b>	<b>209.246</b>	<b>1.313.721</b>	<b>94.490</b>	<b>98.194</b>	<b>21.375</b>	-	<b>7.878.352</b>	

La Sociedad tiene créditos aprobadas con instituciones bancarias por un monto total de MM\$1.876.-, de lo cual tiene utilizados MM\$ 1.876.-

**NOTA 18 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**  
**(Continuación)**

La Sociedad ha tenido una gestión prudente del riesgo de liquidez lo que ha implicado un mantenimiento adecuado de efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento mediante la obtención suficiente de líneas de crédito las cuales a la fecha se encuentran en calidad de no comprometidas, limitación de los montos de deuda y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

**NOTA 19 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR,**  
**CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los ejercicios indicados se detallan a continuación:

Tipos	31/12/2023		31/12/2022	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Excedentes de liquidación y otros	1.129.623	-	2.041.842	-
Mutuos	1.797.730	-	1.164.208	-
Documentos por pagar	159.587	-	144.597	-
Cuentas por pagar	334	-	5.742	-
Retenciones	23.959	-	106.313	-
Otras cuentas por pagar	62.717	-	16.656	-
<b>Totales</b>	<b>3.173.950</b>	<b>-</b>	<b>3.479.358</b>	<b>-</b>

La Administración diariamente realiza un análisis de los flujos de efectivo esperados y comprometidos a objeto de contar con el grado de liquidez necesaria para el cumplimiento de las obligaciones.

El plazo promedio de pago de las deudas comerciales de la Sociedad es de 60 días.

**NOTA 20 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Las provisiones determinadas para cada uno de los ejercicios son las siguientes:

Movimiento	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Provisión de vacaciones	28.846	23.007
Provisión otros beneficios a los empleados	101.859	93.880
<b>Saldo final</b>	<b>130.705</b>	<b>116.887</b>

**NOTA 21 – OTRAS PROVISIONES CORRIENTES**

Las provisiones determinadas para cada uno de los conceptos son las siguientes:

	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Provisiones Leasing	185.021	179.925
Provisión recuperación judicial	90.610	90.609
Otras provisiones	97.892	40.923
<b>Total</b>	<b>373.523</b>	<b>311.457</b>

## NOTA 22 -- PATRIMONIO NETO

### Gestión de Capital

Los objetivos de la Sociedad al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, CFC Capital S.A. monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el balance general. El índice de apalancamiento al 31 de diciembre de 2023 es de 6,3.

En este sentido, la Sociedad ha combinado distintas fuentes de financiamiento tales como: flujos de la operación, créditos relacionados y no relacionados, créditos bancarios, fondos de inversión, Corfo y otras fuentes de financiamiento abiertas al mercado.

El capital de la Sociedad está representado por un total de 1.794.688 acciones ordinarias, de una misma serie, emitidas, suscritas y pagadas y sin valor nominal. Aparte de eso existen 158.356 acciones suscritas y no pagadas.

### Dividendos

La sociedad establece que los dividendos los propone el directorio a la junta anual de accionistas lo que siempre considera las opciones de capitalización para el futuro crecimiento de la empresa. Todo lo anterior siempre por acuerdo de la junta ordinaria de accionistas.

### Resultados retenidos

El siguiente es el movimiento de los resultados retenidos en cada ejercicio:

Movimiento	2023 M\$	2022 M\$
Saldos Iniciales	277.389	584.019
Resultado del ejercicio	512.651	277.389
Dividendos definitivos	(614.298)	(544.208)
<b>Saldo final</b>	<b>175.742</b>	<b>317.200</b>
Capitalización de resultados	336.909	(39.811)
<b>Total</b>	<b>512.651</b>	<b>277.389</b>

**NOTA 23 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTA**

**Ingresos ordinarios**

Tipos	01/01/2023 a 31/12/2023 M\$	01/01/2022 a 31/12/2022 M\$
Intereses	1.193.848	1.056.560
Diferencia de precio	3.286.810	2.284.255
Recuperación de gastos	114.072	105.089
<b>Total</b>	<b>4.594.730</b>	<b>3.445.904</b>

**Costos de ventas**

Tipos	01/01/2023 a 31/12/2023 M\$	01/01/2022 a 31/12/2022 M\$
Intereses	1.825.140	1.075.028
Gastos de cobranza judicial	14.024	8.125
Impuestos de timbres	2.937	5.122
Varios	74.450	78.659
<b>Total</b>	<b>1.916.551</b>	<b>1.166.934</b>

**NOTA 24 –GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El siguiente es el detalle de los gastos relevantes ocurridos en los distintos ejercicios mencionados:

**Gastos de Administración**

Tipos	01/01/2023 a 31/12/2023 M\$	01/01/2022 a 31/12/2022 M\$
Gastos incobrables	274.802	331.056
Gastos de personal	1.151.877	1.036.577
Depreciación y amortización	77.232	67.185
Asesorías	199.597	161.959
Gastos varios administración	243.390	163.412
<b>Total</b>	<b>1.946.898</b>	<b>1.760.189</b>

**NOTA 24 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Continuación)**

**Gastos de personal**

<b>Tipos</b>	<b>01/01/2023 a</b>	<b>01/01/2022 a</b>
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos, gratificación y colación	1.039.607	901.138
Finiquito y seguro de cesantía	30.408	60.999
Otros gastos del personal	81.862	74.440
<b>Total</b>	<b>1.151.877</b>	<b>1.036.577</b>

**Depreciaciones y amortizaciones**

<b>Tipos</b>	<b>01/01/2023 a</b>	<b>01/01/2022 a</b>
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación	12.565	8.720
Amortización	64.667	58.465
<b>Total</b>	<b>77.232</b>	<b>67.185</b>

**NOTA 25 – RESULTADO FINANCIERO**

El detalle del resultado financiero por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta en el siguiente detalle:

<b>Tipos</b>	<b>01/01/2023 a</b>	<b>01/01/2022 a</b>
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses depósitos a plazo	1.898	2.890
Fondos Mutuos	6.711	4.507
Diferencias de cambio	-	-
Unidades de reajuste	12.943	(1.453)
<b>Total</b>	<b>21.552</b>	<b>5.944</b>

**NOTA 26 – RESULTADO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

El resultado por impuesto a las ganancias en el período terminado al 31 de diciembre de 2023 es igual a M\$251.629.- y se registra el gasto por impuesto diferido igual a M\$2.344.-.

Al 31 de diciembre de 2022 presenta un valor de M\$87.134.- y M\$427.324 respectivamente, según el siguiente detalle:

<b>Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corrientes y diferidas (Presentación)</b>	<b>01/01/2023 a</b>	<b>01/01/2022 a</b>
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por impuesto corrientes	(251.629)	(87.134)
Otros gastos por impuestos corrientes	-	-
<b>Total gastos por impuestos corriente, neto</b>	<b>(251.629)</b>	<b>(87.134)</b>
Gasto (Ingreso) diferido por impuestos relativos a la creación o reverso de diferencias temporarias	(2.344)	(427.324)
Ajustes por ejercicio anterior	-	-
<b>Total por impuesto diferido a las ganancias, neto</b>	<b>(2.344)</b>	<b>(427.324)</b>
<b>Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias</b>	<b>(253.973)</b>	<b>(514.458)</b>

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre la determinación de impuesto a las ganancias registradas y el resultado que se generaría de aplicar la tasa efectiva para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<b>01/01/2023 a 31/12/2023</b>		<b>01/01/2022 a 31/12/2022</b>	
	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
Resultado antes de impuesto	766.624		791.847	
Gasto Tributario a la tasa vigente	206.988	27,00%	213.799	27,00%
Ajustes a la tasa de impositiva total	(460.961)	(60,13%)	(728.257)	(91,97%)
Gasto (beneficio) por impuesto utilizando la tasa efectiva	<b>(253.973)</b>	<b>(33,13%)</b>	<b>(514.458)</b>	<b>(64,97%)</b>
<b>Conciliación de la tasa media efectiva</b>				
	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas	512.651		277.389	
Gasto (beneficio) por impuesto a las ganancias	251.629		87.134	
<b>Ganancia (pérdida) antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>764.280</b>		<b>364.523</b>	
<b>Conciliación de tasa efectiva de impuestos:</b>				
Gasto (beneficio) por impuestos utilizando la tasa legal	(2.064)	27%	(984)	27%
Otras variaciones	(251.909)	(32,96%)	(513.474)	(140,86%)
<b>Total beneficio (gasto) por impuestos a las ganancias</b>	<b>(253.973)</b>	<b>(5,96%)</b>	<b>(514.458)</b>	<b>(113,86%)</b>

#### **NOTA 27 – GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS**

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones de tesorería.

		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultados después de impuestos	<b>M\$</b>	512.651	277.389
N° de acciones	<b>M\$</b>	1.794.688	1.794.688
Utilidad Básica	<b>M\$</b>	0,29	0,15

La Sociedad no mantiene instrumentos financieros diluidos, por tanto, la ganancia básica por acción no difiere de la ganancia diluida.

#### **NOTA 28 – CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS**

Actualmente sólo existen procedimientos judiciales de cobranza normal, en contra de los deudores de CFC Capital S.A.

En cuanto al estado actual, dichos juicios se encuentran con demanda presentada, las cuales están debidamente notificadas. Gran parte de estos juicios se encuentran en el procedimiento ejecutivo, con bienes embargados.

Por otra parte, dado que CFC Capital es parte demandante en dichos juicios, el riesgo de que de éstos resultaren pasivos u obligaciones para la compañía es despreciable.

A continuación, se presentan los juicios gestionados por los abogados externos, Novoa & Novoa Asesorías Ltda. y Álvaro Garay.

**NOTA 28 – CONTINGENCIAS, JUICIOS Y OTROS (Continuación)**

Juzgado	Nombre Cliente	R.U.T. Cliente	T.Docto	Total	% Pérdida Estimada	\$ Pérdida Estimada
Stgo.	(C) RIVAS ARRIAGADA PEDRO ANDRES	11.894.299-K	Facturas	917.533	100%	917.533
Stgo.	(CH) Muñoz Salazar Leopoldo Humberto	7.271.271-4	Cheques	1.206.735	100%	1.206.735
Stgo.	(SF) COMERCIALIZADORA E IMP DE ARTICULOS SANITARIOS BBCC LTD	76.913.950-8	Cheques	760.799	100%	760.799
Stgo.	(T) Fuentes Poblete Pablo Antonio	14.386.830-3	Cheques	2.659.217	100%	2.659.217
Stgo.	Agencia de Publicidad Luna Comunicaciones Limitada	78.956.870-7	Cheques	1.673.140	100%	1.673.140
Stgo.	BORQUEZ CARVALLO PAULA ANDREA	13.904.403-7	Pagaré	36.163.016	100%	36.163.016
Stgo.	BRISA SPA	76.324.977-8	Facturas	65.714.758	60%	39.365.000
Stgo.	Canal Uno Televisión Ltda.	76.499.920-7	Pagaré	989.244	100%	989.244
Stgo.	Carrillo Sepúlveda María Alejandra	12.021.051-3	Facturas	24.220.963	100%	24.220.963
Stgo.	COMAX S.A.	76.847.635-7	Facturas	33.389.174	60%	20.033.504
Stgo.	COMERCIAL F Y H SPA	76.546.311-4	Facturas	37.218.886	50%	18.609.443
Stgo.	Comercial Gentex Ltda	76.000.291-7	Cheques	549.248	100%	549.248
Stgo.	COMERCIALIZADORA Y TRANSPORTES JMM LTDA	76.450.548-4	Facturas	51.494.275	60%	30.896.565
Stgo.	Francisca Pilar González Morales Ltda.	76.882.952-7	Facturas	1.302.709	100%	1.302.709
Stgo.	INGECOM SPA	76.000.022-1	Facturas	62.176.419	100%	62.176.419
Stgo.	ITURRA IMPRESORES SPA	76.198.835-2	Pagaré	2.702.064	100%	2.702.064
Stgo.	LTO INGENIERIA Y CONSTRUCCION SPA	76.070.956-5	Pagaré	90.100.000	60%	54.060.000
Stgo.	MONSTERCARGO SPA	76.581.447-2	Pagaré	101.401.764	50%	50.700.882
Stgo.	PROSANDE INGENIERIA LIMITADA	76.862.629-4	Facturas	13.329.401	100%	13.329.401
Stgo.	Servicios Full SPA	76.687.463-0	Facturas	48.846.157	60%	29.307.694
Stgo.	Sociedad Industrial y Comercial Fibra Fast SPA	76.366.018-4	Facturas	26.835	100%	26.835
Stgo.	SOUTH AMERICAN MINING GROUP SPA	77.133.667-1	Cheques	25.500.001	13%	3.315.000
Stgo.	SYC TRANSERVICE SPA	76.584.726-5	Facturas	83.966.400	50%	41.983.200
Stgo.	Transportes San Martín SPA	77.403.044-1	Facturas	90.129.389	100%	90.129.389
Stgo.	TRONCOSO ZUNIGA RODRIGO EDUARDO	13.897.692-0	Facturas	38.529.005	100%	38.529.005
Stgo.	ABELT CHILE SPA	76.142.805-5	Leasing	5.102.183	10%	510.218
Stgo.	Ingeniería en Obras Civiles Ernesto Castillo Parada E.I.R.L.	76.406.245-0	Leasing	10.730.009	13%	1.464.906
Stgo.	COMERCIAL TOCOPILLA SPA	76.597.148-9	Leasing	3.032.862	100%	3.032.862
Stgo.	Construcciones Reframec S.A.	96.790.550-K	Leasing	61.748.795	18%	11.114.783
	<b>Totales</b>			<b>895.580.981</b>		<b>581.729.775</b>

## NOTA 29 – OTRA INFORMACIÓN

El resumen del número de personal con que cuenta la Sociedad es el siguiente:

<b>Tipos</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gerencia	2	2
Subgerencia	3	2
Jefatura	5	3
Empleados	18	19
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>26</b>

<b>Tipos</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gerencia	5	4
Jefatura	5	3
Empleados	18	19
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>26</b>

## NOTA 30 – MEDIO AMBIENTE

Debido a la naturaleza de las operaciones de la sociedad, no se han realizado gastos por este concepto.

## NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Los estados financieros de CFC Capital S.A., al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido aprobados por el Directorio, con fecha 27 de marzo de 2024.