

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados Financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 y por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estados Consolidados intermedios de Situación Financiera

Estados Consolidados intermedios de Resultados Integrales

Estados Consolidados intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados intermedios de Flujos de Directo- Método Directo

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados consolidados intermedios de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Activos	Notas N°	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	8.242.556	11.518.872
Otros activos no financieros, corrientes		43.966	24.276
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	103.622	29.531
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	8	267.558	227.139
Activos por impuestos, corrientes	9	47.880	44.587
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	-	-
Total activos corrientes		<u>8.705.582</u>	<u>11.844.405</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos no financieros, no corrientes		37.261	16.737
Derechos por cobrar no corrientes		-	-
Propiedades, planta y equipos	11	1.761.446	442.615
Activos por impuestos diferidos	12	1.905.549	1.720.730
Total activos no corrientes		<u>3.704.256</u>	<u>2.180.082</u>
Total activos		<u>12.409.838</u>	<u>14.024.487</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados consolidados intermedios de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021

Pasivos y patrimonio	Notas N°	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	13	83.501	24.278
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	303.879	211.957
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	4.503.992	7.878.141
Provisiones por beneficios a empleados, corrientes	15	229.946	226.970
Total pasivos corrientes		5.121.318	8.341.346
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	13	1.721.342	460.007
Total pasivos no corrientes		1.721.342	460.007
Total pasivos		6.842.660	8.801.353
Patrimonio:			
Capital emitido	16	6.234.411	6.234.411
Ganancias acumuladas		253.693	(90.350)
Otras reservas		(920.928)	(920.928)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		5.567.176	5.223.133
Participaciones no controladoras		2	1
Total patrimonio		5.567.178	5.223.134
Total patrimonio y pasivos		12.409.838	14.024.487

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales
por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de septiembre 2022 (no auditado) y 2021

Estados de resultados por función	Notas N°	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
		30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	17	3.338.717	2.587.333	1.171.358	722.588
Costo de ventas	18	(35.582)	(1.064.799)	(26.215)	(5.552)
Ganancia (pérdida) bruta		3.303.135	1.522.534	1.145.143	717.036
Gastos de administración	19	(3.263.027)	(2.446.495)	(1.198.274)	(843.134)
Otros ingresos		2.810	21.924	2.810	2.431
Resultado por unidades de reajuste		(55.356)	(8.705)	(59.630)	(2.053)
Diferencia tipo de cambio		171.663	173.271	205.644	199.682
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		159.225	(737.471)	95.693	73.962
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias		184.819	296.293	1	-
Ganancia (pérdida)		344.044	(441.178)	95.694	73.962
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado integral		<u>344.044</u>	<u>(441.178)</u>	<u>95.694</u>	<u>73.962</u>
Resultado integral, atribuible a los propietarios de la controladora		344.043	(441.172)	95.693	73.963
Resultado no controlador		1	(6)	1	(1)
Resultado integral		<u>344.044</u>	<u>(441.178)</u>	<u>95.694</u>	<u>73.962</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica \$		<u>8.674,84</u>	<u>(11.124,91)</u>	<u>2.412,86</u>	<u>1.864,90</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados
Por el periodo de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 2021

Al 30 de septiembre de 2022	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2022	6.234.411	(920.928)	(90.350)	5.223.133	1	5.223.134
Ganancia (pérdida)	-	-	344.043	344.043	1	344.044
Total resultado integral	-	-	344.043	344.043	1	344.044
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-
Total contribuciones y distribuciones	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones de participaciones no controladores sin cambio en control	-	-	-	-	-	-
Incremento (diminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total cambios en las participaciones de propiedad	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	6.234.411	(920.928)	253.693	5.567.176	2	5.567.178

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados
Por el periodo de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 2021

Al 30 de septiembre de 2021	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2021	6.234.411	(920.928)	211.523	5.525.006	9	5.525.015
Ganancia (pérdida)	-	-	(441.172)	(441.172)	(6)	(441.178)
Total resultado integral	-	-	(441.172)	(441.172)	(6)	(441.178)
Capitalización de utilidades	-	-	-	-	-	-
Total contribuciones y distribuciones	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones de participaciones no controladores sin cambio en control	-	-	-	-	-	-
Incremento (diminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-	-	-
Total cambios en las participaciones de propiedad	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2021	6.234.411	(920.928)	(229.649)	5.083.834	3	5.083.837

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados intermedios de Flujos de Efectivo Directo
Por el periodo de seis meses terminados al 30 de septiembre 2022 (No auditado) y 2021

	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio	3.260.421	2.498.758
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.085.610)	(651.656)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.962.394)	(1.599.239)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	212.417	247.863
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Intereses recibidos	-	-
Compra de propiedades, planta y equipo	-	-
Otras entradas (salidas) entradas de efectivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
Reembolsos de préstamos EERR	(3.488.833)	(892.461)
Intereses pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(3.488.833)	(892.461)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<hr/>	<hr/>
	(3.276.416)	(644.598)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(3.276.416)	(644.598)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<hr/>	<hr/>
	11.518.972	5.389.053
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<hr/>	<hr/>
	8.242.556	4.744.455

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

ÍNDICE

(1)	Entidad que informa.....	10
(2)	Bases de preparación	11
(3)	Principales políticas contables.....	13
(4)	Administración de riesgo financiero.....	35
(5)	Información financiera de las filiales.....	50
(6)	Reexpresión retroactiva de Estados Financieros.....	50
(7)	Efectivo y equivalentes al efectivo	53
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes.....	54
(9)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	58
(10)	Pasivos por impuestos corrientes.....	63
(11)	Activos no corrientes y grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.....	63
(12)	Propiedades, planta y equipos	64
(13)	Impuestos diferidos e impuesto a la renta	65
(14)	Otros pasivos financieros corriente y no corriente.....	68
(15)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	70
(16)	Provisiones por beneficios a empleados, corrientes.....	71
(17)	Patrimonio y reservas.....	71
(18)	Ingresos de actividades ordinarias.....	72
(19)	Costo de ventas	73
(20)	Gastos de administración.....	73
(21)	Activos y pasivos contingentes	74
(22)	Medio ambiente	75
(23)	Hechos posteriores	75

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(1) Entidad que informa

Los presentes estados financieros incluyen a Latam Trade Capital S.A. y su filial.

First Factoring S.A. (la Sociedad) se constituyó por escritura pública el 25 de mayo de 2005, siendo su actividad principal realizar negocios de factoring de toda clase, dar y tomar arrendamiento todo tipo de bienes inmuebles, operaciones leasing, participación en capital y gestión de otras empresas.

Con fecha 1 de agosto de 2008 se procedió a modificar el nombre de la razón social por First Factors S.A. pudiendo utilizar el nombre de fantasía First Factors ante todo tipo de entidades, públicas y privadas, incluso ante Bancos e Instituciones Financieras.

A contar del 4 de septiembre de 2009 la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 1040, y por lo tanto, se encuentra sujeta a la fiscalización de dicha Comisión.

Con fecha 28 de abril de 2010 esta Sociedad pasa a formar parte del nuevo Registro Especial de Entidades Informantes bajo el número 213, en conformidad a lo dispuesto en el artículo segundo transitorio de la Ley N°20.382.

Con fecha 1 de marzo de 2011 esta Sociedad pasa a formar parte del Registro de Valores y Seguros bajo el número 1.068.

La Sociedad en el mes de septiembre de 2015, mediante hecho esencial, comunicó su cambio de la razón social a Latam Factors S.A. pudiendo utilizar el nombre de fantasía Latam Factors S.A. ante todo tipo de entidades, públicas y privadas, incluso ante bancos e instituciones financieras.

Con fecha 19 de noviembre de 2018 la totalidad de los accionistas de Latam Factors S.A. ha cerrado un acuerdo vinculante con las sociedades extranjeras Latam Trade Capital Ltd y Petra Group Holdings Limited, acuerdo para que ambas adquieran el total de las acciones de Latam Factors S.A. y FFSF Administradora de Fondos de Inversión S.A., como filial de la primera.

Con fecha 22 de noviembre de 2018 se aprobó el cambio de nombre de Latam Factors S.A a Latam Trade Capital S.A según publicación en el diario oficial de fecha 6 de diciembre 2018.

Latam Trade Capital S.A., RUT 99.595.990-9, es una Sociedad anónima cerrada con domicilio en Chile. La dirección registrada de la oficina es Av. Apoquindo 3885, Piso 19, Las Condes. Su principal controlador es Latam Trade Capital Ltd. A diciembre 2021 cuenta con una dotación de 62 trabajadores, 3 en nivel gerencial, 15 del área comercial y riesgo y 44 del área de administración y operaciones.

Latam trade capital en la actualidad su función principal es la gestión de administración y operaciones de entidades relacionadas y comprar cartera a nombre de Humboldt Américas LLC.

Información de su Filial:

FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión, RUT 76.283.564-9, fue creada con fecha 23 de abril de 2013, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 20 de mayo de 2013 en la Notaría de Santiago de Doña Maria Gloria Acharan Toledo. La Sociedad Administradora es una Sociedad anónima cerrada con domicilio en Chile. La dirección registrada es Av. Apoquindo 3885, Piso 19, Las Condes. El controlador a partir del 9 de octubre de 2014 es Latam Trade Capital S.A. con un 99,98% de las acciones. Para el año 2018 Petra Group Holdings Ltd posee el 0,01% de la propiedad.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(1) Entidad que reporta, continuación

Propiedad y control de la entidad.

Al 30 de septiembre de 2022, la composición societaria de Latam Trade Capital S.A., en relación con el capital pagado, está establecida como se detalla a continuación:

Accionistas	% Participación
Latam Trade Capital Limited	99,99
Petra Group Holdings Limited	0,01

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 29 de noviembre de 2022.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(b) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de:

- Inversiones en fondos mutuos de renta fija, que son valorizadas a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta a valor razonable menos los costos de venta.

(c) Período cubierto por los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021.
- Estados consolidados de resultados integrales por periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos chilenos que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(e) Uso de juicios y estimaciones

La información contenida en estos estados financieros consolidados, es de responsabilidad de sus socios, que manifiestan expresamente que han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y representan la adopción integral explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(e) Uso de juicios y estimaciones, continuación

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados descritos en las políticas de los siguientes rubros:

- Estimación del deterioro de activos. Nota 3(i).
- Estimación del deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Nota 3(e).
- Provisiones y contingencias. Nota 3(l).
- Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Nota 3(r).
- Estimación de la vida útil de planta y equipos e intangibles. Nota 3(f) y (g).
- Estimación de activos no corrientes o grupos de activos para disposición clasificados como mantenidos para la venta. Nota 3(j).

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

(3) Principales políticas contables

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

(a) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio, resultados y flujos de efectivo de la sociedad y de su filial. Los efectos de las transacciones realizadas entre Latam Trade Capital S.A. y su filial han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios en el estado consolidado de situación financiera y en el estado consolidado de resultados integrales.

(i) Filial

En la preparación de los estados financieros consolidados, Latam Trade Capital S.A. considera todas aquellas entidades sobre las cuales tiene la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos societarios de las entidades en donde participa. Por otro lado, se consideran aquellas entidades donde la Sociedad posea la capacidad para ejercer control efectivo, sin considerar los porcentajes de participación en las sociedades consolidadas de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(a) Bases de consolidación, continuación

(i) Filial, continuación

Como resultado de la aplicación de la NIIF 10, Latam Trade Capital S.A. en su calidad de controlador de FFSF S.A. Administradora de Fondos, ha determinado que posee control sobre su Filial y, debe consolidar. Los factores considerados son los siguientes:

- El poder sobre el Fondo y FFSF S.A. Administradora de Fondos
- La exposición, o derechos, a rendimientos variables de su participación en la inversión.
- La capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir sobre los rendimientos.
- Los servicios para gestionar las inversiones del fondo y la administradora ya sea de personal e infraestructura son proporcionados por Latam Trade Capital S.A. de acuerdo a un contrato de administración.
- Las políticas de crédito son administradas y propuestas por Latam Trade Capital S.A.
- Existe poder para nombrar a la mayoría de los miembros de la junta de vigilancia.
- La cartera de clientes son de propiedad exclusiva de Latam Trade Capital S.A.

La Filial que se incluye en estos estados financieros consolidados, es la siguiente:

RUT	Nombre Filial	30-09-2022			31-12-2021		
		Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
76.283.564-9	FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión	99,98%	-	99,98%	99,98%	-	99,98%

Con fecha 23 de abril de 2013 se constituye la filial FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión (98% participación), con fecha 9 de octubre de 2014 Latam Trade Capital S.A. adquiere 99 acciones de la filial FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión, quedando con una participación del 99,98%.

FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión tendrá por objeto (i) la administración de Fondos de Inversión Privados constituidos o que se constituyan conforme con las disposiciones del Título V de la Ley número veinte mil setecientos doce sobre Fondos de Inversión y demás disposiciones legales y reglamentarias que les sean aplicables, que ejercerá a nombre del o los fondos que administre y por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes, por la cual podrá cobrar una comisión que se deducirá de dichos fondos; (ii) la inversión por cuenta propia o de terceros, en toda clase de bienes muebles e inmuebles, corporales o incorporales, acciones de sociedades anónimas, sociedades por acciones o sociedades en comanditas por acciones, derechos en sociedades de personas, cuotas de fondos de inversión y en general, en toda clase de valores mobiliarios y títulos de crédito o de inversión, así como la administración y la explotación de estas inversiones y sus frutos o productos; y (iii) la presentación de servicios de asesoría profesional de todo tipo a personas y empresas, por cuenta propia o ajena, incluyendo materias financieras, administrativas, comerciales y todas aquellas que tengan relación con inversiones mobiliarias e inmobiliarias.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(a) Bases de consolidación, continuación

(ii) Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden a la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición. Los cambios en la participación del grupo en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

(iii) Transacciones eliminadas de la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de sus transacciones, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Asimismo, las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con Sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación son eliminadas en el porcentaje de su participación. Finalmente, las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(a) Bases de consolidación, continuación

(iv) Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(b) Transacciones en moneda extranjera y unidades de fomento

Las transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Sociedad en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y en unidades de reajuste, a la fecha del balance son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera o unidades de reajuste en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera o unidades de reajuste convertido a la tasa de cambio al final del período.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera o unidades de reajuste que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de efectivo calificadas, son reconocidas directamente en otro resultado integral.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(b) Transacciones en moneda extranjera y unidades de fomento, continuación

Los saldos de los activos y pasivos en moneda dólar y en las unidades de fomento, a la fecha de los presentes estados financieros, han sido convertidos a pesos chilenos utilizando las siguientes paridades vigentes al cierre de cada ejercicio:

Moneda	30-09-2022	31-12-2021
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	966,00	844,69
Unidad de Fomento (UF)	34.258,23	30.991,74

(c) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral, inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(c) Instrumentos financieros, continuación

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

i) Activos financieros medidos a costo amortizado:

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

iii) Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral:

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos), que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes

Corresponden a deudas comerciales provenientes de operaciones de Factoring y arrendamiento financiero por cobrar de la entidad y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. El deterioro de la cartera de Factoring y Leasing se determinará en base a una escala progresiva porcentual (clasificación/provisiones), aplicado a los montos de los saldos de las colocaciones. En el producto de Factoring adicionalmente se considera la cobertura del seguro de crédito que equivale al 90% de los saldos adeudados de la cartera de Latam Trade Capital S.A. y del Fondo Inversión Privado Factoring I, y en relación al producto Leasing se considera el valor de tasación de los bienes a la fecha versus el saldo insoluto de la cuenta por cobrar.

Cabe señalar que todos los clientes de Factoring y Leasing son evaluados y clasificados por un comité de crédito al momento de iniciar su relación comercial con Latam Trade Capital S.A., cuyas líneas son reevaluadas cada año.

Con respecto al seguimiento de la cartera morosa del Factoring y Leasing inferior o igual a 90 días, ésta se realiza a través del comité de cobranza con una periodicidad semanal, la cual a su vez es presentada mensualmente al Directorio (status y gestión de mora).

Respecto a la cartera en cobranza judicial, ésta se genera cuando no hay ninguna posibilidad de renegociación, por lo tanto el comité de cobranza solicita al área legal la gestión de cobranza judicial, generando un reporte con los status, porcentaje y avances de los juicios con la probabilidad de cobro de acuerdo a los abogados.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes, continuación

La política de castigo de deudores Factoring y Leasing se realiza una vez agotada todas las instancias de cobranza prejudicial y judicial, dicho proceso es coordinado por el comité de cobranza.

En este rubro, se incluye además, deudas no comerciales, tales como deudores varios, cuenta corriente del personal y anticipos a proveedores.

(f) Propiedades, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye desembolsos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos incluye cualquier costo directamente atribuible y necesario para que este pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los gastos financieros se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, planta y equipo, y estos bienes califiquen para dicha capitalización, hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedades, planta y equipo posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipo.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento periódico de propiedades, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(f) Propiedades, planta y equipo, continuación

(iii) Depreciación y vidas útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre el costo de los activos menos su valor residual y sobre la base de la vida útil estimada las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedades, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales, son las siguientes:

Clase	Rango mínimo	Rango máximo
	Años	años
Edificios	20	40
Remodelaciones	3	5
Equipamiento de tecnologías de la información	3	5
Instalaciones fijas y accesorios	3	5
Otros mobiliarios y equipos	3	5

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de propiedades, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "otros ingresos" en el resultado.

(iv) Pérdidas por deterioro

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y en su caso de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, se explican en Nota 3(i).

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(g) Activos intangibles

(i) Investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen directamente en resultados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se registraron gastos por este concepto.

(ii) Desarrollo software uso interno

Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en desarrollo se capitaliza solo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso sea viable técnica y comercialmente, se obtengan posibles beneficios económicos a futuro y Latam Trade Capital S.A. pretendan y posean suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para el uso previsto para este. Otros gastos en desarrollo son reconocidos en el resultado cuando se incurren en ellos.

El desembolso en desarrollo capitalizado es medido al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Solo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro. Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo, se valorarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y en su caso de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, se explican en Nota 3(i).

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son los siguientes:

Clase	Rango mínimo años	Rango máximo años
Software	1	3

La amortización del período de los activos intangibles es registrada en el rubro “gastos de administración” en el estado de resultados integrales.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(h) Activos arrendados

(i) Latam Trade Capital S.A. arrendador

Latam Trade Capital S.A. da en arriendo activos bajo el concepto de leasing financiero. Los contratos de arrendamientos donde Latam Trade Capital S.A. transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros. Al inicio del plazo del contrato se reconoce una cuenta por cobrar que corresponde al valor del bien más los costos asociados y estos se incluyen en la tasa efectiva y se valoriza al costo amortizado.

(ii) Latam Trade Capital S.A. arrendatario

Los contratos de arrendamientos que transfieran a Latam Trade Capital S.A. sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registran como un arrendamiento operativo.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento se reconocen como activos al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento. Los activos mantenidos en arrendamiento jurídicamente no son propiedad de la Sociedad mientras no ejerza la opción de compra las cuotas se componen del gasto financiero y la amortización del capital.

La Sociedad no mantiene arrendamientos implícitos en contratos de servicios que requieran ser separados.

(i) Deterioro de activos financieros

Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
- cuentas por cobrar comerciales

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(i) Deterioro de activos financieros, continuación

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación;
- y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(i) Deterioro de activos financieros, continuación

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(j) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta se componen de los bienes recuperados provenientes de las operaciones de leasing y se valorizan al menor valor entre el valor razonable menos el costo de venta y su valor libro.

(k) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados se miden sin la necesidad de descontar los importes correspondientes y se contabilizan en resultados a medida que el servicio relacionado se provea.

Se reconoce la obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(l) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados cuando disminuya la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad.

La Sociedad no debe reconocer ningún activo contingente, pero debe revelar en notas a los estados financieros, aquellos activos contingentes para los que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Un pasivo contingente es una obligación posible surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están completamente bajo el control de la Sociedad.

La Sociedad no debe reconocer ningún pasivo contingente, solo debe incluir las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros.

(m) Arrendamientos

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento se reconocen como activos al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento. Los activos mantenidos en arrendamiento jurídicamente no son propiedad de la Sociedad mientras no ejerza la opción de compra

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(n) Capital social

(i) Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(ii) Dividendos mínimos

La distribución de dividendos a los Accionistas se reconoce como un pasivo por dividendos mínimos u obligatorios según lo establezca la política de distribución de dividendos, o el acuerdo que adopte la Junta de Accionistas respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas. De no estar definido, se provisiona el equivalente al 30% de las utilidades, que corresponde al porcentaje mínimo de distribución establecido en el Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas. Todo ello, siempre y cuando la Sociedad no registre pérdidas acumuladas.

(o) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

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

(p) Ingresos ordinarios y costos

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Sociedad son reconocidos sobre la base devengada de la diferencia de precio por devengar de los documentos adquiridos, en función del plazo que media entre la fecha de adquisición y la fecha de vencimiento de los mismos. Los ingresos correspondientes a diferencia de precio por mayor plazo se reconocen en base a lo percibido, en las operaciones de leasing se reconocen en base al interés devengado.

Las comisiones de cobranza en las operaciones de Factoring corresponden a un porcentaje sobre las facturas financiadas.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(p) Ingresos ordinarios y costos, continuación

(ii) Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos sobre base devengada y están compuestos principalmente por los intereses devengados, reajustes y gastos originados por las obligaciones contraídas para financiar operaciones propias de la explotación.

Los gastos de operación son los montos relacionados con los costos de notificación, gastos notariales y costo de transferencia bancaria.

(q) Ingresos financieros

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(r) Estado de flujo de efectivo

Los estados de flujos de efectivo muestran los flujos de efectivo de operación, inversión y financiamiento de las actividades de cada ejercicio, los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo, así como el efectivo y equivalentes al efectivo al principio y al final del año.

Los flujos de efectivo de actividades de operación se calculan de acuerdo con el método directo, que es la ganancia (pérdida) antes de impuestos ajustada por elementos operativos que no sean en efectivo, los cambios en el capital de trabajo, el interés, los pagos, los dividendos y los impuestos sobre las ganancias pagados.

Flujos de efectivo de actividades de inversión comprenden los pagos relacionados con las adquisiciones y enajenaciones de mobiliario y equipos.

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento incluyen el pago de la deuda que devenga intereses.

Efectivo y equivalentes al efectivo comprenden el efectivo e inversiones corrientes con un plazo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(s) Impuesto a las ganancias

Estará compuesto por impuestos corrientes y diferidos. El gasto por impuesto a las ganancias será reconocido en el resultado excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio.

Los impuestos corrientes, representan el impuesto a la renta por pagar en relación con la ganancia del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de presentación, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar por gasto por impuesto a la renta en relación con años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, determinando las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Los impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de cierre de cada estado financiero.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(t) Información financiera por segmentos

Un segmento de operación es un componente del Grupo que participa en actividades de negocios en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y los gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes del Grupo. Los resultados operacionales de un segmento de operación son revisados regularmente por el Directorio para tomar decisiones respecto de los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento, y para los que existe información financiera discreta disponible.

La Sociedad administra sus negocios a nivel de ingresos y costos sin dividirlos por tipo de productos o tipo de servicios. De acuerdo con las actuales directrices de la Sociedad, la administración ha designado que el segmento a reportar es único.

En los períodos bajo reporte 2022 y 2021, no existe concentración de clientes que representan más del 10% de los ingresos de la Sociedad, dado de que se trata de una cartera totalmente atomizada. Adicionalmente no existe concentración geográfica. Los ingresos por tipo de producto se detallan en Nota 17 a los estados financieros consolidados.

(u) Nuevas normas e interpretaciones contables.

i. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(3) Principales políticas contables, continuación

(u) Nuevas normas e interpretaciones contables, continuación

- ii. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas Normas, nuevas interpretaciones, y enmiendas a las Normas.

- iii. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de Latam Trade Capital S.A. que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero

General

Los principales factores de riesgo de la Sociedad son:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Sociedad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Sociedad para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital.

Marco de administración de riesgo

Las políticas de administración de riesgo son definidas por la Gerencia General, Gerencia de Operaciones, Gerencia Comercial y de Finanzas y son aprobadas por el Directorio.

Comité de crédito: su función es evaluar el riesgo de todas las operaciones de factoring y leasing realizadas por la Sociedad y emitir un pronunciamiento respecto de su aprobación o rechazo. Sus integrantes varían según el nivel de atribuciones requerido en la operación, siendo las instancias de aprobación Gerente de Crédito, Gerente General, Comité Superior y directorio integrado por dos Directores. Su periodicidad depende de los requerimientos de la Sociedad.

Comité de mora: su función es revisar todos los casos en mora y tomar decisiones respecto del plan de acción de los deudores con problemas. Está integrado por Gerente de Crédito, Gerente de Operaciones, Jefa de Cobranzas, Analistas de Riesgo y Ejecutivos Comerciales. Su periodicidad es semanal.

Comité de activos y pasivos: es la instancia de revisión mensual de evolución y estado actual de las posiciones financieras y de los riesgos del mercado, de precio y liquidez. Revisa en forma particular la estimación de resultados de posiciones financieras, con el fin de medir la relación riesgo-retorno de los negocios; la evolución y pronóstico del uso de capital. El conocimiento del estado actual de los riesgos de mercados que permiten pronosticar, con un cierto nivel de confianza, potenciales pérdidas futuras en el caso de movimientos adversos en las principales variables de mercados o de una estrechez de liquidez.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

(a.1) Factoring: el riesgo de crédito que se incurre en estas operaciones son:

- Riesgo que el deudor no pague por problemas económicos, este riesgo que es el principal en este tipo de negocios esta mitigado con una póliza de seguro de crédito que cubre la solvencia presente y futura de los deudores aprobados en dicha póliza.
- Riesgo que el deudor no pague por factura falsas, estas situaciones se cubren siguiendo un estricto procedimiento de confirmación y notificación de las facturas que se compran, mitigando así la ocurrencia de este hecho antes del giro de dinero.

(a.2) Leasing:

- Riesgo de deterioro de la capacidad de pago del cliente, durante el período de vigencia del contrato. Para mitigar este riesgo se consideran entre otros:
 - Estricta evaluación en las capacidades de pago de los clientes
 - Comportamiento de pago externo
 - Comportamiento de pago interno
 - Carácter de los socios o gestor
 - Mercado en el que opera (riesgo sectorial)
 - Características del bien a financiar (existencia de mercados secundarios y de fácil liquidación)
 - Valor del pie a aportar por el cliente
 - Garantías adicionales aportadas.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

i. Riesgo de crédito, continuación

	Moneda	Exposición riesgo crédito	
		30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Deudores comerciales operaciones factoring	Pesos	-	-
Deudores comerciales operaciones leasing	Pesos	-	-
Total deudores comerciales		-	-
Provisión deterioro cartera		-	-
Total deudores comerciales Netas		-	-
Otras cuentas por cobrar		496.583	422.492
Provisión deterioro cartera otras cuentas por cobrar		(392.961)	(392.961)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		103.622	29.531

La información referente a la cartera y morosidad están detalladas en la Nota 8. El detalle del movimiento de la provisión de deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	Provisión deterioro cartera					
	30-09-2022			31-12-2021		
	Factoring	Leasing	Otras cuentas por Cobrar	Factoring	Leasing	Otras cuentas por Cobrar
Saldo inicial	-	-	-	-	-	-
Provisión deterioro	-	-	(392.961)	-	-	(392.961)
Castigos del período	-	-	-	-	-	-
Reclasificación provisión	-	-	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	(392.961)	-	-	(392.961)
Totales			(392.961)			(392.961)

Sin perjuicio de los títulos de ejecución tomados por las operaciones de factoring consistentes en facturas, en los contratos de leasing, y los mandatos mercantiles irrevocables propios de los contratos de esta naturaleza, las operaciones y contratos se garantizan con cauciones personales consistentes en avales y cauciones reales consistentes en prenda e hipoteca.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

i. Riesgo de crédito, continuación

Las particularidades propias de las carteras de productos hace necesaria la distinción en los modelos de deterioro para las carteras de factoring y leasing. Mayores detalles respecto a cada uno de ellos se presentan a continuación.

(i) Cartera de colocaciones de Factoring.

Las PCE se estiman en base a la experiencia de pérdida crediticia real de la compañía durante el período Agosto 2013 a Agosto 2020. La cartera es segmentada en grupos homogéneos o perfiles mediante un algoritmo CHAID, empleando una marca de incumplimiento a 12 meses como variable dependiente, y los tramos de morosidad de la cartera como variable explicativa. El resultado arroja 3 perfiles, el primero de ellos, agrupando operaciones al día, el segundo, operaciones con mora de hasta 29 días, y el tercero, las operaciones con mora entre 30 y 89 días. La estructura temporal de PD a lo largo de la vida del activo financiero se construye considerando una frecuencia mensual.

Los porcentajes de incumplimiento resultante, proveniente de la experiencia histórica de la compañía, son ajustados para representar la realidad reciente de la cartera, reflejando, con ello, las fluctuaciones del ciclo económico y las estrategias de crédito de la institución (enfoque point-in-time). Se incorpora, además, un enfoque prospectivo que refleja las proyecciones de largo plazo del ciclo económico mediante un nuevo ajuste a la estructura temporal de porcentajes de incumplimiento para la construcción de escenarios tanto favorables como desfavorables que pudieran ocurrir e impactar la cartera.

La pérdida dado el incumplimiento, en tanto, se construye a partir de un porcentaje de pérdida económica ponderada para las carteras de factoring vigentes y en cobranza judicial.

De acuerdo al estándar NIIF 9, la cartera del período es agrupada en 3 niveles de deterioro, con el objeto de identificar y anticiparse adecuadamente al deterioro del activo. Los criterios de clasificación son los siguientes:

Stage	Criterio
1	Perfil 1 (operaciones al día) y perfil 2 (operaciones con mora de 1 hasta 29 días).
2	Perfil 3 (operaciones con mora de 30 hasta 89 días).
3	Perfil 4 (deudor cuyo documento se encuentre con morosidad mayor o igual a 90 días, protestos y cobranza judicial).

La aplicación de la pérdida esperada en la cartera de Factoring se realiza a nivel operación, según sus días de mora, plazo residual, estado del documento, cartera al que pertenece y nivel de deuda.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

(ii) Cartera de colocaciones de Leasing, continuación

La aplicación de la pérdida esperada en la cartera de Leasing se realiza a nivel operación según sus días de mora, plazo residual, clasificación de riesgo, nivel de deuda y valor del activo ajustado por depreciación. Cabe destacar que Latam Trade Capital califica el nivel de riesgos de sus clientes en 7 clasificaciones de riesgo, las que dependerán de la situación ilustrada por los estados financieros del cliente, su comportamiento de pago interno y externo, su acceso al mercado financiero, el profesionalismo y experiencia de la administración, y la solidez patrimonial tras la propiedad y tras sus avales.

(iii) Otros productos (leasing, financiamiento de inventario, factoring internacional, entre otros)

Se provisionan según el modelo de clasificación de riesgo individual del cliente, indicado en el punto anterior.

(iv) Cartera deteriorada

La provisión para la cartera en cobranza judicial se determina sobre la base del juicio experto del área Legal, en función del estado de avance del juicio y la probabilidad de recupero informados por los abogados en base a una evaluación individual. La base de cálculo es el saldo total de la deuda.

En el caso de la cartera de leasing se considera la calidad y valor comercial de los bienes en leasing y en garantía, según información experta. Se calcula el monto de provisión en base al saldo contable menos el valor estimado de recupero del bien, siendo revisado conforme avanza del juicio.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

(v.1) Definición de categorías de riesgo

Latam Trade Capital califica el nivel de riesgo de sus clientes en 7 clasificaciones de riesgo. En el caso de la cartera de factoring, la clasificación dependerá del comportamiento, tamaño, solidez financiera y grado de diversificación de sus deudores. Junto a lo anterior, también se considerará la situación ilustrada por los estados financieros del cliente, su comportamiento de pago interno y externo, su acceso al mercado financiero, el profesionalismo y experiencia de la administración, y la solidez patrimonial tras la propiedad y tras sus avales. En el caso de la cartera de leasing, donde se presenta un solo pagador, la clasificación dependerá de las mismas variables antes mencionadas para el caso de los clientes.

Clasificación tipo A

En esta categoría se clasifica a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras, dentro de márgenes razonables. No existe duda de la total recuperación de las colocaciones. Por tratarse de una categoría que refleja primordialmente la capacidad de pago del cliente, deben incluirse en ellas solamente los deudores cuya fortaleza hace innecesario el examen, para efectos de clasificación, de las recuperaciones de los créditos en relación con las garantías u otras fuentes de pago alternativas.

(v.2) Clasificación tipo B1

En esta categoría se clasificarán los deudores que presentan algún riesgo por situaciones transitorias o de cierta permanencia que afectan al negocio, pero que no muestran señales de deterioro al punto de que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, el deudor analizado dejaría de pagar alguna de sus obligaciones. Esta categoría al igual que la anterior se basa en la capacidad de pago del deudor y por lo tanto, para efectos de clasificación se hace innecesario la consideración de garantías.

(v.3) Clasificación tipo B2

En esta categoría se clasificarán los deudores que presentan algún riesgo por situaciones transitorias o de cierta permanencia que afectan al negocio, por lo que su capacidad de pago puede verse deteriorada y presentar algunas dificultades en el pago de sus obligaciones.

En esta categoría, a diferencia de las anteriores, para efectos de clasificación se hace necesaria la consideración de las garantías en la recuperación de lo adeudado.

(v.4) Clasificación tipo B3

En esta categoría se clasificará a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento en su capacidad de pago.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

(v.5) Clasificación tipo C

En esta categoría se ubicará los deudores cuya capacidad de pago o generación de fondos proyectadas se muestra deteriorada o insuficiente para el pago de sus deudas, por lo que existen dudas respecto de la recuperación total de lo adeudado.

(v.6) Clasificación tipo D

Operaciones cuya recuperabilidad es muy dudosa porque el deudor presenta una difícil situación financiera y no genera ingresos suficientes para el pago de la deuda en un plazo razonable, lo que obliga a prorrogar los vencimientos y capitalizar intereses, aumentando el endeudamiento.

(v.7) Clasificación tipo E

Créditos que se consideran incobrables o de un valor de recuperación muy bajo en proporción a lo adeudado. Deudores en manifiesta insolvencia, con garantías o patrimonio remanente de escaso o nulo valor en relación con la deuda.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

**Colocación clientes Factoring por actividad económica
al 30 de septiembre 2022**

	Saldo colocación M\$	Total %
Sectores:		
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	-	-
Pesca	-	-
Explotación de minas y canteras	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	-	-
Industria textil y del cuero	-	-
Industria de la madera y muebles	-	-
Industria del papel, imprentas y editoriales	-	-
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	-	-
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	-	-
Otras obras y construcciones	-	-
Comercio al por mayor	-	-
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-	-
Transporte y almacenamiento	-	-
Comunicaciones	-	-
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	-	-
Establecimientos financieros y de seguros	-	-
Servicultura y extracción de madera	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- Los Sectores han sido prorrateados de acuerdo a información de Riesgo

Factoring 30 de septiembre de 2022

Clasificación	Total M\$	%
A	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
C	-	-
D	-	-
E	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver nota 7(i).

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

**Colocación clientes Leasing por actividad económica
al 30 de septiembre de 2022**

	Saldo insoluto M\$	Total %
Sectores:		
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	-	-
Explotación de minas y canteras	-	-
Comercio al por mayor	-	-
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-	-
Transporte y almacenamiento	-	-
Otras obras y construcciones	-	-
Servicios comunales, sociales, personales	-	-
Pesca	-	-
Industria de productos químicos y derivados del petróleo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- Los Sectores han sido prorrateados de acuerdo a información de Riesgo

Leasing 30 de septiembre de 2022

Clasificación	Total M\$	%
A	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
C	-	-
D	-	-
E	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver nota 7 (ii).

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

**(b) Colocación clientes Factoring por actividad económica
al 31 de diciembre de 2021**

	Saldo colocación	Total
Sectores:		
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	-	-
Pesca	-	-
Explotación de minas y canteras	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	-	-
Industria textil y del cuero	-	-
Industria de la madera y muebles	-	-
Industria del papel, imprentas y editoriales	-	-
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	-	-
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	-	-
Otras obras y construcciones	-	-
Comercio al por mayor	-	-
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-	-
Transporte y almacenamiento	-	-
Comunicaciones	-	-
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	-	-
Establecimientos financieros y de seguros	-	-
Servicultura y extracción de madera	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

Clasificación	Factoring 31 de diciembre de 2021	
	Total M\$	%
A	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
C	-	-
D	-	-
E	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

**Colocación clientes Leasing por actividad económica
al 31 de diciembre de 2021**

	Saldo insoluto M\$	Total %
Sectores:		
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	-	-
Explotación de minas y canteras	-	-
Comercio al por mayor	-	-
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-	-
Transporte y almacenamiento	-	-
Otras obras y construcciones	-	-
Servicios comunales, sociales, personales	-	-
Pesca	-	-
Industria de productos químicos y derivados del petróleo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Leasing 31 de diciembre de 2021

Clasificación	Total M\$	%
A	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
C	-	-
D	-	-
E	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver nota 7 (ii).

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la sociedad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad. Debido a que el plazo promedio de la cartera que es de 35 días su rotación aminora significativamente este riesgo. El detalle de las líneas bancarias esta explicada en la Nota 13.

(c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(i) Plazo

Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales, cartera de factoring y leasing y de los otros pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Plazos al 30 de septiembre de 2022

Vencimiento	Activos (*) M\$	Pasivos (*) M\$	Descalce M\$	Descalce acumulado M\$
0-30	-	-	-	-
31-90	-	-	-	-
91-180	-	-	-	-
181-1 año	-	-	-	-
Más de 1 año	-	-	-	-
Totales	-	-	-	

Plazos al 31 de diciembre de 2021

Vencimiento	Activos (*) M\$	Pasivos (*) M\$	Descalce M\$	Descalce acumulado M\$
0-30	-	-	-	-
31-90	-	-	-	-
91-180	-	-	-	-
181-1 año	-	-	-	-
Más de 1 año	-	-	-	-
Totales	-	-	-	

(*) Dentro del análisis se considera la información de las filiales, sin provisión

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(4) Administración de riesgo financiero, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

(ii) Tasa

El financiamiento es a tasas nominales y fijas por lo que nos permite calzar los plazos y sus tasas, frente a las variaciones de la tasa de interés, el efecto es menor por ser una operación a muy corto plazo.

(iii) Moneda

El 95,63% de la cartera de factoring es financiado en pesos, el 4,37% restante es financiado en dólares, exceptuando un crédito puntual en UF para la cartera de arrendamiento financiero.

(d) Administración de capital

La política de la Sociedad es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio, destinando sus recursos financieros solamente a todo lo relacionado con su línea de negocios, sin destinar recursos a negocios o inversiones ajenas al objeto social principal de la Sociedad.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(5) Información financiera de las filiales

A continuación se incluye la información resumida respecto a las empresas subsidiarias incluida en la consolidación:

Estados financieros resumidos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión	
	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos:		
Corrientes	67.010	47.861
No corrientes	83.445	83.476
	<hr/>	<hr/>
Total activos	150.455	131.337
	<hr/>	<hr/>
Pasivos y patrimonio neto:		
Corrientes	139.704	124.681
No corrientes	0	0
Patrimonio neto	10.751	6.656
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio neto	150.455	131.337
	<hr/>	<hr/>
Estados de resultados:		
Ingresos	26.492	12.998
Gastos	(22.397)	(49.044)
	<hr/>	<hr/>
Ganancia/Pérdida	4.095	(36.046)
	<hr/>	<hr/>

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo:		
Efectivo en caja	4.370	-
Depósitos a Plazo	5.424.895	9.286.554
Cuentas corrientes bancarias	2.813.167	2.232.318
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	8.242.432	11.518.872
	<hr/>	<hr/>

Al 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021, los depósitos a plazo en este rubro corresponden a inversiones realizadas a menos de 90 días y su detalle es el siguiente:

Institución	Rut	País	Tasa	Moneda	M\$	M\$
Banco de Chile	97.004.000-5	Chile	2,00%	Pesos	2.147.384	9.286.554
Banco de Chile	97.004.000-5	Chile	2,34%	Pesos	2.139.092	-
Banco de Chile	97.004.000-5	Chile	2,34%	Pesos	535.404	-
Euro CBP	96.899.230-9	Chile	0,94%	Pesos	603.015	-
					<hr/>	<hr/>
				Totales	5.424.895	9.286.554
					<hr/>	<hr/>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo en pesos	6.854.622	6.786.992
Efectivo y equivalentes al efectivo en dólares	1.387.810	4.731.880
Efectivo y equivalentes al efectivo en euros	-	-
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>8.242.432</u>	<u>11.518.872</u>

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, se indica en el siguiente cuadro:

	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Deudores comerciales operaciones factoring (c)	Pesos	-	-
Deudores comerciales operaciones leasing (b)	UF/\$	-	-
Provisión deterioro cartera	Pesos	-	-
Deudores por operaciones Factoring y Leasing		-	-
Otras Cuentas por Cobrar(a)		<u>103.622</u>	<u>29.531</u>
Total deudores comerciales, neto corrientes		<u>103.622</u>	<u>29.531</u>

(a) Otras cuentas por cobrar

Corresponde a saldo por cobrar de protestos de cheques y otras por cuentas por cobrar menores.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(b) Detalle de las operaciones leasing

A continuación se presenta una conciliación, por monedas, entre la inversión bruta total y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento (cuotas):

Al 30 de septiembre de 2022	Moneda	0 – 1 año M\$	1 – 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto	Pesos	-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto	UF	-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto		-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, interés	Pesos	-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, interés	UF	-	-	-	-
		-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor presente		-	-	-	-

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, continuación

Al 31 de diciembre de 2021	Moneda	0 – 1 año M\$	1 – 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total M\$
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto	Pesos	-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto	UF	-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor bruto		-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, interés	Pesos	-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, interés	UF	-	-	-	-
		-	-	-	-
Pagos mínimos a recibir por arrendamiento, valor presente		-	-	-	-

(c) Detalle de las operaciones factoring

Corresponde a la compra de diferentes documentos mercantiles que representan cuentas por cobrar de corto y largo plazo de los clientes, los cuales son cobrados a sus deudores. Todos los factoring son con responsabilidad y con notificación.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, continuación

(a) Detalle de las operaciones factoring, continuación

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Factoring:		
Factura	-	-
Cheques	-	-
Letras y pagarés	-	-
Contratos	-	-
Colocación inventario	-	-
Crédito Directo	-	-
Cartera vencida	-	-
Cuentas por cobrar	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total corriente	-	-
	<hr/>	<hr/>
Factoring:		
Pagarés	-	-
Contratos	-	-
Cheques	-	-
Crédito Directo	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total no corriente	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Desglose de operaciones factoring al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30-09-2022	31-12-2021
	%	%
Factoring doméstico	-	-
Factoring internacional	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, continuación

La Sociedad considera que su mora comercial nace después de 30 días de vencer las cuotas (leasing) y documentos (factoring), posterior a 91 días esto significa que pasa a cobranza judicial.

Desglose por producto:

Cartera morosa		30-09-2022		31-12-2021	
		Factoring M\$	Leasing M\$	Factoring M\$	Leasing M\$
Atrasos	0-30	-	-	-	-
Mora	31-60	-	-	-	-
Mora	61-90 y mas	-	-	-	-
Total mora comercial vencida		-	-	-	-
Cobranza judicial		-	-	-	-
Total mora		-	-	-	-
Provisión deterioro		-	-	-	-
Total mora, neta		-	-	-	-

El deterioro de la cartera se ha determinado de conformidad a las normas de IFRS, y contempla principalmente los litigios que se encuentran vigentes en los tribunales de justicia. A partir de ello se ha realizado un análisis, considerando la oposición del demandado a la pretensión reclamada, los bienes susceptibles de realizar para el pago de la deuda, y la existencia de domicilio actual y conocido respecto del deudor.

En la cartera morosa comercial y deteriorada (factoring) a la que se hace mención, no existen garantías reales, pero sí personales, consistentes en fianza solidaria, otorgadas en el contrato marco que sirve de base a la operación.

Para los deudores de Factoring sin cobertura de Seguro de Crédito el porcentaje de provisiones para la cartera vigente de factoring se determina a través de la clasificación de riesgo individual del cliente sobre el stock vigente. Otros productos (Leasing, Financiamiento de inventario, Factoring Internacional, entre otros) se provisionan según el modelo de clasificación de riesgo individual del cliente, indicado en el párrafo anterior.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, continuación

La provisión para la cartera en cobranza judicial se determina sobre la base del juicio experto del área Legal, en función del estado de avance del juicio y la probabilidad de recupero informados por los abogados en base a una evaluación individual. La base de cálculo es el saldo total de la deuda.

En el caso de la cartera de leasing se considera la calidad y valor comercial de los bienes en leasing y en garantía. Se calcula el monto de provisión en base al saldo contable menos el valor estimado de recupero del bien, siendo revisado conforme avanza el juicio.

Estratificación de la cartera de factoring al 30 de septiembre de 2022:

Tramos	N° clientes	Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera securitizada M\$	Cartera repactada M\$	Saldo neto M\$
Al día	-	-	-	-	-	-
1-30 días	-	-	-	-	-	-
31-60 días	-	-	-	-	-	-
61-90 días	-	-	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-	-	-
121-150 días	-	-	-	-	-	-
151-180 días	-	-	-	-	-	-
181-210 días	-	-	-	-	-	-
211-250 días	-	-	-	-	-	-
251 y más	-	-	-	-	-	-
Totales		-	-	-	-	-

Estratificación de la cartera de factoring al 31 de diciembre de 2021:

Tramos	N° clientes	Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera securitizada M\$	Cartera repactada M\$	Saldo neto M\$
Al día	-	-	-	-	-	-
1-30 días	-	-	-	-	-	-
31-60 días	-	-	-	-	-	-
61-90 días	-	-	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-	-	-
121-150 días	-	-	-	-	-	-
151-180 días	-	-	-	-	-	-
181-210 días	-	-	-	-	-	-
211-250 días	-	-	-	-	-	-
251 y más	-	-	-	-	-	-
Totales		-	-	-	-	-

La Sociedad no posee cartera securitizada al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, continuación

Estratificación de la cartera de leasing al 30 de septiembre de 2022:

Tramos	N° clientes	Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera securitizada M\$	Cartera repactada M\$	Saldo neto M\$
Al día	-	-	-	-	-	-
1-30 días	-	-	-	-	-	-
31-60 días	-	-	-	-	-	-
61-90 días	-	-	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-	-	-
121-150 días	-	-	-	-	-	-
151-180 días	-	-	-	-	-	-
181-210 días	-	-	-	-	-	-
211-250 días	-	-	-	-	-	-
251 y más	-	-	-	-	-	-
Totales		-	-	-	-	-

Estratificación de la cartera de leasing al 31 de diciembre de 2021:

Tramos	N° clientes	Deuda M\$	Provisión M\$	Cartera securitizada M\$	Cartera repactada M\$	Saldo neto M\$
Al día	-	-	-	-	-	-
1-30 días	-	-	-	-	-	-
31-60 días	-	-	-	-	-	-
61-90 días	-	-	-	-	-	-
91-120 días	-	-	-	-	-	-
121-150 días	-	-	-	-	-	-
151-180 días	-	-	-	-	-	-
181-210 días	-	-	-	-	-	-
211-250 días	-	-	-	-	-	-
251 y más	-	-	-	-	-	-
Totales		-	-	-	-	-

En la conformación de la estratificación del leasing está considerado el valor cuota más saldo insoluto de los contratos.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El saldo de las cuentas por pagar corrientes y no corriente con entidades relacionadas no consolidadas, se detalla a continuación.

(a) Cuentas por Cobrar con entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por cobrar corrientes con entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	País	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
59.278.710-5	Humboldt Americas LLC	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	34.709	3.152
0-0	P-A Strategic	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	1.047.260	1.042.475
0-0	P-A Strategic (*)	Matriz común	Provisión			Chile	(1.047.260)	(1.042.475)
76.148.647-0	Latam Trade Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	42.820	43.419
0-0	LTC limited	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	130.207	130.207
77.092.916-4	Fondo de Inversión Privado B notes	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	175	120
76.261.789-7	Nuevo Capital S.A.	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	-	
77.125.518-3	I Proveedores Spa	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	59.647	50.241
Totales corrientes							267.558	227.139

(*) En relación con la deuda mantenida de PA Strategic, y que tiene relación con la venta de la cartera en cobranza judicial de factoring y leasing, con fecha 9 de abril de 2019 a la sociedad PA Strategic LLC., cuyo precio fue pagado en parte al contado, y en parte a plazo, pagadero a Latam Trade Capital S.A. en un plazo máximo de 4 años, sin perjuicio de que puede ser parcialmente abonado en la medida que se produzcan recuperaciones en la cartera vendida. Adicionalmente, en virtud del contrato y sus modificaciones, Latam Trade Capital S.A. asumió la obligación de gestionar y cobrar la cartera vendida en representación de PA Strategic, LLC., de modo tal que el riesgo de recupero de la misma es compartido por ambas partes, y la incobrabilidad de las cuentas por cobrar puede implicar ajustes al precio de compraventa, conforme a los términos establecidos en el contrato y sus correspondientes modificaciones. De acuerdo a ello y debido a la baja recuperabilidad efectuada en el año 2020 y en lo que va de 2022, donde no existen recuperaciones, la administración ha decidido efectuar una provisión de la cuenta por cobrar de PA Strategic, por la estimación de no recuperabilidad de las partidas asociadas a la cartera vendida.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(b) Cuentas por Pagar con entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por pagar corrientes con entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	País	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
76.532.190-4	Latam Trade Capital II S.A.	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	4.503.992	4.480.577
59.278.710-5	Humboldt Americas LLC	Matriz común	Transitorio	Anual	Pesos	Chile	-	3.397.564
Totales corrientes							4.503.992	7.878.141

Las cuentas por pagar con entidades relacionadas corresponden a préstamos y cuentas corrientes simples que no tienen vencimiento, no devengan intereses y son valorizadas en condiciones de independencia mutua. Dicho pago se encuentra a disposición de los Accionistas cuando así lo manifiesten.

(c) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas corresponden fundamentalmente a traspasos fondos por recaudaciones efectuadas en nombre de Humboldt Americas LLC.

							30-09-2022
RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	País	Monto M\$	Efecto en resultado M\$	
59.278.710-5	Humboldt Americas LLC	Matriz común	transitoria	EE.UU	3.260.421	3.260.421	
							31-12-2021
RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	País	Monto M\$	Efecto en resultado M\$	
59.278.710-5	Humboldt Americas LLC	Matriz común	transitoria	EE.UU	3.444.008	3.444.008	

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(d) Directorio y personal clave de la Gerencia

Latam Trade Capital S.A., para estos efectos, considera personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la sociedad, considerando a Directores y Gerente General, quienes conforman la Gerencia Superior.

Para el presente ejercicio no existe remuneración para directores.

Los 4 gerentes recibieron remuneraciones y otros beneficios por sus servicios al 30 de septiembre de 2022, ascendentes a M\$205.074 (M\$298.891 en septiembre 2021).

No existen saldos pendientes por pagar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(9) Activos por impuestos corrientes

El saldo de cuentas por cobrar por impuestos corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remanente IVA	47.880	44.587
Provisión impuesto a las ganancias	-	-
Otros créditos	-	-
	<u>47.880</u>	<u>44.587</u>
Total de pasivos por impuestos corrientes	<u>47.880</u>	<u>44.587</u>

(10) Activos no corrientes y grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta corresponden a:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Maquinaria	74.676	74.676
Deterioro	<u>(74.676)</u>	<u>(74.676)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(10) Activos no corrientes y grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta, continuación

Los bienes disponibles para la venta provienen de aquellos activos dados en arrendamiento, que han sido recuperados de clientes morosos.

El movimiento del deterioro es el siguiente, medido al valor actual de mercado de acuerdo a condiciones físicas del bien.

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	(74.676)	(70.011)
Provisión deterioro del período	-	-
Reclasificación	-	(4.665)
Totales	<u>(74.676)</u>	<u>(74.676)</u>

(11) Propiedades, planta y equipos

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la composición del saldo de propiedades, planta y equipo se detallan en los siguientes cuadros:

Activos identificables	Bruto		Amortización acumulada		Neto	
	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Equipos informáticos	233.461	211.061	210.381	203.147	23.080	7.914
Instalaciones fijas y accesorios	484.713	484.713	482.024	468.537	2.689	16.176
Otras propiedades, planta y equipo	278.309	271.591	272.266	270.611	6.043	980
Arrendamientos en Uso	1.824.027	863.888	94.393	446.342	1.729.634	417.545
Total activos fijos	<u>2.820.510</u>	<u>1.831.253</u>	<u>1.059.064</u>	<u>1.388.637</u>	<u>1.761.446</u>	<u>442.615</u>

A la fecha de cierre, no se presentan evidencias de deterioro por cambios relevantes como la disminución del valor de mercado, obsolescencia, daños físicos, retorno de mercado etc., que puedan afectar la valorización de propiedades, planta y equipo, adicionalmente no se presentan bajas de activo fijo al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022 la reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipos, por clase:

	Equipos Informáticos, neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M\$	Otras propiedades, planta y equipo, neto M\$	Arrendamientos en Uso M\$	Total Propiedades, planta y equipo, neto M\$
Saldo neto inicial 2022	7.914	16.176	980	417.545	442.615
Adiciones	22.399	-	6.718	1.485.702	1.514.819
Bajas	-	-	-	-	-
Reajuste	-	-	-	-	-
Depreciación del período	(7.233)	(13.487)	(1.655)	(173.613)	(195.988)
Saldo neto al 30 de septiembre 2022	<u>23.080</u>	<u>2.689</u>	<u>6.043</u>	<u>1.729.634</u>	<u>1.761.446</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(11) Propiedades, planta y equipos, continuación

	Equipos Informáticos, neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto M\$	Otras propiedades, planta y equipo, neto M\$	Arrendamientos en Uso M\$	Total Propiedades, planta y equipo, neto M\$
Saldo neto inicial 2021	14.481	76.950	3.921	590.324	685.676
Adiciones	2.972	-	-	-	2.972
Bajas	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	16.366	16.366
Depreciación del período	(9.539)	(60.774)	(2.941)	(189.145)	(262.399)
Saldo neto al 31 de diciembre 2021	7.914	16.176	980	417.545	442.615

(12) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

(a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad y sus subsidiarias tendrán 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.

El detalle de los impuestos diferidos se indica en los siguientes cuadros:

	30-09-2022			31-12-2021		
	Impuesto diferido activo M\$	Impuesto diferido pasivo M\$	Impuesto diferido neto M\$	Impuesto diferido activo M\$	Impuesto diferido pasivo M\$	Impuesto diferido neto M\$
Arrendamiento financiero	-	(25.355)	25.355	-	86.185	(86.185)
Pérdida tributaria	898.867	-	898.867	761.890	-	761.890
Gastos activados del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Castigos financieros	-	-	-	-	-	-
Deterioro cartera	946.525	-	946.525	946.525	-	946.525
Vacaciones del personal	57.765	-	57.765	61.282	-	61.282
Provisiones varias	6.272	-	6.272	13.549	-	13.549
Activo fijo tributario	-	34.413	(34.413)	12.418	-	12.418
Activo fijo	5.178	-	5.178	-	6.769	(6.769)
Otros	-	-	-	18.020	-	18.020
Totales	1.914.607	9.058	1.905.549	1.813.684	92.954	1.720.730

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(12) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

(a) Impuestos diferidos, continuación

Movimiento en impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio:

Tipos de diferencias temporarias	Saldo al 01-01-2022 M\$	Efecto en patrimonio M\$	Efecto en resultados M\$	Saldo al 30-09-2022 M\$	Saldo al 01-01-2021 M\$	Efecto en patrimonio M\$	Efecto en resultados M\$	Saldo al 31-12-2021 M\$
Activos tributarios								
Pérdida tributaria	761.890	-	136.977	898.867	911.169	-	(149.279)	761.890
Arrendamiento financiero	(86.185)	-	111.540	25.355	(232.864)	-	146.679	(86.185)
Castigos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones								
Deterioro de Cartera	946.525	-	-	946.525	665.192	-	281.333	946.525
Vacaciones	61.282	-	(3.517)	57.765	72.116	-	(10.834)	61.282
Provisiones varias	13.549	-	(7.277)	6.272	30.397	-	(16.848)	13.549
Otros								
Otros	18,020	-	(52.433)	(34.413)	-	-	18,020	18,020
Pasivos tributarios								
Activo fijo	5.649	-	-471	5.178	2.766	-	2.884	5.649
Totales	1.720.730	-	184.819	1.905.549	1.448.776	-	271.955	1.720.730

(b) Impuesto a la renta

La Sociedad presenta al 30 de septiembre de 2022 una pérdida tributaria ascendente a M\$3.329.134 (M\$3.174.116 en 2021), la cual se espera recuperar en el mediano y largo plazo y dependerá de los planes que la Administración realice para recuperar.

A continuación se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al “resultado antes de impuesto” y el gasto registrado por el citado impuesto en el estado de resultados integrales consolidado correspondiente al período 2022 y 2021:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gastos por impuestos corrientes a la renta	-	-
Gasto por impuesto corriente, ejercicio anterior	-	-
Total gasto por impuestos corrientes, neto	-	-
Gastos por impuesto diferido		
Creación y reverso de diferencias temporarias	184.819	271.955
Total ingreso por impuesto diferido, neto	184.819	271.955
Ingreso por impuesto a las ganancias	184.819	271.955

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(12) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

(b) Impuesto a la renta, continuación

Un análisis y la conciliación de la tasa de impuesto a la renta, calculado con arreglo a la legislación fiscal chilena, y la tasa efectiva de impuestos se detallan a continuación:

	30-09-2022		31-12-2021	
	%	M\$	%	M\$
Utilidad (pérdida) del período		344.044		(757.982)
Total utilidad/(gasto) por impuesto a la renta	116,07%	184.819	(36,79%)	441.228
Utilidad/(pérdida) excluyendo impuesto a la renta		<u>159.225</u>	-	<u>(1.119.210)</u>
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Utilidad/(gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	42.991	27,00%	323.788
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente				
Efecto en impuestos diferidos por cambio de tasa de impuesto a la renta				
Otras variaciones con cargo/(abono) por impuestos legales	89,07%	141.828	(9,79%)	117.441
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	89,07%	141.828	(9,79%)	117.441
Utilidad/(gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	116,07%	<u>184.819</u>	(36,79%)	<u>441.228</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(13) Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

(a) Préstamos bancarios y otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El endeudamiento financiero se desglosa en el cuadro siguiente:

	30 de septiembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Total M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$
Pasivo financiero por Arrendamiento	83.501	1.721.342	1.804.843	24.278	460.007	484.285
Total endeudamiento	83.501	1.721.342	1.804.843	24.278	460.007	484.285

El arrendamiento financiero corresponde a las oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3885 piso 19 y 20 tiene un plazo de 5 años renovables (Para el año 2021 solo correspondía piso 19).

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Proveedores	182.389	90.909
Otras cuentas por pagar	121.490	121.048
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	303.879	211.957

La composición de otras cuentas por pagar se detalla en el siguiente cuadro:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gasto leasing por pagar	23.996	22.866
Retenciones	45.298	48.000
Provisiones varias	52.196	50.182
Otros	-	-
Total otras cuentas por pagar	121.490	121.048

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(15) Provisiones por beneficios a empleados

Dentro de este rubro se considera provisión por vacaciones de acuerdo a lo señalado en la nota 3 (i) cuya fecha esperada de cancelación no supera los doce meses.

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión por vacaciones	<u>229.949</u>	<u>226.970</u>
Total beneficio a los empleados	<u><u>229.946</u></u>	<u><u>226.970</u></u>

(16) Patrimonio y reservas

(a) Capital suscrito, pagado y número de acciones

	Serie	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Capital suscrito		6.234.411	6.234.411
Capital pagado		6.234.411	6.234.411
N° acciones suscritas	Única	39.660	39.660
N° acciones pagadas	Única	39.660	39.660
N° acciones con derecho a voto	Única	39.660	39.660

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(16) Patrimonio y reservas, continuación

(a) Capital suscrito, pagado y número de acciones, continuación

	Acciones N°	Participación %
Latam Trade Capital Limited	39.656	99,99
Petra Group Holdings Limited	<u>4</u>	<u>0,01</u>
Total	<u>39.660</u>	<u>100</u>

(b) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se han distribuido dividendos.

(c) Otras reservas

Las otras reservas corresponden al efecto de la aplicación efectiva al cierre de 2018 de la NIIF 9 cuyo valor neto de impuestos diferidos asciende a M\$920.928

(17) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios se indica en el siguiente cuadro:

Concepto	Producto	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
		30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión Administración	Factoring	13.327	9.478	6.592	3.296
Comisión de cobranza	Factoring	64.970	78.918	21.182	21.583
Ingresos por operación	Factoring	-	179	-	(2.152)
Administración global	Factoring	<u>3.260.420</u>	<u>2.498.758</u>	<u>1.143.584</u>	<u>699.861</u>
Total ingresos ordinarios		<u>3.338.717</u>	<u>2.587.333</u>	<u>1.171.358</u>	<u>722.588</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(18) Costo de ventas

El detalle de los costos de explotación se indica en el siguiente cuadro:

	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$
Deterioro	-	1.047.261	-	-
Arrendamiento	35.582	17.538	26.215	5.552
Total costo de explotación	<u>35.582</u>	<u>1.064.799</u>	<u>26.215</u>	<u>5.552</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
 Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(19) Gasto de administración

El detalle de los gastos de administración se indica en el siguiente cuadro:

	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos en remuneraciones del personal	1.811.231	1.599.239	611.050	555.015
Gastos de asesorías administrativas	255.341	110.495	84.082	41.492
Gastos de comunicación e información	110.322	105.048	30.916	31.863
Gastos de viajes	199.206	5.478	84.990	2.262
Gastos de arriendo de oficina y patentes	91.275	70.831	34.769	25.200
Gastos de información tecnológica	130.149	27.374	42.839	9.317
Gastos de servicios básicos	247.258	177.111	105.079	62.285
Depreciación y amortizaciones	195.989	195.600	93.706	64.818
Gastos legales	41.482	29.177	24.669	8.976
Otros gastos del personal	151.163	121.558	67.737	39.686
Otros gastos	29.611	4.584	18.437	2.220
Total gastos de administración	<u>3.263.027</u>	<u>2.446.495</u>	<u>1.198.274</u>	<u>843.134</u>

(a) Gastos del personal

	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	1.811.231	1.599.239	1.119.746	555.015
Otros gastos del personal	151.163	121.558	110.807	39.686
Total gastos de administración	<u>1.962.394</u>	<u>1.126.096</u>	<u>1.230.553</u>	<u>594.701</u>

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(20) Activos y pasivos contingentes

(a) Garantías otorgadas y compromisos

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene garantías otorgadas.

(b) Juicios pendientes

(i) Demandas deducidas por Latam Trade Capital S.A.

Las demandas deducidas por Latam Trade Capital S.A. corresponden a acciones judiciales ejercidas en contra de sus clientes morosos de leasing y factoring por las operaciones realizadas dentro de su giro.

(ii) Demandas deducidas en contra de Latam Trade Capital S.A.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra de la Compañía y que corresponden a demandas de indemnización de perjuicios por accidentes de tránsito en los que han participado los vehículos entregados en leasing.

(c) Garantías otorgadas y compromisos

La Sociedad no ha constituido provisiones por este concepto, ya que es política interna de la empresa, que se contraten directamente o a través del arrendatario, seguros por responsabilidad civil que cubren con suficiencia las demandas que se reciben. Además, en opinión de los asesores legales de la Sociedad, aquellas demandas que excepcionalmente no se encontrasen cubiertas en su integridad por los seguros mencionados en el párrafo anterior, no tendrán efectos significativos en los resultados de la Sociedad.

(d) Cauciones recibidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no registra cauciones recibidas.

LATAM TRADE CAPITAL S.A. Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021

(21) Medio ambiente

Por su naturaleza no se ven afectados desembolsos relacionados al medio ambiente. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados, Latam Trade Capital S.A. y filiales.

(22) Hechos relevantes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud caracterizó el brote de una cepa del nuevo coronavirus ("COVID-19") como una pandemia que ha resultado en una serie de medidas de salud pública y emergencia que han puesto en marcha para combatir la propagación del virus. La duración y el impacto de COVID-19 se desconocen en este momento y no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición del Fondo en períodos futuros.

La Administración se encuentra evaluando activamente y respondiendo, cuando sea posible, los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros empleados, clientes, proveedores, y evaluando las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación. Sin embargo, aunque esperamos que nuestros resultados financieros se vean afectados negativamente por esta interrupción, actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto adverso resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que puede ser material.

(23) Hechos esenciales

No existen hechos esenciales que informar

(24) Hechos posteriores

Entre el 01 de Julio de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de noviembre de 2022), no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.