



**MEMORIA DE
GESTIÓN CFC
CAPITAL S.A.
2023**



AGENDA

CARTA DEL PRESIDENTE
CARTA DEL GERENTE GENERAL
HITOS MÁS RELEVANTES DE NUESTRA HISTORIA
CARTA DEL GERENTE COMERCIAL
MISION , PROPOSITO Y VALORES
RESEÑA DE LA SITUACIÓN GENERAL
PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA
SOCIOS ESTRATÉGICOS
RIESGO, COBRANZA Y TECNOLOGÍA
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL
OTROS HECHOS RELEVANTES
INDUSTRIA Y POSICIÓN COMPETITIVA
PRINCIPALES PRODUCTOS OFRECIDOS
PROYECCIONES
DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN
EQUIPO GERENCIAL
FINANCIAMIENTO Y CERTIFICACIONES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA





SOMOS CFC CAPITAL

Partimos con mucha ilusión y desde entonces nuestro foco ha sido el financiamiento de las PYMES, sustentado en la experiencia y trayectoria de nuestro directorio, equipo gerencial, profesionales y colaboradores. Tenemos un sólido conocimiento de las necesidades de nuestros clientes, aportando a ellos y por este medio a la sociedad.

Nuestro propósito es dar oportunidades al principal motor de la economía como parte activa del desarrollo del país. Creemos en las PYMES, y por eso las apoyamos en su camino. Creemos en su fuerza, en su pasión y en su capacidad de desarrollar negocios proyectados en el tiempo y que aportan a Chile en términos económicos y sociales.

En nuestro trabajo la transparencia y las mejores prácticas de negocios son un marco guía de nuestro accionar y por lo mismo hemos consolidado un equipo de trabajo muy comprometido con todos nuestros grupos de interés, poniendo un especial sello en lo que es nuestro equipo de colaboradores, razón por la cual muchos de ellos están con nosotros desde hace muchos años reafirmando que CFC es un gran lugar para trabajar.

En CFC Capital hemos sido capaces de mantener un equipo muy afiatado, resguardado y superando los distintos periodos de crisis, apoyando a nuestros clientes con diversas formas de colaboración.

Sergio Silva Alcalde

Presidente



CARTA DEL GERENTE GENERAL

En CFC somos apasionados al trabajar con nuestros clientes. Privilegiamos relaciones de largo plazo, por lo cual, entregamos un servicio excepcional, comprometiéndonos en la entrega de un valor agregado superior.

Nuestra promesa a las PYMES es que las entendemos y creemos en sus potencialidades, confiamos en ellas y en el desarrollo de su negocio.

Para honrar dicha promesa nos hemos transformado en una *boutique financiera* donde nos destacamos por ser ágiles, flexibles y conocedores de nuestros clientes, a los que entregamos un servicio capaz de reaccionar oportunamente ante el crecimiento de su negocio.

Porque entendemos que las PYMES tienen necesidades particulares y que estas muchas veces no son capturadas por los actores financieros de una estrategia masiva, entregamos soluciones concretas a las necesidades de financiamiento de capital de trabajo y de inversión, así como servicios asociados que generan real valor para nuestros clientes.

Nos mueven conceptos como la empatía, inclusión financiera, la diversidad, la experiencia y el progreso, entendiendo que existe un gran camino por recorrer tal de dar acceso a desarrollar los sueños y proyectos aportando concretamente de esa forma a la sociedad. Todo lo anterior, desarrollando las tecnologías y prácticas actuales para hacer del “viaje del cliente con CFC” su mejor experiencia.

CFC Capital es un activo miembro de EFA (Asociación de Empresas Financieras) participando en el directorio de la misma desde ya hace más de 3 años.

Con esto reforzamos nuestro irrestricto apego a las mejores prácticas de negocios, la transparencia y la sostenibilidad en todos los ámbitos.

Enrique Tenorio Fuentes

Gerente General



HITOS MÁS RELEVANTES DE NUESTRA HISTORIA

1

CFC CAPITAL NACE EL 20 DE AGOSTO DE 2003.

2

DESDE MAYO DE 2010, ESTAMOS INSCRITOS EN EL REGISTRO DE ENTIDADES INFORMANTES DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO (EX SVS).



3

EN ENERO DE 2019 CFC CAPITAL PASA A FORMAR PARTE DE LA ASOCIACIÓN DE EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS AG, Y A FINALES DE ESE MISMO AÑO TOMAMOS UN PUESTO EN EL DIRECTORIO.

4

A PRINCIPIOS DEL MISMO AÑO 2019 FUIMOS EL PRIMER FACTORING EN OPERAR CON EL REFINANCIAMIENTO DE FONDOS DE INVERSIÓN VIA LA BOLSA DE PRODUCTOS.

5

EN ESE MISMO AÑO NOS TRANSFORMAMOS EN LOS PIONEROS EN COMUNICACIÓN POR PRENSA Y RRSS.

6

EN EL AÑO 2020 NOS HACEMOS PARTNER DE CORFO CON EL PRIMER FINANCIAMIENTO PARA LEASING DEL PROGRAMA.



7

EL AÑO 2022 EL GERENTE GENERAL ES NOMBRADO VICEPRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN DE EMPRESAS FINANCIERAS AG.





SOLO DESDE EL AÑO 2010 CFC CAPITAL HA CURSADO NEGOCIOS
POR MMUS\$665 CON 4.120 CLIENTES

SOMOS UN EQUIPO DE 28 PERSONAS
DE LAS CUALES EL 54% SON MUJERES

EN LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS HEMOS CRECIDO
MÁS DE 3,3 VECES EN ACTIVOS

EN EL ÚLTIMO AÑO HEMOS CURSADO
3.540 OPERACIONES CON 592 CLIENTES

NUESTROS CLIENTES

En Chile y en el mundo PYME es sinónimo de esfuerzo, trabajo diario, full compromiso y además llevar sobre sus hombros la carga de ser el motor de la economía. En efecto, nuestros clientes tienen características especiales y como no, si para emprender o crear un negocio necesariamente se debe ser especial, la autoconfianza, el bajo miedo al fracaso y la valentía de enfrentar las adversidades son características esenciales a la hora de embarcarse en un proyecto. Ellos saben muy bien que el camino del emprendimiento es arduo, requerirá esfuerzo, lucha y un sin número de obstáculos que deberán sortear para lograr el éxito, pero al final el orgullo de lograr los objetivos es lo que alimenta a estos esforzados empresarios que se atrevieron a desarrollar nuevos negocios, aprovechar sus conocimientos y ver oportunidades donde otros ven problemas.

Nadie es experto en todas las materias y, si bien es cierto, dominan a la perfección los productos o servicios que ofrecen, también tienen claro que tienen falencias en lo que a gestión financiera se refiere y es aquí donde buscan el apoyo de un partner financiero que los acompañe en el desarrollo de su empresa, CFC Capital cumple esa función, asesorándolos en las mejores alternativas de financiamiento y ofreciendo un variedad de productos adecuados para las diferentes necesidades de capital que requieran.

Es así como CFC a lo largo de su trayectoria ha acompañado a sus clientes en su desarrollo, son muchos los clientes que partieron con CFC desde sus inicios con el apoyo necesario para cumplir sus sueños, en efecto detrás de cada financiamiento que otorgamos hay un sueño que nosotros ayudamos a que sea realidad. Nuestro eslogan demuestra nuestro compromiso con las PYMES: “Financiamos desde la factura número 1” o “Creando capacidad de crecer” distan mucho de ser meras declaraciones, nos comprometemos a seguir apoyando a nuestros clientes. Hoy cumpliendo 20 años estamos más convencidos que nunca de nuestro compromiso y seguiremos comprometidos en buscar nuevas y mejores formas de seguir apoyando a las PYMES, pues creemos firmemente que sin ellas el país no tiene futuro.

Francisco Javier Goycoolea

Gerente Comercial

MISIÓN, PROPÓSITO Y VALORES

Misión

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

Propósito

Dar oportunidades al principal motor de la economía como parte activa del desarrollo de la sociedad.

Creemos en la Pymes y por eso las apoyamos en su camino. Creemos en su fuerza, en su pasión y capacidad de desarrollar negocios que se proyectan en el tiempo y que aportan a Chile en términos económicos y sociales.

Valores

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

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

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

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





RESEÑA DE LA SITUACIÓN GENERAL

Durante el año 2023 hay varios hitos destacados en los distintos ámbitos del negocio. Se logra un crecimiento en el volumen de negocios de 23%, el mayor crecimiento anual de los últimos 4 años y que permitió que la empresa llegara a un tamaño equivalente a 3,45 veces lo que era hace 5 años.

Lo anterior fundado en un gran crecimiento de las operaciones de Factoring que terminan representando un 60% de la cartera y una proporción mucho mayor del flujo de negocio. En términos del flujo de negocios se logra crecer interanualmente un 42% en volumen y un 41% en número de operaciones, todo lo anterior precisamente por el mayor volumen en operaciones de Factoring

CFC Capital tuvo un extraordinario 2023 en lo que respecta al aporte de inversionistas, creciendo esta línea un 45,3% donde se destaca particularmente el crecimiento de un 55,8% en la línea de inversionistas no relacionados. Todo lo anterior no hace más que refrendar la fortaleza de balance de la empresa de cara al mercado de los inversionistas. Con la incorporación del fondo SURA se llega a operar con un pool de 6 fondos de inversión y esta línea se convierte en la mayor fuente de recursos clave para el crecimiento actual y futuro de la empresa.

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

En línea con lo anterior relativo a todo lo relacionado al robustecimiento del gobierno corporativo la empresa inicia el proceso de actualización de las normas de compliance tras aprobarse la nueva ley de delitos económicos, ley 21.595. Ello implica un mayor foco en la prevención de delitos de la persona jurídica respecto al plan de cumplimiento asociado a la ley 20.393

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

- **Nuevas oficinas**
- **Colocaciones más que triplicadas**
- **Nueva imagen corporativa**



PRINCIPALES HECHOS DE LA GESTIÓN

PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

Durante el año 2022 se realiza la primera jornada de planificación estratégica con un modelo de outsite aplicado por la consultora Partner & Success donde participan el directorio, la gerencia y las jefaturas más el equipo comercial senior.

La jornada permitió no solo establecer las palancas, focos y objetivos estratégicos de los próximos 3 años, sino que, de la misma, emanaron las iniciativas y acciones que marcaron el trabajo de los años 2022 y 2023

Todo lo anterior con asesoría profesional que permitió desarrollar las tareas siguiendo una metodología de trabajo ágil, muy focalizada y basada en el trabajo de los propios equipos. Una buena parte de los cambios implementados durante el 2022 y 2023 emanan de estos grupos de trabajo.

Iniciativas como la microsegmentación de clientes con ofertas vía CRM, la nueva imagen de marca, la revisión y digitalización de procesos, los nuevos comités de normalización y procesos operacionales son parte de este trabajo que ha venido dando frutos hasta la fecha y los seguirá dando durante los años venideros.



SOCIOS ESTRATÉGICOS

SE SUMAN NUEVOS FONDOS DE INVERSIÓN

A todo lo anterior se agrega que durante el año 2022 y 2023, tres nuevos fondos de inversión, de reconocido prestigio en el mercado, Larrain Vial ,BTG Pactual y Sura se agregan al pool de financistas de CFC en el modelo de recesión de facturas, lo cual ha sido clave para sustentar el crecimiento de la compañía y la deja muy bien aspectada para los siguientes años.



RIESGO, COBRANZA Y TECNOLOGÍA

Particularmente en los dos últimos años se ha registrado el mayor upgrade tecnológico tanto en términos de equipamiento como en todo lo relativo a respaldos y ciberseguridad.

Desde el punto de vista del seguimiento de la cartera la administración ha generado un modelo de riesgo para la determinación de su riesgo de incobrabilidad que toma en cuenta análisis generales e individuales de la cartera, avales y garantías comprometidas, todo lo anterior ajustado a los criterios NIF 9.

Este es un modelo de provisiones que mide el riesgo de toda la cartera; normal, subestándar e incumplimiento.

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

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



ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y POLÍTICAS EN GENERAL

En términos de estructura organizacional durante el año 2023 se consolida el robustecimiento de los equipos de servicios centrales; riesgos, cobranzas, operaciones, finanzas y gestión de personas, terminando de formar un equipo más profesional con mayor foco en la optimización de los procesos, el riesgo tecnológico y operacional, riesgo financiero, sumando a él o los procesos de control y los aspectos relativos al mundo de la gestión de personas. En esa tarea ha primado la búsqueda de profesionales de Banca con amplia experiencia.

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

Este comité se suma a los comités semanales de crédito (admisión), comité de mora temprana, comité de cobranza judicial y comité de 15 principales que es trimestral. Destacar además que la empresa cuenta con comités de crédito y administración, comité de riesgo operacional, comité de proveedores, comité de tecnología y comités de ética y compliance.

Ante un escenario económico adverso la empresa ha optado por centrar su flujo de operaciones esencialmente en negocios de Factoring, dada la virtuosidad de ese producto que cuenta con 2 fuentes de pago. Al respecto se trabajó durante los años 2022 y 2023 en centrarse en deudores ligados a sectores industriales menos o no afectados por la crisis, reduciendo la exposición en sectores ligados al negocio inmobiliario y otros que fueron claramente golpeados



Cabe destacar que en este contexto de crisis existen oportunidades de crecimiento dada la mayor estrechez de financiamiento que provee la banca a nuestros clientes, lo que se evidencia en particular en el año 2023

Al tratarse de operaciones de factoraje la empresa cuenta con la alternativa de refinanciar en el mercado de capitales las facturas en alguno de los 6 fondos con los que operamos

Habiendo implementado en años anteriores los modelos de prevención del lavado de activos (Ley 19.913) y prevención del delito (Ley 20.393) a fines del año 2022 y durante el 2023 se trabaja en profundizar los modelos y ahora también teniendo en cuenta la nueva ley 21.595

Asimismo, se externaliza el trabajo de revisión, actualización y confección de nuevos procesos con un asesor externo, lo que también tiene resultados concretos el año 2023

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



OTROS HECHOS RELEVANTES

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

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



INDUSTRIA Y POSICIÓN COMPETITIVA

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

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

Este mecanismo ha demostrado ser una herramienta efectiva para otorgar financiamiento a la pequeña y mediana empresa, sector al cual la banca tradicional no puede atender en forma integral, producto de las características particulares que presentan muchas PYMES, lo que se dificulta aún más por su modelo de banca retail donde las necesidades específicas de cada cliente no son acogidas y tienden a la estandarización o simplemente la no atención por lo estándar de su oferta de valor.



Como competencia de CFC encontramos en el mercado; empresas similares de diversos tamaños, proveedores de bienes de capital con financiamiento para el producto leasing productos sustitutos y mecanismos financieros como el pronto pago.

CFC CAPITAL destaca por su cercanía con los clientes y su completo mix de productos soportado por un equipo comercial de excelencia y experiencia, con procesos de curse muy ágiles. Eso se potencia con el nuevo posicionamiento e imagen de marca vigente donde tanto nuestro propósito de marca como nuestra promesa de marca grafican que somos muy cercanos.

Un buen ejemplo de ello ha sido nuestro amplio despliegue en redes sociales y en prensa especializada siendo ello un elemento central de nuestras comunicaciones al mercado y de alguna forma seguimos marcando pauta en la industria.



PRINCIPALES PRODUCTOS OFRECIDOS

Factoring:

Herramienta que permite a las PYMES obtener liquidez inmediata, así logran ordenar su flujo de caja sin las largas esperas o que se cumpla el plazo de pago de facturas dependiendo de cada empresa.

Para el año 2022 las actividades comerciales de la Sociedad estuvieron orientadas prácticamente al 90% a cerrar en negocios de este producto y fundamentalmente al negocio de financiamiento de corto plazo por lo que los ingresos generados son producto de operaciones de Factoring que crecen un 46% en volumen y sin mayores niveles de morosidad asociado.



Leasing / Leaseback:

El *leasing* viene a resolver el financiamiento para la adquisición de activos fijos, entre los que se incluyen vehículos livianos de trabajo, vehículos de transporte, maquinaria pesada, equipos profesionales, etc. El *leaseback* permite transformar en dinero un bien productivo de la empresa, normalmente bienes raíces, mediante la venta de éste a CFC. En ambos casos se firma un contrato de arrendamiento a un plazo determinado con rentas mensuales con una cuota final denominada opción de compra.

El 2022 habiendo ya consumido el financiamiento que para estos efectos nos entregó Corfo, esta línea de negocios no tuvo un flujo relevante y los crecimientos de 21% y 13% de años anteriores, durante el 2022 se transformaron en un decrecimiento del 7%, dado el prácticamente nulo refinanciamiento que se encuentra disponible para este tipo de producto.

Ya a fines de este año se acordó con CORFO volver a solicitar una línea para leasing tema que se espera concretar el 2023.





Anticipos de Contratos:

Es un producto muy específico orientado a clientes de tamaño medio y que tienen contratos formales y prendables con empresas e instituciones de gran tamaño y probada seriedad.

En las actuales condiciones de acceso a financiamiento este producto está muy acotado para nuevos negocios.

Pagarés para capital de trabajo a corto y mediano plazo:

Producto tradicional de crédito que se entrega a los clientes para cumplir necesidades puntuales de caja, con pagos a un vencimiento o en cuotas normalmente no superior a 12 meses.

El ordering es una alternativa al Factoring cuando el cliente aun no puede facturar y requiere de capital para proceder a cumplir sus órdenes de compra.

En los tiempos de pandemia este producto fue muy demandado sin embargo al ser una opción que involucra solo una fuente de pago directa, CFC sigue siendo muy selectivo en el otorgamiento de este a una base cerrada de clientes con una larga historia con la empresa y buscando el pago del capital e interés con operaciones de Factoring; Normalmente es un pagaré a un vencimiento.

Desde mediados del 2021 y hasta la fecha, la suscripción de pagarés en modalidades de cuotas esta aún más restringida por las faltas de refinanciamiento ya señaladas. Por lo mismo el foco ha seguido estando en Factoring y productos similares.



PROYECCIONES, PLANES DE NEGOCIO Y DESAFÍOS COMERCIALES PARA LOS PRÓXIMOS AÑOS

Tal como se señalaba más arriba, en el actual contexto de crisis económica existen grandes oportunidades de crecimiento dada la mayor estrechez de financiamiento que en general provee la banca a nuestro perfil de clientes.

Particularmente durante el año 2024 vemos grandes oportunidades para concretar operaciones de Factoring, Ordering y Leasing. Nuestro modelo de negocios con fuerte relacionamiento comercial, la fidelización de los clientes y las acciones de microsegmentación vía CRM nos debe llevar a aumentar los negocios y nuestra base de clientes. Para el año 2024 y los siguientes queremos aprovechar nuestra marca e instalaciones con un fuerte plan de fidelización, recuperación y captura de clientes con resultados que ya se ven positivos mes a mes.

Al tratarse de operaciones de factoraje la empresa cuenta con la alternativa de refinanciar en el mercado de capitales las facturas en alguno de los fondos con los que opera. Asimismo, queremos aprovechar nuestro posicionamiento e imagen para buscar planificadamente nuevos inversionistas y entidades que nos entreguen financiamiento que ayuden también a sustentar las oportunidades de negocios ya mencionadas.

En términos de imagen se generó una propuesta mucho más robusta que nos permitirá una estrategia de marketing digital claramente identificable y con la cual estamos profundizando las campañas en redes sociales, continuando con la presencia en prensa escrita y radios, para lo cual estamos bien asesorados para transmitir mensajes sólidos y coherentes en todos los medios.

A lo anterior se suma la profundización del uso de las herramientas de un CRM que, partiendo como una herramienta de captura de nuevos clientes, y retención, irá derivando en direccionar la relación integral con nuestros clientes como un apoyo fundamental para abrochar la fidelización de los mismos.



DIRECTORIO Y ADMINISTRACIÓN

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



- 1) Ricardo Pérez de Arce Araya – Director
- 2) Felipe Ríos Irrázaval – Director
- 3) Sergio Silva Alcalde – Presidente
- 4) Jorge Narbona Lemus- Director
- 5) Alejandro Alarcón Pérez – Director



Alejandro Toth Nebel
Miembro Comité Ejecutivo de Crédito



EQUIPO GERENCIAL



Enrique Tenorio Fuentes
Gerente General



Francisco Goycoolea Brucher
Gerente Comercial



Francisco Requena Murillo
Subgerente de Operaciones,
Tesorería y Finanzas



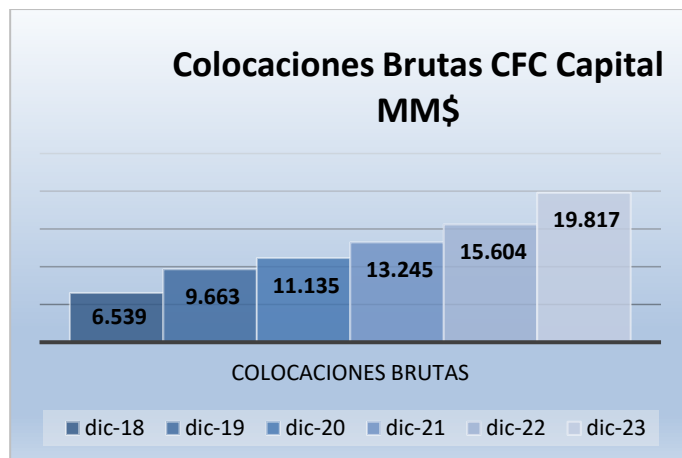
Pedro Lepe Monje
Subgerente de Riesgo
y Cobranza



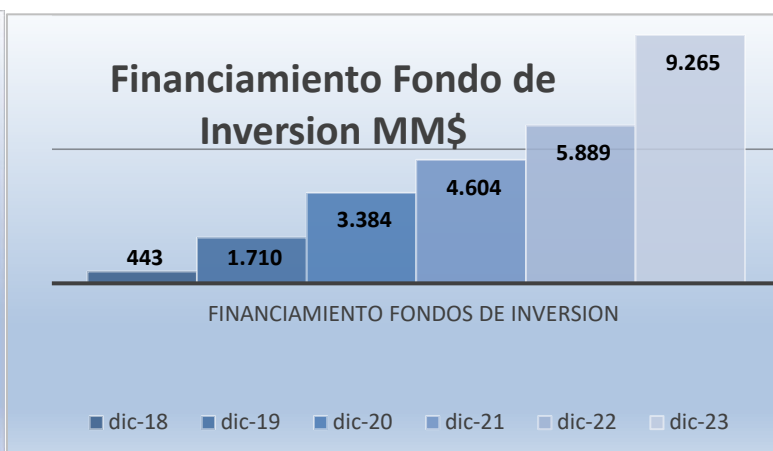
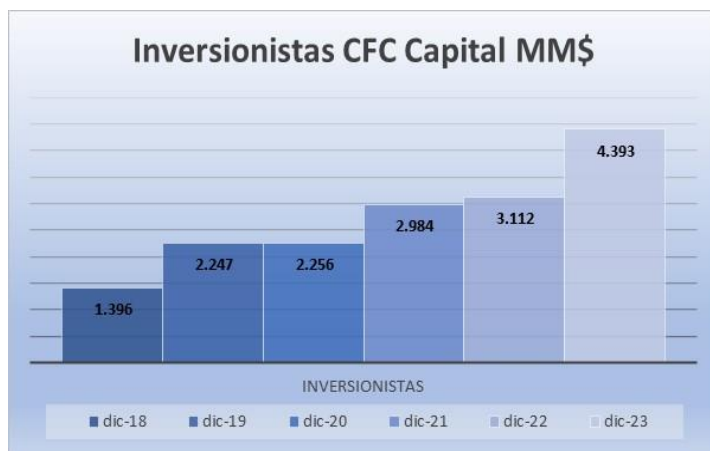
Ema Jara Colipi
Subgerente Comercial



COLOCACIONES 2023



INVERSIONISTAS PRIVADOS



CERTIFICACIONES

CFC CAPITAL S.A.



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$))

	31/12/2023
	M\$
Estado de situación financiera	
Activos	
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes al efectivo	169.540
Otros activos no financieros corrientes	4.919
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	19.419.671
Activos por impuestos corrientes, corriente	273.210
Total Activos corrientes	19.867.340
Activos no corrientes	
Otros activos no financieros no corrientes	502.314
Activos intangibles distintos de la plusvalía	3.841
Propiedades, planta y equipo	221.675
Activos no corrientes mantenidos para la venta	323.359
Total Activos no corrientes	1.051.189
Total Activos	20.918.529

* LAS NOTAS A LOS EE.FF. EN LA MEMORIA DE LA EMPRESA SE ENCUENTRAN DISPONIBLES EN LA WEB WWW.CFC.CL



CFC Capital

CFC CAPITAL S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$))

	<u>31/12/2023</u> <u>M\$</u>
Patrimonio y pasivos	
Pasivos	
Pasivos corrientes	
Otros pasivos financieros corrientes	10.778.391
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.410.294
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.856.995
Otras provisiones corrientes	373.523
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	9.222
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	130.705
Total Pasivos corrientes	<u>16.559.130</u>
Pasivos no corrientes	
Otros pasivos financieros no corrientes	557.838
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	737.911
Pasivos por impuestos diferidos	206.174
Total Pasivos no corrientes	<u>1.501.923</u>
Total Pasivos	<u>18.061.053</u>
Patrimonio	
Capital emitido	2.473.676
Ganancias (pérdidas) acumuladas	368.430
Prima de emisión	15.370
Total Patrimonio	<u>2.857.476</u>
Patrimonio y pasivos	<u>20.918.529</u>

* LAS NOTAS A LOS EE.FF. EN LA MEMORIA DE LA EMPRESA SE ENCUENTRAN DISPONIBLES EN LA WEB WWW.CFC.CL



CFC CAPITAL S.A.



ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$))

	01/01/2023	31/12/2023
	M\$	
Resultado de periodo		
Ganancia (pérdida)		
Ingresos de actividades ordinarias	4.594.730	
Costo de ventas	(1.916.551)	
Ganancia bruta	2.678.179	
Gastos de administración	(1.946.898)	
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	731.281	
Otras ganancias (pérdidas)	13.791	
Ingresos financieros	8.609	
Resultados por unidades de reajuste	12.943	
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	766.624	
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta, operaciones continuadas	(251.629)	
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos, operaciones continuadas	(2.344)	
Ganancia (pérdida)	512.651	
Ganancias por acción		
Ganancia por acción básica		
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,29
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		
Ganancia (pérdida) por acción básica	0,29	
Estado del resultado integral		
Ganancia (pérdida)	512.651	
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	512.651	
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	
Resultado integral Total	512.651	

* LAS NOTAS A LOS EE.FF. EN LA MEMORIA DE LA EMPRESA SE ENCUENTRAN DISPONIBLES EN LA WEB WWW.CFC.CL



MEMORIA DE GESTIÓN CFC CAPITAL S.A.

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

* LAS NOTAS A LOS EE.FF. EN LA MEMORIA DE LA EMPRESA SE ENCUENTRAN DISPONIBLES EN LA WEB WWW.CFC.CL

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	01/01/2023
	31/12/2023
	M\$
Estado de flujos de efectivo	
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 servicios	402.508
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	25.005.369
Otros cobros por actividades de operación	63.667
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.055.659)
Otros pagos por actividades de operación	(56.944.681)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones	(32.528.796)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(32.528.796)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	304.140
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(15.744)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	288.396
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	(614.298)
Importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación	57.078.507
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	57.078.507
Préstamos de entidades relacionadas	2.326.134
Reembolsos de préstamos, clasificados como actividades de financiación	(24.742.686)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	(34.924)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(1.404.906)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación	-
[Número]	-
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	(412.747)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de financiación	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	32.195.080
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(45.320)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo	(45.320)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al inicio del período	214.860
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	169.540

(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS (M\$))

* LAS NOTAS A LOS EE.FF. EN LA MEMORIA DE LA EMPRESA SE ENCUENTRAN DISPONIBLES EN LA WEB WWW.CFC.CL





CFC Capital