

## **PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL**

Estados Financieros Consolidados Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020  
y por los períodos de tres y seis meses terminados al  
30 de junio de 2021 y 2020.

## **PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL**

### **CONTENIDO**

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

Estados Consolidados Intermedios de Resultados por Función

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses



## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

A los Señores Accionistas y Directores de  
Penta Financiero S.A.:

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios de Penta Financiero S.A. y Filial, que comprenden, el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2021; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los período de seis meses terminado en esa fecha, y, sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

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

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

### ***Responsabilidad del auditor***

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

### ***Conclusión***

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



***Otros asuntos en relación con el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020***

Con fecha 26 de marzo de 2021, emitimos una opinión sin modificaciones sobre el estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2020 de Penta Financiero S.A. y Filial en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Roberto Muñoz G." It is written in a cursive style with a blue pen.

Roberto Muñoz G.

KPMG SpA

Santiago, 10 de septiembre de 2021

*Estados Financieros Consolidados Intermedios*

**PENTA FINANCIERO S.A.**

*Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y por los periodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020*

*Santiago, Chile*

# PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Financieros Consolidados Intermedios  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## índice

### Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios .....	1
Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios.....	4
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios (Método Directo).....	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios .....	6
Nota 1 - Entidad que Reporta	6
Nota 2 - Bases de Presentación	7
a) Declaración de cumplimiento	7
b) Bases de consolidación	8
c) Bases de medición	9
d) Período cubierto	9
e) Moneda funcional y de presentación	9
f) Estimaciones y juicios	9
g) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	10
Nota 3 - Principales Políticas Contables	11
a) Estado de Flujo de efectivo Consolidados:	11
b) Unidad de reajuste y diferencia de cambio	11
c) Efectivo y equivalentes al efectivo	12
d) Activos financieros	12
e) Deterioro	15
f) Inversiones contabilizadas por el método de participación	27
g) Planta y equipo	27
h) Arrendamientos	29
i) Activos intangibles	31
j) Pasivos financieros	32
k) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	33
l) Provisiones	33
m) Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas	33
n) Capital social	34
o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	34
p) Reconocimiento de ingresos	35
q) Costos de ventas	37
r) Ingresos financieros	37
s) Normas e interpretaciones	37

# PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Financieros Consolidados Intermedios  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Nota 4 - Determinación Valores Razonables	46
Nota 5 - Información por Segmentos	47
Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	52
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	52
Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades relacionadas, Corrientes	64
Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	67
Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía	69
Nota 11 - Planta y Equipo	70
Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación	71
Nota 13 – Otros activos no financieros, no corrientes	78
Nota 14 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes	78
Nota 15 - Cuentas por Pagar comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes	84
Nota 16 - Beneficios a los Empleados, Corrientes	85
Nota 17 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	85
Nota 18 - Capital y Reservas	86
Nota 19 - Ingreso de Actividades Ordinarias	88
Nota 20 - Costo de Ventas y Provisión por riesgo de crédito	89
Nota 21 - Gastos de Administración	89
Nota 22 - Ingresos Financieros	90
Nota 23 - Administración del Riesgo	90
Nota 24 - Sanciones	116
Nota 25 - Contingencias y Compromisos	116
Nota 26 - Hechos Relevantes	118
Nota 27 - Hechos Posteriores	120

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**PENTA FINANCIERO S.A.**

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 (No auditado) y 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en miles de pesos - M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Jun 2021</b>	<b>Dic 2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	418.737	239.753
Otros activos no financieros, corrientes		97.535	211.225
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	183.770.627	158.762.466
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	395.764	940.659
Activos por impuestos corrientes	(9)	547.984	475.573
Total, activos corrientes		<u>185.230.647</u>	<u>160.629.676</u>
<b>Activo no Corriente</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	21.254.488	25.367.129
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(12)	9.472.475	15.367.821
Otros activos financieros, no corrientes	(13)	6.706.095	-
Otros activos no financieros, no corrientes		1.900	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	906.237	826.970
Planta y equipo	(11)	76.787	110.956
Derechos de Uso		38.417	79.500
Activos por impuesto diferido	(9)	1.029.303	1.407.102
Total, activos no corrientes		<u>39.485.702</u>	<u>43.159.478</u>
Total, Activos		<u>224.716.349</u>	<u>203.789.154</u>

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, continuación

30 de junio de 2021 (No auditado) y 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en miles de pesos - M\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Nota</b>	<b>Jun 2021</b>	<b>Dic 2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivo Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, corrientes	(14)	138.796.403	149.968.405
Pasivos por arrendamientos, corrientes		19.820	72.071
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15)	1.031.315	749.748
Beneficios a los empleados	(16)	605.083	1.068.382
Otros pasivos no financieros, corrientes	(17)	146.812	1.666.675
Pasivos por impuestos, corrientes	(9)	316.283	1.081.703
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	9.470.221	9.374.834
Total, pasivos corrientes		<u>150.385.937</u>	<u>163.981.818</u>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(13)	38.297.754	7.234.101
Pasivos por arrendamientos, no corrientes		19.044	8.719
Total, pasivos no corrientes		<u>38.316.798</u>	<u>7.242.820</u>
Total, pasivos		<u>188.702.735</u>	<u>171.224.638</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	(18)	11.874.586	11.874.586
Otras reservas		(548.280)	(336.803)
Ganancias acumuladas		<u>24.687.308</u>	<u>21.026.733</u>
Total, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>36.013.614</u>	<u>32.564.516</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total, patrimonio		<u>36.013.614</u>	<u>32.564.516</u>
Total, Pasivos y Patrimonio		<u>224.716.349</u>	<u>203.789.154</u>

**PENTA FINANCIERO S.A.**

**Estados de Resultados Integrales por Función Consolidados Intermedios**

Por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 (No auditados)  
(Expresado en miles de pesos - M\$)

	<b>Nota</b>	<b>01.01.2021 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020 30.06.2020</b>	<b>01.04.2021 30.06.2021</b>	<b>01.04.2020 30.06.2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingreso de actividades ordinarias	(19)	11.132.423	11.190.383	5.589.631	5.438.180
Costo de ventas	(20)	(3.066.887)	(3.858.101)	(1.624.230)	(1.751.454)
Pérdida por deterioro	(20)	(254.342)	(543.824)	(261.604)	(238.890)
Ganancia bruta		<u>7.811.194</u>	<u>6.788.458</u>	<u>3.703.797</u>	<u>3.447.836</u>
Gastos de administración	(21)	(3.590.131)	(3.420.487)	(1.771.173)	(1.632.416)
Otros ingresos		108.119	5.054	41.424	2.033
Otros egresos no operacionales		(1.061)	(29.765)	(1.061)	(29.765)
Ingresos financieros	(22)	2.316	39.285	1.930	31.349
Costos financieros		(1.062)	(1.568)	(532)	(718)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas que se contabiliza utilizando el método de la participación	(12)	1.378.470	(82.873)	753.504	(90.529)
Resultados por unidades de reajuste, neto		22.500	13.148	18.590	3.419
Diferencia de cambio, neta		57.783	72.956	(19.693)	90.635
Ganancias antes de Impuestos		<u>5.788.128</u>	<u>3.384.208</u>	<u>2.726.786</u>	<u>1.821.844</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	(9)	<u>(1.151.657)</u>	<u>(776.385)</u>	<u>(490.154)</u>	<u>(451.330)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>4.636.471</u>	<u>2.607.823</u>	<u>2.236.632</u>	<u>1.370.514</u>
Resultados del periodo		<u>4.636.471</u>	<u>2.607.823</u>	<u>2.236.632</u>	<u>1.370.514</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		4.636.471	2.607.823	2.236.632	1.370.514
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Resultado del periodo		<u>4.636.471</u>	<u>2.607.823</u>	<u>2.236.632</u>	<u>1.370.514</u>
Ganancia (pérdida) de otros resultados Integrales		-	-	-	-
Resultado integral Total		4.636.471	2.607.823	2.236.632	1.370.514
Resultado Integral atribuible a los propietarios de la controladora		<u>4.636.471</u>	<u>2.607.823</u>	<u>2.236.632</u>	<u>1.370.514</u>
Total resultado integral		<u>4.636.471</u>	<u>2.607.823</u>	<u>2.236.632</u>	<u>1.370.514</u>
<b>Ganancia por acción (en pesos)</b>					
Ganancia por acción básica		16,43	9,24	7,93	4,86
Número de acciones		282.112.604	282.112.604	282.112.604	282.112.604

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditados)  
(Expresado en miles de pesos - M\$)

		Capital Emitido	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2021</b>		11.874.586	(336.803)	21.026.733	32.564.516	-	32.564.516
Resultado integral:							
Ganancia del ejercicio		-	-	4.636.471	4.636.471	-	4.636.471
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-
				4.636.471	4.636.471		4.636.471
				(975.896)	(975.896)	-	(975.896)
				(211.477)	-	(211.477)	(211.477)
Total, de cambios en el patrimonio		-	(211.477)	3.660.575	3.449.098	-	3.449.098
<b>Saldo final al 30 de junio de 2021</b>		11.874.586	(548.280)	24.687.308	36.013.614	-	36.013.614
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2020</b>		11.874.586	(336.803)	18.150.102	29.687.885	-	29.687.885
Resultado integral:							
Ganancia del ejercicio		-	-	2.607.823	2.607.823	-	2.607.823
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-
				2.607.823	2.607.823		2.607.823
				(766.534)	(766.534)	-	(766.534)
				-	-	-	-
Total, de cambios en el patrimonio		-	-	1.841.289	1.841.289	-	1.841.289
<b>Saldo final al 30 de junio de 2020</b>		11.874.586	(336.803)	19.991.391	31.529.174	-	31.529.174

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados integrales

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Integrales (Método Directo)

Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020  
(Expresado en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2021 30.06.2021	01.01.2020 30.06.2020
		M\$	M\$
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)</b>			
<b>Actividades de Operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		156.740.169	147.157.807
Pago de cuotas de leasing		2.275.099	894.484
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a clientes		(163.593.989)	(108.587.014)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.244.299)	(4.380.093)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(21)	(2.359.001)	(2.438.468)
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>(13.182.021)</u>	<u>32.646.716</u>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)</b>			
<b>Actividades de Inversión</b>			
Compras de planta y equipos	(11)	-	(25.918)
Ventas de planta y equipos		323	-
Compras de activos intangibles	(10)	(239.941)	(169.575)
Cobro de dividendos de asociada	(12)	283.678	-
Inversión en instrumentos financieros	(12)	-	(191.412)
Préstamo otorgado a Filial	(8)	<u>634.278</u>	<u>(599.973)</u>
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>678.338</u>	<u>(986.878)</u>
<b>Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)</b>			
<b>Actividades de Financiación</b>			
Importes procedentes de préstamos	(14)	116.559.942	41.688.936
Pagos por arrendamientos		(65.311)	(57.976)
Pago de intereses	(14)	(1.355.968)	(2.528.940)
Pago de préstamos	(14)	(99.913.756)	(70.003.622)
Pago de dividendos	(18)	<u>(2.542.240)</u>	<u>(2.471.578)</u>
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		<u>12.682.667</u>	<u>(33.373.180)</u>
<b>Incremento Neto/(Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		178.984	(1.713.342)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio		<u>239.753</u>	<u>4.182.875</u>
		<u>418.737</u>	<u>2.469.533</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 1 - Entidad que Reporta**

Penta Financiero S.A., es una Sociedad Anónima cerrada que se constituyó por escritura pública el 24 de septiembre de 2002. El objeto de la Sociedad es prestar servicios de asesoría, análisis de mercado por industria, ser emisor y deudor de títulos de crédito e instrumentos de deuda, evaluaciones de instrumentos por factores de riesgo, plazo y otros factores, preparar informes legales y económicos, cobranza de créditos y toda actividad que se relacione con estas funciones.

El 21 de septiembre de 2006, se amplió el objeto de la Sociedad pudiendo a partir de esa fecha desarrollar el negocio de factoring, la inversión en otros títulos de crédito y realizar operaciones de leasing.

El 11 de mayo de 2007, se modifica el nombre de la Sociedad, pasando de Celfin Factoring S.A. a Penta Financiero S.A., pudiendo también usar para fines publicitarios el nombre de fantasía Factoring Penta.

Con fecha 15 de septiembre de 2014, la Sociedad se inscribió a la Superintendencia de Valores y Seguros bajo inscripciones N°105 y N°1122. En diciembre del año 2015 la Sociedad decidió cancelar la inscripción de forma voluntaria, siendo esta aceptada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo resolución N° 286 con fecha 11 de febrero de 2016.

En fecha 20 de febrero de 2020, la Sociedad mediante certificado N° 105 quedó inscrita bajo el número 1177, en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Las principales líneas de negocios de la Sociedad al 30 de junio de 2021, corresponde a:

Factoring: también llamadas cesión de créditos mercantiles, son aquellas referidas a la compraventa de facturas en moneda nacional o extranjera, documentos con una condición de pago o vencimiento futuro, las que se formalizan por escrito, donde se establecen las condiciones de las mismas, es decir, plazo, precio y detalle de los documentos cedidos, en el caso de factoring internacional opera de la misma forma en donde Penta Financiero S.A. adquiere facturas relacionadas con exportaciones y expresadas en una moneda distinta a pesos chilenos.

Créditos comerciales: A contar del año 2015 se incorporó el producto Créditos Comerciales correspondientes a montos de dinero en moneda chilena que otorga Penta Financiero S.A. a sus clientes los cuales son empresas de diversos tamaños para satisfacer necesidades de capital de trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la misma o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

**Capitales preferentes:** Representando un porcentaje relevante dentro de las colocaciones de PFSA está el producto Capital Preferente, que es un producto de financiamiento para sociedades inmobiliarias que se encuentra subordinado al pago de la deuda bancaria, pero es preferente al capital que invierten los Socios del respectivo proyecto. Este financiamiento se materializa mediante la promesa de compra venta de unidades del proyecto (departamentos, casas, oficinas, etc.) que, como son prometidas comprar en verde, tienen un seguro de garantía de ejecución inmediata otorgado por compañías de seguros generales de primera línea, entregándole a la inmobiliaria una opción de rescindir el contrato de promesa de compraventa, pagando una “prima” acordada a por ello. Los capitales preferentes se otorgan generalmente en Unidades de Fomento a un plazo que fluctúa entre los 12 y los 24 meses. A inicios del año 2016 nace una línea de financiamiento a proyectos inmobiliarios.

**Leasing:** A contar del año 2016, Penta Financiero incorpora el producto Leasing, el cual es un servicio financiero que obedece a necesidades de financiamiento de bienes de capital orientado a la pequeña y mediana industria, como así a la gran Empresa.

**Confirming:** Corresponde a financiamiento a través de la cesión de pago a los proveedores del cliente, éstos podrían anticipar su fecha de pago efectivo. El cliente puede acceder a una extensión del plazo del pago previamente acordado con el proveedor gracias al aumento del plazo que le entregaría Penta Financiero.

Este sistema de financiamiento consiste en el arrendamiento de un bien de capital por un período de tiempo previamente estipulado, durante el cual el arrendatario paga periódicamente la renta de arrendamiento acortada en el contrato a la Compañía de Leasing. Al término del período de arrendamiento, el arrendatario podrá optar por comprar el bien, en cuyo caso deberá pagar la opción de compra.

- Razón Social: Penta Financiero S.A.
- RUT: 99.501.480-7
- Domicilio legal: Av. El Bosque Norte N°0440, piso 12, Las Condes, Santiago

El Accionista mayoritario de la Sociedad es Empresas Penta SpA., que a través de su Filial Inversiones Banpenta II Ltda. y su participación directa es dueña de un 61%. (Ver Nota 17).

El sitio web de la Sociedad es [www.pentafinanciero.cl](http://www.pentafinanciero.cl)

### Nota 2 - Bases de Presentación

#### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) y NIC 34.

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2021 fueron aprobados en sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 10 de septiembre de 2021.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 2 - Bases de Presentación (continuación)

### b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios incorporan los estados financieros consolidados intermedios de Penta Financiero S.A. y la sociedad controlada (su filial) Altamira Trading SpA. De acuerdo con lo indicado en la NIIF 10, la obtención de control sobre una sociedad se da a través del cumplimiento de los siguientes requisitos:

- i) Poder sobre la participada;
- ii) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- iii) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Las sociedades filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Sociedad, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de una filial por parte la Sociedad se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición, en general, es el valor razonable de los activos e importes de patrimonio entregados y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, de existir, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, de existir, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Las transacciones y saldos inter-compañías originados por operaciones efectuadas entre Penta Financiero S.A. y su filial y entre estas últimas, han sido eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación, como también se ha dado a conocer al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las Filiales, del cual directa o indirectamente, la Sociedad no es dueña y se muestra en forma separada en el patrimonio de Penta Financiero S.A. consolidado.

A continuación, se detalla la entidad en la cual la Sociedad posee participación directa y forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros consolidados intermedios:

	Porcentaje de Participación	
	2021	2020
	%	%
Altamira Trading SpA.	<u>100</u>	<u>100</u>

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 2 - Bases de Presentación (continuación)**

#### **c) Bases de medición**

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base de costo histórico.

#### **d) Período cubierto**

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidados intermedios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estados de resultados integrales consolidados intermedios por los períodos comprendidos de siete y tres meses entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 1 de enero y el 30 de junio de 2020.
- Estados de cambios en el patrimonio consolidados intermedios y estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los períodos comprendidos de siete y tres meses entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 1 de enero y el 30 de junio de 2020.
- Nota a los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

#### **e) Moneda funcional y de presentación**

La Sociedad y su filial, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, basado en que es la moneda del entorno económico principal en la que operan las Sociedades. Por lo tanto, podemos afirmar que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad y su filial. La moneda de presentación de los estados financieros consolidados intermedios también ha sido definida como el peso chileno. Toda la información financiera presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

#### **f) Estimaciones y juicios**

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con las NIIF se requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 2 - Bases de Presentación (continuación)**

### **f) Estimaciones y juicios (continuación)**

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 intermedios descritos en las políticas de los siguientes rubros:

Nota 3(e): Estimación del deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Nota 3(o): Estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Nota 3 (g)(i): La vida útil de Propiedad Panta y equipo, activos por derecho de uso y Intangibles distintos a la plusvalía

Nota 3 (k)(l): Provisiones

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 consolidados intermedios futuros.

### **g) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

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

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

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

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables**

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados intermedios y han sido aplicadas consistentemente en su asociada.

### **a) Estado de Flujo de efectivo Consolidados:**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

**Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **b) Unidad de reajuste y diferencia de cambio**

Las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros consolidados intermedios. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra resultados por unidades de reajuste del estado de resultados.

El resultado de cambio neto que se muestra en el estado de resultado incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **b) Unidad de reajuste y diferencia de cambio (continuación)**

Las principales paridades utilizadas son las siguientes:

	<b>Jun 2021</b>	<b>Dic 2020</b>
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	29.709,83	29.070,33
Dólar estadounidense	<u>727,76</u>	<u>710,95</u>

### **c) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados intermedios comprende el efectivo en 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 riesgos significativos de cambios en su valor.

### **d) Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros según NIIF 9 en categorías conforme a su modelo de negocio para gestionarlos de acuerdo con las características de los flujos de efectivo contractuales, lo que es determinado en el momento de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

#### **i) Instrumentos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros al vencimiento se valorizan a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. De acuerdo con la NIIF 9 un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones:

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **d) Activos financieros (continuación)**

#### **i) Instrumentos financieros a costo amortizado (continuación)**

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

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo o un pasivo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

En concordancia con lo indicado anteriormente la Sociedad mantiene instrumentos clasificados a costo amortizado dentro del rubro de Deudores y otras cuentas por cobrar los cuales indicamos a continuación:

##### **i.1) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes**

Corresponden a las colocaciones por factoring, créditos, capitales preferentes y leasing los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles que incluyen honorarios y comisiones pagadas a los agentes asesores, comisionistas e intermediarios, tasas, impuestos y otros derechos.

De forma posterior se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, las cuales son expresadas en pesos según la unidad de reajustabilidad de la moneda pactada vigente al cierre de cada ejercicio, netas de intereses por devengar. Se entiende como interés efectivo la tasa implícita de los productos, las comisiones y los gastos diferidos a lo largo de la operación. Se exceptúa del interés efectivo las comisiones de factoring dado el valor bajo de éste con respecto a los ingresos y el largo de las operaciones, que en promedio están 30 y 45 días, Ver nota 8.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **d) Activos financieros (continuación)**

##### **ii) Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

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

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

Los instrumentos clasificados en esta categoría son reconocidos a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en el valor razonable son reconocidas con cargo o abono a “activos financieros a valor razonable por patrimonio” dentro de Otro Resultado Integral en el Patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto del ajuste a valor razonable acumulado en Otro Resultado Integral es traspasado al Estado de Resultados Consolidado. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad y su Filial no mantienen activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

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

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

Los instrumentos de inversión clasificados en esta categoría son adquiridos con el objeto de beneficiarse acorto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. A la fecha la Sociedad no mantiene instrumentos de inversión a valor razonable con cambios en resultados.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **e) Deterioro**

#### **i) Activos financieros no derivados**

##### **i.1) Deterioro cartera normal**

A partir del 1 de enero de 2018 la Sociedad implementa un nuevo modelo de provisiones que cumple con la norma NIIF 9, a fin de determinar una provisión de riesgo de crédito en base a pérdidas esperadas sobre la cartera.

#### **Supuestos técnicos**

Para estos efectos, se efectúo un estudio del comportamiento histórico crediticio de la cartera de la Sociedad para el período 2010-2017, a fin de determinar una provisión de riesgo de crédito en base a pérdidas esperadas sobre la cartera y ajustado con un adecuado indicador de escenario macroeconómico o forward looking. El Modelo ECL (Expected Credit Loss) o de riesgo crediticio arrojó una tabla de probabilidades de incumplimiento por activo (PD) ajustado por la pérdida dado el incumplimiento o default (LGD), factores que serán aplicados sobre la cartera, descontando los valores de garantías en la medida que ellas existieran para cada caso.

Dicho modelo se aplica a los productos cuya evaluación es de carácter grupal. Los productos evaluados grupalmente son: Factoring sobre facturas, Factoring sobre cheques, Contratos, Confirming, Letras, Pagarés y Factoring Internacional.

La PD se define como la probabilidad de que una operación entre en la calidad de default en un horizonte determinado. Dicho horizonte se establece a partir de convenciones o a partir de definiciones normativas. En nuestro caso definimos como default a una operación que tiene una morosidad de 90 días o más. La probabilidad de default entonces se plantea como la probabilidad de que una operación caiga en incumplimiento (90 días de mora).

La LGD corresponde a la fracción de la posición actual de crédito que será sujeto de impago. También se puede considerar como el complemento de la tasa de recuperación (Recovery Rate, RR;  $LGD = 1 - RR$ ). Los datos de castigos y recuperos en el caso de los cheques implican una tasa de pérdida superior al 90% por lo que se considera redondear el factor a un 100%, en el caso de las facturas el factor resultante es de 67,78%.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **e) Deterioro (continuación)**

#### **i) Activos financieros no derivados (continuación)**

##### **i.1) Deterioro cartera normal (continuación)**

###### **Supuestos técnicos (continuación)**

La exposición corresponde al valor del activo al momento del default, el cálculo de provisiones considera en los casos pertinentes la existencia de garantías para aplicar los factores sobre montos descubiertos.

Se evaluó el efecto de las pérdidas crediticias esperadas a valor actual versus el valor corriente de las mismas, utilizando como tasa efectiva el costo de fondo promedio de la Sociedad, determinando así una diferencia mínima considerada como no significativa explicada por el corto plazo de vencimiento de la cartera, por lo que se determinó no efectuará el cálculo de la provisión a valor actual ni mensual o anual, sino a su valor corriente.

###### **Información de entrada**

Para la determinación de escenarios forward looking se identificó como una variable macroeconómica que tuviera relación con la morosidad de la cartera comercial el Índice de Actividad Económica IMACEC. Para cada uno de los modelos de pérdida esperada detectados, se estimó un modelo sencillo que relacionara una variable macroeconómica con la evolución de la morosidad de la cartera en una ventana de tiempo relevante, encontrándose una relación negativa entre los niveles de morosidad y la actividad económica.

La Sociedad considera fuentes internas y externas de información para determinar si ha habido un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial para todos los productos. Dentro de las fuentes internas se considera la experiencia histórica de los clientes, incumplimientos en los calendarios de pago, etc. Como fuentes externas se consideran, entre otros, el sector económico del deudor, cambios en ratings crediticios, entre otros.

Adicionalmente, se realizan revisiones de la cartera en forma periódica para verificar si existen cambios significativos en el riesgo de crédito de los clientes evaluados individualmente.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **e) Deterioro (continuación)**

#### **i) Activos financieros no derivados (continuación)**

##### **i.1) Deterioro cartera normal (continuación)**

###### **Metodología**

Los diferentes productos financieros son evaluados en forma grupal, atendiendo a las características propias de cada uno de los productos. Dentro de las variables consideradas se pueden mencionar: tipo de producto y monto de las operaciones.

El modelo de evaluación grupal presenta en forma separada una tabla aplicable a facturas, pagarés, confirming, contratos, factoring internacional y letras (Tabla 01) y otra tabla aplicable a cheques (Tabla 02). Esta distinción se basa en el análisis estadístico de la cartera que permite establecer diferencias significativas entre estos y en particular, el hecho de que ambos grupos de activos presentan variables de segmentación distintas.

Por una parte, facturas, pagarés, confirming, contratos, letras y factoring internacional presentan como variables de segmentación significativas el monto de la colocación, el plazo de las operaciones y el nivel de morosidad que presenta.

En tanto el producto de factoring sobre cheques sólo considera como variables significativas de segmentación el plazo de los documentos y el estado de morosidad del mismo.

Factores de Pérdida Esperada facturas, pagarés, contratos, letras, confirming, contratos, confirming y facturas internacionales:

La tabla de parámetros de pérdida esperada (PDxLGD) ajustado por forward-looking en el caso de facturas incorpora apertura por plazo y monto de la operación. Estos factores para facturas y cheques fueron actualizados y modificados según análisis Forward Looking y comenzaran a regir a contar del mes de mayo 2020.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### e) Deterioro (continuación)

#### i) Activos financieros no derivados (continuación)

##### i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

###### Metodología (continuación)

**Tabla N°1 Factores de provisión para facturas, pagarés, contratos, letras, confirming, contratos, confirming y facturas internacionales**

Monto	Plazo (días)	Al Día	Mora 1 a 30	Mora 31 a 60	Mora 61 a 89	Mora 90 +
Hasta 18 UF	Hasta 46	0,50%	0,82%	3,73%	20,71%	67,78%
	47 a 63	1,52%	4,06%	7,22%	29,28%	67,78%
	64 y más	1,99%	3,86%	10,72%	31,30%	67,78%
Desde 18 UF	Hasta 46	0,50%	0,82%	3,73%	20,71%	67,78%
	47 a 63	0,74%	1,52%	6,37%	27,49%	67,78%
	64 y más	1,15%	2,22%	7,95%	29,37%	67,78%

Factores de Pérdida Esperada cheques: la siguiente tabla de parámetros de provisiones incorpora apertura por plazo del documento.

**Tabla N°2: Factores de provisión para cheques**

Tramo Plazo	Al Día	Mora 1 a 15	Mora 16 a 30	Mora 31 a 60	Mora 61 a 89	Mora 90 +
Hasta 20 días	0,01%	0,45%	1,82%	8,89%	53,39%	100,00%
21 a 30	0,02%	1,07%	6,00%	15,45%	54,27%	100,00%
31 a 60	0,18%	4,53%	14,78%	34,84%	91,97%	100,00%
60 +	0,55%	8,60%	19,89%	38,77%	99,44%	100,00%

###### Factores de provisión modelo individual

El modelo considera tres tramos llamados Bucket, definidos por días de mora. Bucket 1: morosidad de hasta 30 días Bucket 2: morosidad de 31 a 89 días. Bucket 3: morosidad de 90 o más días, más renegociados y cartera en Normalización. En términos generales las categorías de riesgo que se definen a continuación se podrían distribuir entre los Bucket, es decir, las categorías desde la A1 a A6 son asimiladas por Bucket 1; B1 a B4 Bucket 2 y por último Bucket 3 asimila las categorías de riesgo desde C1 a C6. Es importante destacar, que cualquier excepción debe estar debidamente justificadas según la descripción de la respectiva categoría de riesgo y considerar las situaciones particulares de cada caso.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### e) Deterioro (continuación)

#### i) Activos financieros no derivados (continuación)

##### i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

###### Factores de provisión modelo individual (continuación)

Para los productos en que no se aplica la evaluación grupal, tales como créditos capitales preferentes, financiamiento de inventario y leasing se realiza una evaluación basada en la recuperabilidad individual de los flujos de cada cliente, determinada por el análisis de factores cualitativos y cuantitativos, que son usualmente utilizados en el sistema bancario chileno y se les determina un rating de crédito. Los clientes se clasificarán en distintas categorías de riesgo en base a los estados financieros disponibles para determinar su solidez financiera, calidad crediticia y capacidad de pago entre otras. Además, se considerará información de mercado, experiencia de la Empresa y antecedentes comerciales y según ellas se asigna el respectivo factor de provisión a la colocación descontado el valor de garantía según sea el caso, de manera tal que los clientes en función de los aspectos detallados anteriormente y considerando dentro de estos indicadores su comportamiento interno, entre ellos la morosidad en el cumplimiento de sus obligaciones, se les asignará una clasificación según las definiciones de cada categoría indicada en las siguientes tablas:

**Tabla N°3 Factores de provisión modelo individual**

Categoría del Cliente	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%) (1)
A1	0,04	90,00	0,03600
A2	0,10	82,50	0,08250
A3	0,25	87,50	0,21875
A4	2,00	87,50	1,75000
A5	4,75	90,00	4,27500
A6	10,00	90,00	9,00000
B1	15,00	92,50	13,87500
B2	22,00	92,50	20,35000
B3	33,00	97,50	32,17500
B4	45,00	97,50	43,87500

(1) Este factor se aplica para cada cliente según su clasificación y se considera el total de la colocación neta de garantías cuando estas existen.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### e) Deterioro (continuación)

#### i) Activos financieros no derivados (continuación)

##### i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

###### Factores de provisión modelo individual (continuación)

Definición categorías de riesgo:

Categoría Riesgo	Definición
A1	Alta calidad crediticia  Capacidad de pago extremadamente fuerte para cumplir sus obligaciones financieras. Es muy improbable que eventos adversos puedan afectarla.  Sólidos fundamentos financieros y ventajas competitivas en los mercados en que participa.
A2	Capacidad de pago se ha mantenido permanentemente inmune a fluctuaciones cíclicas de la economía o sectoriales. Alta calidad crediticia  Capacidad de pago de sus obligaciones financieras es muy fuerte. Eventos previsibles no afectan esta capacidad en forma significativa.
A3	El cliente presenta sólidos fundamentos financieros y posición competitiva en los mercados en que participa, por lo que su capacidad de pago ha sido permanentemente inmune y no se aprecian vulnerabilidades a fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa. Presenta probada capacidad para generar flujos de caja para cubrir oportuna y adecuadamente todos sus compromisos financieros. Alta calidad crediticia. La capacidad de pago de sus obligaciones financieras es fuerte. Eventos previsibles no afectan esta capacidad en forma importante.  El cliente presenta sólidos fundamentos financieros y competitivos y su capacidad de pago muestra resistencia a fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa.
A4	Bajo escenarios económicos-financieros restrictivos, esa capacidad no variaría sensiblemente. Buena calidad crediticia. La capacidad de pago de sus obligaciones financieras es suficiente. Sin embargo, esta capacidad es ligeramente susceptible al cambio de circunstancias o condiciones económicas. El cliente presenta sólidos fundamentos financieros y competitivos y su capacidad de pago muestra resistencia a fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa; sin embargo, podría presentar ligeras vulnerabilidades a condiciones restrictivas del entorno macroeconómico y sectorial. esporádicamente y en forma justificada podría presentar morosidad mayor a 30 días, regularizadas dentro de los diez días siguientes.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### e) Deterioro (continuación)

#### i) Activos financieros no derivados (continuación)

##### i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

###### Factores de provisión modelo individual (continuación)

Definición categorías de riesgo: (continuación)

Categoría Riesgo	Definición
A5	Cliente tiene una buena calidad crediticia. La capacidad de pago de sus obligaciones financieras es adecuada o suficiente, pero es susceptible al cambio de circunstancias o condiciones económicas adversas, podría eventualmente presentar morosidad mayor a treinta días, regularizadas antes de sesenta días. El cliente presenta fundamentos financieros y competitivos razonables, por lo que su capacidad de pago es poco vulnerable a fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa, bajo condiciones adversas, podría presentar vulnerabilidades a condiciones restrictivas del entorno macroeconómico y sectorial.
A6	Cliente tiene una calidad crediticia suficiente. Su capacidad de pago podría deteriorarse ante condiciones económicas adversas. El cliente cuenta actualmente con cierta holgura en su capacidad para cumplir sus obligaciones financieras, pero esta es variable, podría presentar morosidad mayor a 30 días, regularizadas posterior 60 días y antes de 90 días. El cliente presenta fundamentos financieros y competitivos razonables, pero su capacidad de pago presenta vulnerabilidades a fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa, bajo condiciones adversas, existen evidencias de debilidades.
B1	Cliente tiene una baja calidad crediticia. Su capacidad de pago es vulnerable, afectando su holgura para cumplir con sus obligaciones financieras. El cliente presenta fundamentos financieros y competitivos deficientes, por lo que ha presentado irregularidades en el cumplimiento de sus compromisos.
B2	Cliente tiene una baja calidad crediticia, presenta un empeoramiento en su capacidad de pago, generando dudas sobre la recuperación de sus obligaciones. El cliente presenta fundamentos financieros y competitivos deficientes, su capacidad para generar flujos de caja es insuficiente, lo que se traduce en cumplimientos insatisfactorios de sus compromisos. Clientes que han registrado algunos antecedentes de comportamiento negativo en los últimos 12 meses.
B3	Cliente tiene una muy baja calidad crediticia. Su capacidad de pago es débil y ha mostrado morosidades en sus pagos, pudiendo bajo este escenario, necesitar de una reestructuración financiera para cumplir sus obligaciones o, en caso de haberla tenido, ésta no se ha cumplido regularmente.
B4	Cliente tiene una mínima calidad crediticia. Presenta antecedentes de comportamiento negativo en los últimos 12 meses, los cuales, sin embargo, actualmente no superan los 90 días de impago, ni cumplen con algunas de las condiciones para ser considerado como cartera en Normalización.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### e) Deterioro (continuación)

#### i) Activos financieros no derivados (continuación)

##### i.2) Deterioro factoring internacional

La cartera de factoring internacional para los períodos 2021 y 2020, fue incorporada en el análisis grupal (Tabla 01) dado que no se encontró evidencia estadística para establecer un modelo separado, esto tanto en las estimaciones de PD, LGD y efecto macroeconómico (Forward Looking). En la medida que se cuente con más información que permita realizar un análisis más profundo de la cartera de factoring internacional, se procederá a elaborar un modelo propio para la cartera de factoring internacional.

##### i.3) Deterioro Leasing

Para clasificar a los clientes del Producto leasing se efectuará el mismo mecanismo descrito en el punto anterior, sin embargo se descontará de la colocación a la cual se le aplica el respectivo factor de provisión el valor realizable del bien financiado, el que se determina aplicando la siguiente tabla:

Tabla Ajustes de Valores de Venta (en porcentaje)						
	Ajustes Mínimos					
	Factor de ajuste		Depreciación esperada/obsolescencia (anual)		Riesgo de fluctuación de precios	Gastos de ejecución y costos de comercialización.
	Año 1	Año 2 +	Año 1	Año 2 +		
Bienes Muebles (no inventario)						
Vehículos Livianos			10%		10%	
Vehículos Pesados			5%		5%	
Buses			5%		5%	
Equipos Movimiento de Tierra y Construcción			5%		5%	
Maquinarias Industriales	26%	5%	19%	5%	2%	5%
Maquinarias Agrícolas y Forestales						
Equipos Médicos			5%		5%	
Equipos de Imprenta y Electrónicos			10%		10%	
Otros			20%		20%	
			20%		20%	

De esta tabla se desprende que el Valor Realizable del Bien (VRB) será igual a su Valor de Compra o Tasación (VC), aplicando el Factor de Ajuste (FA).

Una vez obtenido el Valor Realizable del Bien, las provisiones se obtendrán aplicando el respectivo % de provisión según la clasificación del cliente, al saldo de deuda vigente descontado el Valor Residual del Bien.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **e) Deterioro (continuación)**

#### **i) Activos financieros no derivados (continuación)**

##### **i.4) Deterioro cartera Repactada**

Esta cartera incluye los créditos reprogramados dentro de la cartera vigente cuyos clientes o deudores presentan problemas de flujo se evalúan reestructuraciones de deuda, de manera obtener el pago, dichas negociaciones se realizan una vez agotadas las gestiones de cobro. Estas se evalúan caso a caso y deben ser visadas por el área de seguimiento y Gerente de Riesgo. Cabe mencionar que la cartera Repactada también incluye los clientes que están dentro de la cartera de normalización y que fueron reorganizados.

El deterioro para los clientes reprogramados se determinará de acuerdo a las condiciones fijadas en cada plan de pago, es decir, se determinan uno a uno, considerando antecedentes comerciales, financieros y otros relevantes para estimar la posibilidad de recupero.

Las operaciones reprogramadas sujetas a evaluación grupal (Tabla 01 y Tabla 02) se incorporan a la evaluación individual (Tabla 03) hasta su vencimiento, asignando una clasificación en función de su comportamiento de pago, es decir, se mantienen en esta categoría hasta su extinción sin cambios en su clasificación.

##### **i.5) Deterioro cartera en normalización**

Cabe mencionar que la cartera de normalización está dividida de la siguiente forma:

- I). - Cartera en normalización con Demanda Activa
- II). - Cartera en normalización en seguimiento
- III). - Cartera en normalización en reorganización

No obstante, a nivel de deterioro esta cartera está formada por los activos financieros con deterioro crediticio que incluyen a los clientes/deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los clientes que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier cliente que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

Existen otros tipos de deterioro que no tienen que ver con la morosidad del documento sino, más bien con situaciones como dificultades de insolvencia financiera del cliente o del deudor.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### e) Deterioro (continuación)

#### i) Activos financieros no derivados (continuación)

##### i.5) Deterioro cartera en normalización (continuación)

Estas situaciones quedan evidenciadas de distintas maneras: información de la gestión de cobranza al deudor, cobranza directa al cliente, boletín comercial de ambos, publicaciones de quiebra o renegociaciones financieras. En estos casos el cliente y sus deudores son enviados a normalización.

El cálculo de deterioro en esta situación es individual y tiene relación con la probabilidad de recuperación de los fondos ya sea a través del cliente o del deudor, según el juicio calificado de quienes estén a cargo de llevar los procesos tendientes a la recuperación, más variables de tipo cualitativo como el carácter de los Socios, antigüedad del cliente en Penta Financiero S.A., comportamiento de pago interno y externo y la situación financiera de los clientes. Basado en el análisis individual de los clientes, el equipo de riesgo de crédito clasifica a los clientes en una escala de riesgo o rating basado en el rango de pérdida esperada, para luego aplicar las provisiones que se indican en la tabla a continuación:

Los factores de provisión se aplican sobre la exposición neta que presenta cada deudor al momento de reporte, es decir, colocaciones netas de garantías si las hubiera.

**Tabla N°4 Factores de provisión cartera en Normalización**

Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada (%)	Provisión (%)
C1	Hasta 3%	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30% hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

Para la cartera comercial el modelo considera tres tramos llamados Bucket, definidos por días de mora. Bucket 1: morosidad de hasta 30 días Bucket 2: morosidad de 31 a 89 días. Bucket 3: morosidad de 90 o más días, más renegociados y cartera en Normalización.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **e) Deterioro (continuación)**

#### **i) Activos financieros no derivados (continuación)**

##### **i.6) Política de castigo**

Se podrán castigar financieramente aquellas colocaciones con antigüedad superior a 360 días y un porcentaje de deterioro al 100%, previa autorización del Directorio de la Compañía. Sin perjuicio de lo anterior en la medida que la Administración estime pertinente y basándose en hechos objetivos que no hay posibilidades reales de recuperación de la operación, se podrá castigar financieramente antes de los 360 días tomando en consideración algunos de los siguientes antecedentes:

- Plazo en mora
- Antecedentes comerciales del cliente y/o deudor
- Cantidad de demandas que presenta en el poder judicial el cliente y/o deudor
- Porcentaje de Provisión
- Visitas al cliente y/o deudor
- Capacidad de pago
- Otros antecedentes que ameriten ser analizados por el Directorio para cada caso.

El castigo tributario se realiza cuando se han agotado todas las instancias de cobro, judiciales y prejudiciales dando cumplimiento a la normativa vigente.

#### **ii) Activos no financieros**

En cada fecha de presentación, la Sociedad y su filial revisan los importes en libros de sus activos no financieros (distintos activos por impuestos diferidos, entre otros) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **e) Deterioro (continuación)**

##### **ii) Activos no financieros, continuación**

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo (UGE) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorratoe.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **f) Inversiones contabilizadas por el método de participación**

Las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen las participaciones en asociadas. Una asociada es una Entidad sobre la que se tienen una influencia significativa pero no control, de sus políticas financieras y de operación. Las participaciones en asociadas se contabilizan usando el método de la participación. Con carácter general, la influencia significativa se presume en aquellos casos en los que la Sociedad posee una participación superior al 20% y menor al 50%.

Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Despues de reconocimiento inicial, los estados financieros consolidados intermedios incluyen la participación en los resultados y el resultado integral de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa cese.

#### **g) Planta y equipo**

##### **i) Reconocimiento y medición**

Los ítems de 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 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 planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de planta y equipo.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **g) Planta y equipo (continuación)**

#### **ii) Costos posteriores**

El costo de reemplazar parte de un ítem de 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 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.

#### **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 de cada componente de un ítem de 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.

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre el costo de los activos

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

<b>Clase</b>	<b>Vida Util Estimada Años</b>
Muebles	4-5
Máquinas y equipos	4-5
Equipos computacionales	3
Remodelaciones de oficinas	1-4

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **g) Planta y equipo (continuación)**

#### **iii) Depreciación y vidas útiles (continuación)**

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de 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 letra (d) de esta nota.

### **h) Arrendamientos**

La Sociedad aplica la política de arrendamiento de acuerdo a los siguientes criterios:

#### **i) La Sociedad como arrendadora**

Los importes adeudados por los arrendatarios en virtud de arrendamientos financieros son reconocidos como cuenta por cobrar, por el valor de la inversión neta que la Sociedad realiza sobre bienes entregados en arriendo. Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa periódica de rentabilidad constante sobre la inversión.

#### **ii) La Sociedad como arrendataria**

En la fecha de comienzo de un arriendo la Sociedad evalúa y reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a la NIIF 16, si el contrato establece el derecho a controlar el uso de un activo identificado, para ello la Sociedad evalúa si como cliente tiene derecho a:

- Obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado durante el período de uso, y
- dirigir el uso del activo identificado

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **h) Arrendamientos (continuación)**

#### **ii) La Sociedad como arrendataria (continuación)**

Un arrendatario tiene derecho a dirigir el uso de un activo identificado en cualquiera de las siguientes situaciones:

- Si el arrendatario tiene derecho a dirigir cómo y con qué propósito se usa el activo durante el período de uso; o
- Si las decisiones relevantes sobre cómo y con qué propósito se usa el activo están predeterminadas, y:
  - el arrendatario tiene derecho a explotar el activo (o dirigir a otros para que lo exploten de la manera que determine), durante el período de uso, sin que el arrendador tenga derecho a cambiar esas instrucciones, o
  - el arrendatario ha diseñado el activo de modo que se predetermina cómo y con qué propósito va a usarse el activo durante el período de uso.

A su vez, NIIF 16 entrega excepciones prácticas para no aplicar el modelo de contabilidad del arrendatario a:

- arrendamientos con un período máximo de 12 meses; y
- arrendamientos en los que el activo subyacente tiene poco valor cuando es nuevo (incluso si el efecto es material de forma agregada)

Al inicio el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, la Sociedad mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Sociedad aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” al depreciar el activo por derecho de uso de arrendamiento.

# PENTA FINANCIERO S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

#### h) Arrendamientos (continuación)

##### ii) La Sociedad como arrendataria (continuación)

La Sociedad mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

El Pasivo por Arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el Pasivo por Arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato.

Los pagos de arrendamientos operativos, considerados como tal de acuerdo con la excepción de NIIF16, se reconocen como un gasto usando el método lineal, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, excepto que otra base sistemática resulte más representativa del patrón temporal en el cual se consumen los beneficios económicos del activo arrendado. Las cuotas contingentes por arrendamiento que surgen de arrendamientos operativos se reconocen como gastos en los períodos en las que sean incurridas. Ver aplicación de la NIIF 16 en Nota 3 letra (s).

#### i) Activos intangibles

Estos activos corresponden a los costos directamente relacionados con la adquisición de licencias para programas y los desarrollos informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, las que se detallan a continuación:

Intangibles	Vida útil Estimada Años
Desarrollos informáticos	2-3
Softwares computacionales	3-5

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

La amortización del período de los activos intangibles es registrada en el rubro "Gastos de administración" en el estado de resultados integrales.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **j) Pasivos financieros**

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto en el caso de:

- a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- c) Contratos de garantía financiera.
- d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la del mercado.
- e) Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3.

La Sociedad para efecto de presentación, clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

##### **i) Otros Pasivos financieros corrientes y no corrientes**

En este rubro se incluye la porción de corto y largo plazo de las obligaciones financieras de la Sociedad, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales e internacionales. Todos se encuentran registrados a costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.

##### **ii) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes**

En este rubro se incluyen las cuentas por pagar asociadas al negocio del factoring, tales como acreedores varios, excedentes por devolver, anticipos de clientes, entre otros. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se presentan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **k) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

La obligación por el monto que se espera pagar al personal a corto plazo cuando 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.

Así mismo este rubro incluye:

##### **i) Vacaciones del personal**

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

##### **ii) Incentivos**

La Sociedad Matriz contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

#### **l) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad y su filial tiene; una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados intermedios.

#### **m) Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas**

Corresponden a montos mantenidos con entidades relacionadas, las cuales forman parte de las operaciones habituales de la sociedad. Dichos montos se valorizan a su valor de costo más los reajustes e intereses pactados en los casos que corresponda, devengados a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 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 son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

#### **ii) Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada ejercicio en los estados financieros consolidados intermedios. La política de dividendos señala repartir a lo menos el 30% de la utilidad como dividendo mínimo según lo establecido en la Ley 18.046, artículo 79, siendo el dividendo definitivo a repartir en cada período, el acordado por la Junta Ordinaria de Accionistas.

### **o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuesto corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes son reconocidos en resultados y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporalia.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha del estado de situación financiera.

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.

#### **Impuesto sobre la renta**

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando sujetos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)**

#### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte, tal como se indica a continuación:

Año	Parcialmente Integrado %
2021 y 2020	27,0

Como consecuencia los efectos de medición de los impuestos diferidos que surgieron con posterioridad a esta fecha se reconocen en los resultados del ejercicio conforme a los criterios señalados anteriormente.

### **p) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en los contratos acordados con los clientes. La Sociedad y su Filial reconocen los ingresos cuando transfiere el control sobre la venta del bien o el servicio prestado a un cliente.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de los ingresos bajo el alcance de la NIIF 15:

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### p) Reconocimiento de ingresos, continuación

Venta / Servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Políticas de reconocimiento de ingresos
<b>Comisiones</b>	corresponden a un monto fijo por cada otorgamiento, crédito, prorroga y protesto. son cobrados y descontados al cliente de forma puntual en el inicio de la operación de factoring, confirming o crédito	se reconocen en base a un contrato con el cliente, donde se acuerda la tarifa comercial y se registran en base a lo percibido al inicio de la operación.
<b>Gastos Operacionales</b>	Corresponde a montos asociados a la operación por gastos legales necesarios para la formalización de cada contrato y documento que se factoriza o crédito que se otorga, el cual es descontado al momento de la operación.	se reconocen en base a un contrato con el cliente, donde se acuerda la tarifa y se registran en base a lo percibido al inicio de la operación.
<b>Asesorías por finanzas corporativas</b>	Corresponde al servicio de asesoría financiera realizada a clientes, y se satisface la obligación a nivel de avance de la asesoría, establecido en un acuerdo contractual.	Son reconocidos por grado de avance en la medida en que es facturada la asesoría.

Los demás ingresos ordinarios están bajo el alcance de la NIIF 9 y corresponden a diferencia de precios, intereses devengados, reajustes sobre las operaciones y diferencia en cambio, se reconocen sobre la base devengada diaria entre la fecha de liquidación de las operaciones y la fecha de vencimiento. Los ingresos por intereses moratorios se reconocen sobre la base devengada diaria a partir de la fecha de vencimiento de las operaciones. (Ver Nota 3 (d)).

Los mencionados ingresos se componen por productos de la siguiente forma:

- Los ingresos por operaciones de factoring y confirming se componen principalmente de la diferencia de precios, comisiones, intereses moratorios, y recuperaciones de gastos.
- Los ingresos por créditos se componen principalmente por los intereses y las comisiones.
- Los ingresos por capitales preferentes corresponden a la prima por opción de resciliación, que paga según contrato.
- Los ingresos por operaciones de leasing se componen principalmente de los intereses a tasa efectiva, reajustes sobre las operaciones, intereses moratorios y otros gastos atribuibles directamente a las operaciones.
- Los ingresos por financiamiento de inventario corresponden a la diferencia entre la compra y la venta de inventarios.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### q) Costos de ventas

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses por préstamos obtenidos y la variación por la unidad reajustable sobre el monto adeudado a la Entidad bancaria y otros costos asociados a la transacción. Los costos se reconocen en resultados en base devengada usando el método de interés efectivo.

### r) Ingresos financieros

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. En esta agrupación tenemos solo Fondos Mutuos tipo 1.

### s) Normas e interpretaciones

Las normas, interpretaciones y enmiendas a las normas internacionales de información financiera que entraron en vigencia y han sido adoptadas a la fecha en los presentes estados financieros consolidados intermedios, se detallan a continuación:

Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 16 y NIIF 4 NIIF 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia, Fase 2
	1 de enero de 2021
	Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19
	1 de junio de 2021

### NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia, Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad y su filial.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### s) Normas e interpretaciones (continuación)

#### Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada sólo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y sólo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

Se evaluó y dicha norma no tiene impacto en los estados financieros consolidados intermedios.

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a las normas internacionales de información financiera, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado/ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2022

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### s) Normas e interpretaciones (continuación)

#### NIIF 17 “Contratos de Seguro”

Emitida el 18 de mayo de 2017, esta Norma requiere que los pasivos de seguro sean medidos a un valor de cumplimiento corriente y otorga un enfoque más uniforme de presentación y medición para todos los contratos de seguro. Estos requerimientos son diseñados para generar una contabilización consistente y basada en principios.

En marzo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) decidió diferir la fecha de vigencia de la NIIF 17 para el 1 de enero de 2023, permitiéndose la adopción anticipada si se ha adoptado la NIIF 9 y la NIIF 15. El Consejo también decidió extender la exención temporal a la NIIF 9, otorgados a las aseguradoras que cumplen con los criterios especificados, hasta el 1 de enero de 2023.

La Sociedad y su filial no están sujetas a la aplicación de NIIF 17.

Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIC 1	1 de enero de 2023
NIIF 10 e NIC 28	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 37	1 de enero de 2022
Normas NIIF 2018-2020	1 de enero de 2022
NIC 16	1 de enero de 2022
NIIF 3	1 de enero de 2022
NIC 1	1 de enero de 2023
NIC 8	1 de enero de 2023
NIC 12	1 de enero de 2023

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### s) Normas e interpretaciones (continuación)

#### NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La Sociedad y su filial están evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

#### s) Normas e interpretaciones (continuación)

##### **NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de "negocio" bajo NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de "negocio" para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

##### **NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato**

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de "costos incrementales", se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

# **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

### **s) Normas e interpretaciones (continuación)**

#### **Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020**

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.
- NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.
- NIIF 41 Agricultura. La modificación elimina el requisito de excluir los flujos de caja por impuestos al medir el valor razonable, alineando así los requisitos de medición de valor razonable establecidos en la NIC 41 con los establecidos en la NIIF 13 Medición del Valor Razonable.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **s) Normas e interpretaciones (continuación)**

##### **NIC 16 Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto**

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

##### **NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual**

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la Referencia al Marco Conceptual, que modifica la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del Marco Conceptual para los Reportes Financieros con una referencia a la última versión emitida en marzo del 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al Marco Conceptual para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

### s) Normas e interpretaciones (continuación)

#### **NIC 1 Revelaciones de políticas contables, modificaciones y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad**

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **s) Normas e interpretaciones (continuación)**

##### **NIC 8 Definición de estimación contable, modificaciones**

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

La Entidad está evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

##### **NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción**

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

La Administración de la Sociedad y su filial están evaluando el posible impacto de la enmienda en los estados financieros consolidados intermedios una vez entre en vigencia.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 4 - Determinación Valores Razonables

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, estos niveles son los siguientes:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

### a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los valores razonables de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado promedio. Las cuentas por cobrar a corto plazo sin tasa de interés se miden al importe de la factura original.

Las cuentas por cobrar por factoring corrientes presentan una vigencia promedio de 66 días mientras que las no corrientes correspondientes a los créditos comerciales presentan una vigencia promedio de 650 días, los pasivos financieros, corresponden a líneas de crédito a 30 días renovables.

A continuación, se resumen los valores razonables estimados de los principales activos y pasivos financieros, en los estados de situación financiera consolidados es el siguiente:

Activos Financieros	Jun 2021		Dic 2020	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
			M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	418.737	418.737	239.753	239.753
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	205.025.115	208.379.016	184.129.595	188.207.831
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	395.764	395.764	940.659	940.659
Total	205.839.616	209.193.517	185.310.007	189.388.243

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 4 - Determinación Valores Razonables (continuación)

### a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Pasivos Financieros	Jun 2021		Dic 2020	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	177.094.157	177.048.208	157.202.506	156.104.737
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.031.315	1.031.315	749.748	749.748
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9.470.221	9.470.221	9.374.834	9.374.834
Total	187.595.693	187.549.744	167.327.088	166.229.319

Los valores razonables presentados con anterioridad se encuentran en el nivel 2.

## Nota 5 - Información por Segmentos

Un segmento operativo es definido en la NIIF 8 “Segmentos operativos”, como un componente de una Entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y que es evaluada regularmente por la alta Administración de la Sociedad, para la toma de decisiones, asignación de recursos y la evaluación de los resultados. Dicha Norma fija estándares para el reporte de información por segmentos en los Estados Financieros Consolidados intermedios de la Sociedad, también requiere revelaciones sobre los productos y servicios, áreas geográficas, principales clientes, entre otros aspectos relevantes.

La Sociedad opera con un segmento único de negocio, el cual a su vez incorpora dentro de sí mismo un grupo de segmentos diferenciados por las características propias de cada negocio en donde se encuentran las inversiones, de acuerdo con NIIF 8, la Sociedad debe revelar información sobre los resultados del segmento operativo, en base a la información que la alta Administración utiliza internamente. Respecto de información sobre áreas geográficas Penta Financiero S.A. posee 13 sucursales a lo largo del país, sin embargo, no se considera una división por zonas geográficas debido a que la Gerencia General y el Directorio evalúan el desempeño de las operaciones en su conjunto.

La Sociedad opera en el mercado principalmente con seis productos o líneas de negocios definidos:

Factoring  
Confirming  
Financiamiento de Inventario  
Leasing  
Capital Preferente  
Créditos

Información sobre los montos de activos y provisiones por riesgo de crédito de cada uno de los activos mencionadas se encuentran descritos en la nota 8 a los estados financieros consolidados intermedios.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)**

**Resultado del Ejercicio:** 30 de junio de 2021

	01.01.2021 30.06.2021								<b>Total</b>
	<b>Factoring</b>	<b>Créditos</b>	<b>Capital Preferente</b>	<b>Leasing</b>	<b>Confirming</b>	<b>Financiamiento de Inventario</b>	<b>Otros (*)</b>		
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		
Ingreso de actividades ordinarias	5.476.882	2.566.841	2.022.756	503.071	379.866	10.819	172.188	11.132.423	
Costo de ventas	(1.453.453)	(892.875)	(475.215)	(102.334)	(139.943)	(3.067)	-	(3.066.887)	
Provisión por riesgo de crédito	(141.702)	(55.746)	(30.787)	1.243	(28.400)	(327)	1.377	(254.342)	
Ganancia bruta	3.881.727	1.618.220	1.516.754	401.980	211.523	7.425	173.565	7.811.194	
 Gastos de administración	(2.256.935)	(451.367)	(393.152)	(190.467)	(150.373)	(83.987)	(63.850)	(3.590.131)	
Otros ingresos	51.239	31.477	16.753	3.608	4.934	108	-	108.119	
Otros Egresos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	(1.061)	(1.061)	
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	2.316	2.316	
Costos Financieros	-	-	-	-	-	-	(1.062)	(1.062)	
Participación en Sociedades por método de participación	-	-	-	-	-	-	1.378.470	1.378.470	
Resultados por unidades de reajuste	10.662	6.551	3.486	751	1.027	23	-	22.500	
Diferencias de cambio	27.384	16.823	8.953	1.928	2.637	58	-	57.783	
Ganancias antes de impuestos	1.714.077	1.221.704	1.152.794	217.800	69.748	(76.373)	1.488.378	5.788.128	
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(462.801)	(329.860)	(311.254)	(58.806)	(18.832)	20.621	9.275	(1.151.657)	
Ganancias procedentes de operaciones continuadas	1.251.276	891.844	841.540	158.994	50.916	(55.752)	1.497.653	4.636.471	

(\*) El concepto Otros contiene operaciones provenientes del producto Finanzas Corporativas, y otras partidas no identificadas directamente con un producto en específico que se diversifican en los distintos segmentos.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)**

**Resultado del Ejercicio:** 30 de junio de 2021 (continuación)

	30-06-2021							
	Factoring M\$	Crédito M\$	Capitales Preferentes M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Financiamiento de Inventario M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	103.622.998	52.752.446	28.929.866	6.946.425	12.047.337	318.177	407.866	205.025.115
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	-	-	-	1.577.287	1.577.287
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	9.472.475	9.472.475
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	8.641.472	8.641.472
<b>Activo</b>	<b>103.622.998</b>	<b>52.752.446</b>	<b>28.929.866</b>	<b>6.946.425</b>	<b>12.047.337</b>	<b>318.177</b>	<b>20.099.100</b>	<b>224.716.349</b>
<b>Pasivos</b>								
Otros pasivos financieros	83.928.153	51.558.112	27.440.766	5.909.153	8.080.873	177.100	-	177.094.157
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	-	146.812	146.812
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	9.470.221	9.470.221
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	1.991.545	1.991.545
<b>Pasivo</b>	<b>83.928.153</b>	<b>51.558.112</b>	<b>27.440.766</b>	<b>5.909.153</b>	<b>8.080.873</b>	<b>177.100</b>	<b>11.608.578</b>	<b>188.702.735</b>

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)**

**Resultado del Ejercicio:** 30 de junio de 2020

			01.01.2020		30.06.2020		Otros (*)	Total		
	Factoring	Créditos	Capital Preferente		Confirming	Financiamiento de Inventario				
			M\$	M\$						
Ingreso de actividades ordinarias	5.896.689	1.755.370	2.386.469	521.481	400.567	121.850	107.957	11.190.383		
Costo de ventas	(1.869.708)	(728.989)	(943.822)	(176.254)	(103.706)	(35.622)	-	(3.858.101)		
Provisión por riesgo de crédito	(35.780)	(446.252)	3.282	(69.933)	6.466	5.607	(7.214)	(543.824)		
Ganancia bruta	3.991.201	580.129	1.445.929	275.294	303.327	91.835	100.743	6.788.458		
Gastos de administración	(2.201.200)	(396.377)	(341.874)	(202.442)	(67.957)	(146.925)	(63.712)	(3.420.487)		
Otros ingresos	2.449	955	1.236	231	136	47	-	5.054		
Otros Egresos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	(29.765)	(29.765)		
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	39.285	39.285		
Costos Financieros	-	-	-	-	-	-	(1.568)	(1.568)		
Participación en Sociedades por método de participación	-	-	-	-	-	-	(82.873)	(82.873)		
Resultados por unidades de reajuste	6.373	2.484	3.216	601	353	121	-	13.148		
Diferencias de cambio	35.356	13.785	17.847	3.333	1.961	674	-	72.956		
Ganancias antes de impuestos	1.834.179	200.976	1.126.354	77.017	237.820	(54.248)	(37.890)	3.384.208		
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	-	-	-	-	-	-	(776.385)	(776.385)		
Ganancias procedentes de operaciones continuadas	1.834.179	200.976	1.126.354	77.017	237.820	(54.248)	(814.275)	2.607.823		

(\*) El concepto Otros contiene operaciones provenientes del producto Finanzas Corporativas, y otras partidas no identificadas directamente con un producto en específico que se diversifican en los distintos segmentos.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)**

**Resultado del Ejercicio:** 30 de junio de 2020 (continuación)

	31-12-2020							
	Factoring M\$	Crédito M\$	Capitales Preferentes M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Financiamiento de Inventario M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	85.154.077	56.115.251	31.545.353	5.940.348	5.213.050	136.479	25.037	184.129.595
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	-	-	-	1.882.675	1.882.675
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	15.367.821	15.367.821
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	2.409.063	2.409.063
Activo	85.154.077	56.115.251	31.545.353	5.940.348	5.213.050	136.479	19.684.596	203.789.154
<b>Pasivos</b>								
Otros pasivos financieros	74.220.174	36.326.933	34.689.023	6.637.403	4.311.981	1.016.992	-	157.202.506
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	-	1.666.675	1.666.675
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	9.374.834	9.374.834
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	2.980.623	2.980.623
Pasivo	74.220.174	36.326.933	34.689.023	6.637.403	4.311.981	1.016.992	14.022.132	171.224.638

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Saldo en cuenta corriente (pesos chilenos)	91.190	181.956
Saldo en cuenta corriente (dólares)	327.547	57.797
Cuotas de Fondos Mutuos nacionales (1)	-	-
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	<b>418.737</b>	<b>239.753</b>

(1) El saldo de Fondos Mutuos nacionales corresponde al Fondo Conveniencia Serie I, el cual es un Fondo tipo 1-fm de inversión en instituciones de deuda de c/p con duración menor o igual a 90 días.

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar**

a) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle del rubro es el siguiente:

Productos	30-06-2021					
	Corrientes			No Corrientes		
	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales
	M\$	M\$	Neto M\$	M\$	M\$	Neto M\$
Factoring	103.996.859	(974.874)	103.021.985	602.925	(1.912)	601.013
Crédito	42.551.275	(796.258)	41.755.017	11.738.983	(741.554)	10.997.429
Capitales Preferentes	23.588.656	(4.591)	23.584.065	5.377.479	(31.678)	5.345.801
Leasing	2.673.309	(37.129)	2.636.180	4.319.289	(9.044)	4.310.245
Confirming	12.121.315	(73.978)	12.047.337	-	-	-
Financiamiento de Inventario	318.744	(567)	318.177	-	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	184.036	(9)	184.027	-	-	-
Deudores varios	223.839	-	223.839	-	-	-
<b>Total</b>	<b>185.658.033</b>	<b>(1.887.406)</b>	<b>183.770.627</b>	<b>22.038.676</b>	<b>(784.188)</b>	<b>21.254.488</b>

Productos	31-12-2020					
	Corrientes			No Corrientes		
	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales
	M\$	M\$	Neto M\$	M\$	M\$	Neto M\$
Factoring	83.115.963	(854.533)	82.261.430	2.905.310	(12.663)	2.892.647
Crédito	48.228.041	(729.119)	47.498.922	9.369.415	(753.086)	8.616.329
Capitales Preferentes	21.498.315	(3.800)	21.494.515	10.052.520	(1.682)	10.050.838
Leasing	2.245.608	(112.575)	2.133.033	3.814.040	(6.725)	3.807.315
Confirming	5.258.628	(45.578)	5.213.050	-	-	-
Financiamiento de Inventario	136.719	(240)	136.479	-	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	8.355	(25)	8.330	-	-	-
Deudores varios	16.707	-	16.707	-	-	-
<b>Total</b>	<b>160.508.336</b>	<b>(1.745.870)</b>	<b>158.762.466</b>	<b>26.141.285</b>	<b>(774.156)</b>	<b>25.367.129</b>

# PENTA FINANCIERO S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

- b) El detalle de las colocaciones por producto al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, es el siguiente:

#### **30 de junio de 2021**

Producto	Cartera Normal		Cartera Normalización		Total Cartera Bruta	Total Provisión M\$
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Cartera Bruta (1) M\$	Provisión M\$		
Factoring	104.205.949	(622.335)	393.835	(354.451)	104.599.784	(976.786)
Crédito	52.855.269	(426.322)	1.434.989	(1.111.490)	54.290.258	(1.537.812)
Capitales Preferentes	28.966.135	(36.269)	-	-	28.966.135	(36.269)
Leasing	6.952.039	(28.981)	40.559	(17.192)	6.992.598	(46.173)
Confirming	12.121.315	(73.978)	-	-	12.121.315	(73.978)
Financiamiento de Inventario	318.744	(567)	-	-	318.744	(567)
Total general	205.419.451	(1.188.452)	1.869.383	(1.483.133)	207.288.834	(2.671.585)

#### **31 de diciembre de 2020**

Producto	Cartera Normal		Cartera Normalización		Total Cartera Bruta	Total Provisión M\$
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Cartera Bruta (1) M\$	Provisión M\$		
Factoring	85.590.672	(479.655)	430.601	(387.541)	86.021.273	(867.196)
Crédito	56.187.177	(437.954)	1.410.279	(1.044.251)	57.597.456	(1.482.205)
Capitales Preferentes	31.550.835	(5.482)	-	-	31.550.835	(5.482)
Leasing	5.895.614	(54.906)	164.034	(64.394)	6.059.648	(119.300)
Confirming	5.258.628	(45.578)	-	-	5.258.628	(45.578)
Financiamiento de Inventario	136.719	(240)	-	-	136.719	(240)
Total general	184.619.645	(1.023.815)	2.004.914	(1.496.186)	186.624.559	(2.520.001)

(1) Dentro de la cartera en normalización se encuentran los créditos que están clasificados bajo los siguientes criterios: a) Clientes en Seguimiento, b) Clientes en Cobranza judicial y c) Clientes reorganizados.

- c) El detalle de otras cuentas, documentos por cobrar y deudores varios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

	Jun 2021 M\$	Dic 2020 M\$
Cuentas por cobrar clientes (*)	14.007	6.950
Otros	<u>170.020</u>	<u>1.380</u>
Total otras cuentas y doc. por cobrar	184.027	8.330
Deudores Varios	<u>223.839</u>	<u>16.707</u>
Total	<u>407.866</u>	<u>25.037</u>

(\*) Las cuentas por cobrar clientes corresponden al diferencial entre el monto financiado y el monto finalmente recaudado de cada documento operado y que debe pagar el cliente, originados principalmente por descuentos o notas de créditos sobre las facturas financiadas, y saldos pendientes por recaudación con mora y recuperación de gastos diversos.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

d) Conciliación Leasing al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020

Años Remanente contratos Leasing	Valor del Contrato Jun -2021					Valor de Costo	Valor sin Garantía
	Inversión Bruta M\$	Intereses por Recibir M\$	Valor Presente M\$	Deterioro M\$	Valor Final del Contrato M\$		
Hasta un año	3.327.587	(654.278)	2.673.309	(37.129)	2.636.180	4.872.527	171.562
Entre uno y cinco años	4.706.517	(925.406)	3.781.111	(9.044)	3.772.067	4.272.955	247.283
Mas de cinco años	669.894	(131.716)	538.178	-	538.178	535.901	-
Total	8.703.998	(1.711.400)	6.992.598	(46.173)	6.946.425	9.681.383	418.845

Inversión Bruta Suma total de cuotas leasing.

Intereses por recibir Intereses para reconocer en períodos posteriores.

Valor presente Valor total de cuotas descontado a la tasa de origen.

Deterioro Deterioro aplicado a los contratos según los modelos de riesgo.

Valor final del Contrato Sumatoria de cuotas a término descontado el deterioro.

Valor de Costo Valor de compra del bien.

Años Remanente Contratos Leasing	Valor del Contrato dic -2020					Valor de Costo	Valor sin Garantía
	Inversión Bruta M\$	Intereses por Recibir M\$	Valor Presente M\$	Deterioro M\$	Valor Final del Contrato M\$		
Hasta un año	2.861.317	(615.709)	2.245.608	(112.575)	2.133.033	4.237.411	376.873
Entre uno y cinco años	4.114.796	(885.437)	3.229.359	(6.725)	3.222.634	3.639.790	207.988
Mas de cinco años	744.991	(160.310)	584.681	-	584.681	581.961	-
Total	7.721.104	(1.661.456)	6.059.648	(119.300)	5.940.348	8.459.162	584.861

- d.1) Ingresos financieros no devengados. El detalle de los ingresos financieros no devengados aparece en la columna “Intereses por Recibir” del cuadro que se adjunta.
- d.2) Cuotas contingentes reconocidas en los ingresos del ejercicio. A la fecha No se han reconocido cuotas contingentes en los ingresos del ejercicio.
- d.3) Importe de valores residuales no garantizados reconocidos a favor del arrendador. El detalle de los importes no garantizados aparece en la columna “Valor sin garantía”.

(\*) Por política de la sociedad todos los bienes leasing cuentan con una póliza de seguro a favor de Penta Financiero S.A.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

- d) Conciliación Leasing al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 (continuación)
- d.4) Descripción general de acuerdos de arrendamiento significativos concluidos por el arrendador. Durante el presente ejercicio no han concluido contratos de leasing.
- d.5) Las correcciones de valor acumuladas que cubran insolvencias relativas a los pagos mínimos por el arrendamiento pendiente de cobro. Las provisiones registradas están de acuerdo a la norma y se encuentran detalladas en la nota 3 de Políticas Contables, letra d) i.3) Deterioro cartera leasing.
- d.6) Descripción general de los contratos leasing con clientes más significativos:

<b>Clientes</b>	<b>Plazos</b>	<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Bien en Leasing Financiado</b>
Leasing Tandem S.A.	7 años y 5 meses	Julio 2020	Buses para transporte de personal de sus clientes.
Villegas Hermanos Ltda.	2 años y 3 meses	Abril 2020	Buses para servir contratos de transporte de personal de sus clientes.
Inversiones Trektrading Ltda.	3 años	Abril 2020	Camiones para servir contratos de arriendo a sus clientes.
Arrendadora De Equipos Tecnogruas Limitada	3 años	Mayo 2021	Grúas, Horquillas y Otros
Transportes Esperanza Limitada	3 años	Febrero 2021	Camionetas, Utilitarios y Furgones

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

e) Estratificación de la cartera

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los valores incluidos por concepto de cuotas morosas corresponden al saldo insoluto de la deuda presentados en el último tramo de mora que tenga cada contrato, los cuales se detallan a continuación:

**30 de junio de 2021**

Producto/Tramo	Cartera Bruta						Cartera Bruta Total M\$	Provisión Total M\$
	Al Día	Mora 1-30	Mora 31-60	Mora 61-90	Mora 91-180	Mora Mayor 180		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Factoring	103.657.829	530.180	17.582	358	-	393.835	104.599.784	(976.786)
Crédito	53.883.658	-	-	-	-	406.600	54.290.258	(1.537.812)
Capitales Preferentes	28.966.135	-	-	-	-	-	28.966.135	(36.269)
Leasing	6.973.495	-	-	-	-	19.103	6.992.598	(46.173)
Confirming	11.763.792	357.523	-	-	-	-	12.121.315	(73.978)
Financiamiento de Inventario	318.744	-	-	-	-	-	318.744	(567)
Total	205.563.653	887.703	17.582	358	-	819.538	207.288.834	(2.671.585)
Número Clientes por tramo (*)	387	26	3	1	0	7	400	

**31 de diciembre de 2020**

Producto/Tramo	Cartera Bruta						Cartera Bruta Total M\$	Provisión Total M\$
	Al Día	Mora 1-30	Mora 31-60	Mora 61-90	Mora 91-180	Mora Mayor 180		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Factoring	85.357.968	232.704	-	-	-	430.601	86.021.273	(867.196)
Crédito	57.206.778	-	-	-	-	390.678	57.597.456	(1.482.205)
Capitales Preferentes	31.550.835	-	-	-	-	-	31.550.835	(5.482)
Leasing	5.932.131	-	109.217	-	-	18.300	6.059.648	(119.300)
Confirming	5.258.628	-	-	-	-	-	5.258.628	(45.578)
Financiamiento de Inventario	136.719	-	-	-	-	-	136.719	(240)
Total	185.443.059	232.704	109.217	-	-	839.579	186.624.559	(2.520.001)
Número Clientes por tramo (*)	321	19	1	0	0	9	335	

(\*) El número de clientes en cartera bruta total es inferior al que se informa por tramos desde al día el tramo de mayor mora por mora, porque que existen clientes que registran más de un producto y también se pueden repetir en alguno de los tramos de mora de acuerdo con el estado de sus pagos.

# PENTA FINANCIERO S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

- f) Estratificación de la cartera repactada y no repactada total y por los principales productos para el período terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Estratificación de la Cartera 2021 General					Estratificación de la Cartera 2020 General				
Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta No Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada (1)	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera no Repactada Bruta	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada (1)
	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
al dia	383	203.595.107	4	1.968.546	al dia	315	182.828.065	6	2.614.994
Mora 1-30	26	887.703	-	-	Mora 1-30	19	232.704	-	-
Mora 31-60	3	17.582	-	-	Mora 31-60	1	109.217	-	-
Mora 61-90	1	358	-	-	Mora 61-90	-	-	-	-
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	-	-	-	-
Mora 121-150	-	-	-	-	Mora 121-150	-	-	-	-
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	-	-	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	1	357.792
Mora >250	4	412.938	3	406.600	Mora >250	6	448.900	2	32.887
Total		204.913.688		2.375.146	Total		183.618.886		3.005.673
 Provisiones y Castigos (comparativos)					 Provisiones y Castigos (comparativos)				
Provisión		Cartera no Repactada M\$		Cartera Repactada M\$		Provisión		Cartera no Repactada M\$	
Cartera no Repactada		Cartera Repactada		Castigos del Período (2)		Cartera no Repactada		Cartera Repactada	
M\$		M\$		M\$		M\$		M\$	
1.551.956		1.119.629		(35.834)		8.700		1.457.518	

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

- f) Estratificación de la cartera Repactada y no Repactada total y por los principales productos para el período terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (continuación)

**f.1) Factoring**

Estratificación de la Cartera 2021 Factoring					Estratificación de la Cartera 2020 Factoring				
Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta No Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta no Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada
		M\$		M\$			M\$		M\$
al día	237	103.657.829	-	-	al día	189	85.357.968	-	-
Mora 1-30	19	530.180	-	-	Mora 1-30	19	232.704	-	-
Mora 31-60	3	17.582	-	-	Mora 31-60	-	-	-	-
Mora 61-90	1	358	-	-	Mora 61-90	-	-	-	-
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	-	-	-	-
Mora 121-150	-	-	-	-	Mora 121-150	-	-	-	-
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	-	-	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-
Mora >250	3	393.835	-	-	Mora >250	5	430.601	-	-
Total		104.599.784		-	Total		86.021.273		-
Número de Clientes			Monto Cartera M\$		Número de Clientes			Monto Cartera M\$	
Documentos por cobrar protestados		1	1.000		Documentos por cobrar protestados		2	19.259	
Documentos por cobrar en cobranza judicial		3	393.835		Documentos por cobrar en cobranza judicial		5	430.601	
Provisiones y Castigos (comparativos)					Provisiones y Castigos (comparativos)				
Provisión		Castigos del Período		Recuperos de Período	Provisión	Castigos del Período		Recuperos de Período	
Cartera no Repactada	Cartera Repactada	M\$	M\$	M\$	Cartera no Repactada	Cartera Repactada	M\$	M\$	M\$
976.786	-	(35.680)		5.000	867.196	-	(57.564)		8.103

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

- f) Estratificación de la cartera Repactada y no Repactada total y por los principales productos para el período terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (continuación)

**f.2) Créditos**

Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2021 Crédito				Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2020 Crédito					
	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta no Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada		Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta no Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada		
	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$		
al día	40	51.915.112	4	1.968.546	al día	39	54.591.784	6	2.614.994		
Mora 1-30	-	-	-	-	Mora 1-30	-	-	-	-		
Mora 31-60	-	-	-	-	Mora 31-60	-	-	-	-		
Mora 61-90	-	-	-	-	Mora 61-90	-	-	-	-		
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	-	-	-	-		
Mora 121-150	-	-	-	-	Mora 121-150	-	-	-	-		
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	-	-	-	-		
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-		
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	1	357.791		
Mora >250	-	-	3	406.600	Mora >250	-	-	2	32.887		
Total	51.915.112		2.375.146		Total	54.591.784		3.005.672			
	Número de Clientes		Monto Cartera M\$			Número de Clientes		Monto Cartera M\$			
Documentos por cobrar protestados	-		-		Documentos por cobrar protestados	-		-			
Documentos por cobraren cobranza judicial	2		32.887		Documentos por cobraren cobranza judicial	2		32.887			
<b>Provisiones y Castigos (comparativos)</b>					<b>Provisiones y Castigos (comparativos)</b>						
<b>Provisión</b>		<b>Castigos del Período</b>		<b>Recuperos de Período</b>		<b>Provisión</b>		<b>Castigos del Período</b>		<b>Recuperos de Período</b>	
<b>Cartera no Repactada</b>	<b>Cartera Repactada</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>Cartera no Repactada</b>	<b>Cartera Repactada</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
418.183	1.119.629		(154)	3.700		419.722	1.062.483		(182.860)		4.870

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

- f) Estratificación de la cartera Repactada y no Repactada total y por los principales productos para el período terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (continuación)

**f.3) Capital Preferente**

Estratificación de la Cartera 2021 Capital Preferente					Estratificación de la Cartera diciembre 2020 Capital Preferente				
Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta No Repactada M\$	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada M\$	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta No Repactada M\$	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada M\$
al día	20	28.966.135	-	-	al día	23	31.550.835	-	-
Mora 1-30	-	-	-	-	Mora 1-30	-	-	-	-
Mora 31-60	-	-	-	-	Mora 31-60	-	-	-	-
Mora 61-90	-	-	-	-	Mora 61-90	-	-	-	-
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	-	-	-	-
Mora 121-150	-	-	-	-	Mora 121-150	-	-	-	-
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	-	-	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-
Mora >250	-	-	-	-	Mora >250	-	-	-	-
Total		28.966.135	-	-	Total		31.550.835	-	-
Provisión					Provisión				
Número de Clientes	Monto Cartera M\$				Número de Clientes	Monto Cartera M\$			
Documentos por cobrar protestados	-	-			Documentos por cobrar protestados	-	-		
Documentos por cobraren cobranza judicial	-	-			Documentos por cobraren cobranza judicial	-	-		
Provisiones y Castigos (comparativos)					Provisiones y Castigos (comparativos)				
Provisión					Provisión				
Cartera no Repactada M\$	Cartera Repactada M\$	Castigos del Período M\$	Recuperos de Período M\$		Cartera no Repactada M\$	Cartera Repactada M\$	Castigos del Período M\$	Recuperos de Período M\$	
36.269	-	-	-		5.482	-	-	-	

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

g) Movimiento de provisión por deudores incobrables

Detalle	31.03.2021							Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial	867.196	1.482.205	5.482	119.300	45.578	-	240	2.520.001
Castigo (***)	(32.112)	(139)	-	-	-	-	-	(32.251)
Liquidación de Contrato (1)	-	-	-	(71.884)	-	-	-	(71.884)
Liberación (*)	(372.915)	(196.630)	(1.763)	(37.848)	(64.044)	(485)	(673.685)	
Constitución (**)	514.617	252.376	32.550	36.605	92.444	812	929.404	
Saldo final	976.786	1.537.812	36.269	46.173	73.978	567	2.671.585	

Detalle	31.12.2020							Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial	814.712	982.269	10.805	9.285	9.268	-	7.121	1.833.460
Castigo (***)	(51.688)	(161.852)	-	-	-	-	-	(213.540)
Liberación (*)	(737.631)	(269.472)	(9.276)	(19.415)	(43.896)	(6.977)	(1.086.667)	
Constitución (**) (1)	841.803	931.260	3.953	129.430	80.206	96	1.986.748	
Saldo final	867.196	1.482.205	5.482	119.300	45.578	240	2.520.001	

- (\*) **Liberación:** corresponde a saldos de provisión reversados por cobro de las operaciones asociadas a estas provienes, o mejora del riesgo de la cartera.
- (\*\*) **Constitución:** corresponde a aumentos de provisión por concepto de nuevas operaciones o deterioro de la cartera.
- (\*\*\*) Los montos que se castigaron durante el ejercicio 2021 y que están sujetos a cobranza judicial , al 30 de junio de 2021 se estima que no habrá recuperación de estos.
- (1) Durante el mes de marzo de dio de baja provisión asociada un contrato leasing con el cliente Constructora 3L, el cual fue producto de liquidación de operaciones del cliente, donde se dio de baja la provisión y posteriormente su recuperó 100% del saldo adeudado a la compañía a través de venta de bien recuperado y pago de avales.

# PENTA FINANCIERO S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

g) Movimiento de provisión por deudores incobrables (continuación)

g.1) Detalle de Castigos y Provisiones:

Detalle de Castigos	30-06-2021									
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Sub-Total Cartera	Otros (*)	Total Castigos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cargo a Provisiones	(32.112)	(139)	-	-	-	-	(32.251)	-	(32.251)	
Cargo a Resultados	(3.568)	(15)	-	-	-	-	(3.583)	-	(3.583)	
Total	(35.680)	(154)	-	-	-	-	(35.834)	-	(35.834)	

Detalle de Castigos	31-12-2020									
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Sub-Total Cartera	Otros (*)	Total Castigos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Cargo a Provisiones	(51.688)	(161.852)	-	-	-	-	(213.540)	(13.979)	(227.519)	
Cargo a Resultados	(5.876)	(21.008)	-	-	-	-	(26.884)	(1.725)	(28.609)	
Total	(57.564)	(182.860)	-	-	-	-	(240.424)	(15.704)	(256.128)	

(\*) Corresponde al saldo castigado por otras cuentas y documentos por cobrar.

g.2) Movimiento de provisión por deudores incobrables para los instrumentos financieros que representen las correcciones de valor por pérdidas, tal efecto se detalla a continuación:

Factoring Detalle	Jun 2021			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	867.196	479.655	-	387.541
Castigo	(32.112)	-	-	(32.112)
Liberación	(372.915)	(370.464)	-	(2.451)
Constitución	514.617	512.149	994	1.474
Saldo final	976.786	621.340	994	354.452

Factoring Detalle	Dic 2020			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	814.712	399.803	14.950	399.959
Castigo	(51.688)	-	-	(51.688)
Liberación	(737.631)	(634.365)	(59.972)	(43.294)
Constitución	841.803	714.217	45.022	82.564
Saldo final	867.196	479.655	-	387.541

Créditos Detalle	Jun 2021			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	1.482.205	419.722	-	1.062.483
Castigo	(139)	-	-	(139)
Liberación	(196.630)	(176.315)	-	(20.315)
Constitución	252.376	174.776	-	77.600
Saldo final	1.537.812	418.183	-	1.119.629

Créditos Detalle	Dic 2020			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	982.269	208.105	-	774.164
Castigo	(161.852)	-	-	(161.852)
Liberación	(269.472)	(204.224)	-	(65.248)
Constitución	931.260	415.841	-	515.419
Saldo final	1.482.205	419.722	-	1.062.483

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

g) Movimiento de provisión por deudores incobrables (continuación)

g.2) Movimiento de provisión por deudores incobrables para los instrumentos financieros que representen las correcciones de valor por pérdidas, tal efecto se detalla a continuación: (continuación)

Capitales Preferentes Detalle	Jun 2021			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	5.482	5.482	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(1.763)	(1.763)	-	-
Constitución	32.550	32.550	-	-
Saldo final	36.269	36.269	-	-

Capitales Preferentes Detalle	Dic 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	10.805	10.805	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(9.276)	(7.725)	(1.551)	-
Constitución	3.953	2.402	1.551	-
Saldo final	5.482	5.482	-	-

Leasing Detalle	Jun 2021			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	119.300	54.906	-	64.394
Castigo	-	-	-	-
Liquidación de Contrato	(71.884)	-	-	(71.884)
Liberación	(37.848)	(37.848)	-	-
Constitución	36.605	11.923	-	24.682
Saldo final	46.173	28.981	-	17.192

Leasing Detalle	Dic 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.285	9.285	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liquidación de Contrato	-	-	-	-
Liberación	(19.415)	(11.437)	-	(7.978)
Constitución	129.430	57.058	-	72.372
Saldo final	119.300	54.906	-	64.394

Confirming Detalle	Jun 2021			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	45.578	45.578	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(64.044)	(64.044)	-	-
Constitución	92.444	92.444	-	-
Saldo final	73.978	73.978	-	-

Confirming Detalle	Dic 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.268	9.268	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(43.896)	(43.558)	(338)	-
Constitución	80.206	79.868	338	-
Saldo final	45.578	45.578	-	-

Financiamiento de Inventario Detalle	Jun 2021			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	240	240	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(485)	(485)	-	-
Constitución	812	812	-	-
Saldo final	567	567	-	-

Financiamiento de Inventario Detalle	Dic 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	7.121	7.121	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(6.977)	(6.977)	-	-
Constitución	96	96	-	-
Saldo final	240	240	-	-

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades relacionadas, Corrientes**

- a) La Sociedad presenta el siguiente detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Relacionado	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Moneda	Jun 2021			Dic 2020		
					Valor Deuda M\$	Deterioro M\$	Total, Neto M\$	Valor Deuda M\$	Deterioro M\$	Total, Neto M\$
76.073.476-4	Star Capital S.A.	Chile	Matriz común	Pesos	40.252	(704)	39.548	40.295	(705)	39.590
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	UF	-	-	-	618.780	(1.361)	617.419
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Pesos	356.216	-	356.216	283.650	-	283.650
<b>Total</b>					<b>396.468</b>	<b>(704)</b>	<b>395.764</b>	<b>942.725</b>	<b>(2.066)</b>	<b>940.659</b>

- b) La Sociedad presenta el siguiente detalle de saldos en cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>Obligaciones con Relacionadas</b>										
RUT	Relacionado	País	Tipo de Relación	Tipo de Amortización	Tasa interés Efectiva Mensual %	Vencimiento	Moneda	Jun 2021	Corrientes	No Corrientes
								M\$		
97.004.000-5	Inversiones Banpenta II Ltda.	Chile	Matriz	Al Vencimiento (*)	0,17%	06-08-2021	\$	9.470.221	9.470.221	-
<b>Total</b>								<b>9.470.221</b>	<b>9.470.221</b>	<b>-</b>

<b>Obligaciones con Relacionadas</b>										
RUT	Relacionado	País	Tipo de Relación	Tipo de Amortización	Tasa interés Efectiva Mensual %	Vencimiento	Moneda	Dic 2020	Corrientes	No Corrientes
								M\$		
97.004.000-5	Inversiones Banpenta II Ltda.	Chile	Matriz	Al Vencimiento (*)	0,17%	06-08-2021	\$	9.374.834	9.374.834	-
<b>Total</b>								<b>9.374.834</b>	<b>9.374.834</b>	<b>-</b>

(\*) La cuenta por pagar con Banpenta II Ltda. corresponde a un pagaré, el cual no presenta condiciones de prepago, ni renovación, aun así, para este tipo de contratos se puede acordar un anexo de prolongación de vencimiento.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas, Corrientes (continuación)**

c) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se efectuaron las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

RUT	Sociedad Relacionada	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Transacción	Jun 2021		Dic 2020	
					Monto Operación (*)	Efecto en Resultado (Pérdida) Utilidad M\$	Monto Operación (*)	Efecto en Resultado (Pérdida) Utilidad M\$
					M\$	M\$	M\$	M\$
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Provisión de Dividendos	356.216	-	283.650	-
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Servicio financiamiento (crédito)	600.000	14.170	600.000	11.250
97.004.000-5	Inversiones Banpenta II Ltda.	Chile	Matriz	Financiamiento	9.300.000	(95.387)	9.300.000	(259.039)
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Chile	Matriz común	Servicio de arriendo instalaciones sucursales	58.519	(58.519)	116.402	(116.402)
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Chile	Matriz común	Asesorías financieras	-	-	41.922	41.922
96.700.970-9	Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Chile	Controlador final común	Servicio de arriendo instalaciones sucursales	13.029	(13.029)	25.445	(25.445)
76.073.476-4	Start Capital S.A.	Chile	Matriz común	Servicio financiamiento (factoring)	40.000	2.196	160.000	4.617

(\*) Los montos de las operaciones corresponden a transacciones durante el período y no representan necesariamente saldos vigentes al cierre de cada período. Es flujo por cada caso y para cada período. No existen garantías asociadas a las transacciones entre partes relacionadas. Con excepción de la transacción de financiamiento mantenida con casa matriz, la cual se podría reflejar al cierre del período.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas, Corrientes (continuación)**

#### d) Directorio y personal clave de la Gerencia

Penta Financiero S.A. considera personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, estos son directores y Gerentes, quienes conforman la Gerencia Superior.

Al 30 de junio de 2021, el directorio está compuesto por los siguientes miembros:

Nombre	Cargo
Marco Comparini Fontecilla	Presidente
Oscar Buzeta Undurraga	Director
Juan Pablo Ureta Prieto	Director
Pablo Delano Méndez	Director
Javier Peters Mosler	Director

Las remuneraciones percibidas por los directores al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido acordadas en la junta ordinaria de accionistas de fecha 19 de abril de 2021 y 20 de abril de 2020, respectivamente y corresponden a una dieta de UF 20 mensuales por asistencia a directorio para ambos periodos.

La estructura organizacional, está compuesta por personal clave que mencionamos a continuación:

Nombre	Cargo
Rodrigo Sprohnle Leppe	Gerente General
Juan De Dios Urrutia Wurth	Gerente de Riesgo
Pedro Enrique Morales Cisternas	Gerente de Asuntos Legales
Ruth Sorley Gonzalez Chia	Gerente de Finanzas
Rafael Charun Gutiérrez	Gerente de Finanzas corporativas
Andrea Hernández Pardo	Gerente de Transformación digital
Pedro Pablo Martinez Sanhueza	Gerente Comercial
Patricio Andres Duran Ávila	Gerente de Leasing
Javier Larraín Egusquiza	Gerente Grandes Empresas
Miguel Ángel Branada	Gerente de Innovación

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas, Corrientes (continuación)

### d) Directorio y personal clave de la Gerencia (continuación)

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los directores y personal clave de la compañía han devengado las siguientes dietas y remuneraciones:

	Jun -21 M\$	Dic -20 M\$
Dieta directores	16.835	33.521
Remuneraciones Personal Clave	<u>587.475</u>	<u>1.083.540</u>
Total	<u>604.310</u>	<u>1.117.061</u>

No existen saldos pendientes por pagar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

### a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Activos por impuestos corrientes	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Crédito SENCE	-	6.700
Otros impuestos por recuperar	247.901	247.901
IVA crédito fiscal	300.083	220.972
Gasto de Impuesto renta	-	-
	<u>547.984</u>	<u>475.573</u>
Pasivo por impuestos corrientes	30-06-2021	31-12-2020
Impuesto a la renta por pagar	<u>316.283</u>	<u>1.081.703</u>
	<u>316.283</u>	<u>1.081.703</u>

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020.

## **Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)**

### **b) Impuestos diferidos**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del saldo de Impuesto diferido se detalla a continuación:

	Junio 2021				Diciembre 2020			
	Activo		Pasivo		Activo		Pasivo	
	Corto Plazo M\$	Largo Plazo M\$	Corto Plazo M\$	Largo Plazo M\$	Corto Plazo M\$	Largo Plazo M\$	Corto Plazo M\$	Largo Plazo M\$
Provisión de vacaciones	55.072	-	-	-	59.692	-	-	-
Provisión por riesgo de crédito	638.301	-	-	-	597.744	-	-	-
Provisión de gastos	147.923	-	-	-	257.831	-	-	-
Diferencias de precios	459.458	-	-	-	438.772	-	-	-
Castigo financiero y no tributario	688.843	-	-	-	688.202	-	-	-
Provisión por bienes entregados en leasing	-	817.579	-	-	-	930.049	-	-
Provisión gastos leasing	38.216	-	-	-	26.068	-	-	-
Intereses diferidos	462.078	-	-	-	448.593	-	-	-
IVA diferidos por cuotas Leasing	446.515	-	-	-	396.093	-	-	-
Cambio político contable provisiones	83.220	-	-	-	83.220	-	-	-
Intereses por morosidad	30.323	-	(3.599)	-	30.324	-	(3.103)	-
Planta y equipo e intangible	-	-	(15.665)	-	-	-	(20.143)	-
Deudores por leasing	-	-	-	(2.796.595)	-	-	-	(2.520.824)
Gastos anticipados	-	-	(22.366)	-	-	-	(5.416)	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>3.049.949</b>		<b>(41.630) (2.796.595)</b>		<b>3.026.539</b>	<b>930.049</b>	<b>(28.662) (2.520.824)</b>	
<b>Impuestos diferidos, neto</b>	<b>1.029.303</b>				<b>1.407.102</b>			

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020.

## **Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)**

### **c) Gasto por impuesto corriente**

El gasto por impuesto corriente está compuesto según lo siguiente:

<b>Gasto por Impuesto Corriente</b>	<b>Jun 2021</b>	<b>Jun 2020</b>
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	(773.858)	(612.180)
Ajuste impuesto ejercicio anterior	-	-
Impuestos diferidos	<u>(377.799)</u>	<u>(164.205)</u>
Total	<u><u>(1.151.657)</u></u>	<u><u>(776.385)</u></u>

### **d) Conciliación de la tasa efectiva**

Conciliación de la tasa efectiva para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es según lo siguiente:

	Tasa %	Jun -21 M\$	Tasa %	Jun -2020 M\$
Ganancia antes de impuestos		5.788.128		3.384.208
Gasto por impuesto a la renta teórico	(27,00)	(1.562.713)	(27,00)	(913.736)
Diferencias permanentes inversiones en asociadas	5,10	295.418	0,06	2.066
Diferencias permanentes corrección monetaria patrimonio tributario	4,28	247.975	3,91	132.259
Diferencias permanentes no compensadas	-	-	-	-
Diferencias de impto. diferido por base año anterior	-	-	-	-
Otras diferencias permanentes	(2,29)	(132.337)	0,09	3.026
Beneficio impuesto a la renta del ejercicio	<u>(19,90)</u>	<u>(1.151.657)</u>	<u>(22,94)</u>	<u>(776.385)</u>

## **Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición del saldo de activos intangibles distintos de la plusvalía, se detallan en los siguientes cuadros:

Activos Identificables	Bruto		amortización Acumulada		Neto	
	Jun -2021 M\$	Dic -2020 M\$	Jun -2021 M\$	Dic -2020 M\$	Jun -2021 M\$	Dic -2020 M\$
Desarrollo de Sistemas	1.197.741	974.862	(291.504)	(151.113)	906.237	823.749
Software de Computación	40.029	40.029	(40.029)	(36.808)	-	3.221
<b>Total</b>	<b>1.237.770</b>	<b>1.014.891</b>	<b>(331.533)</b>	<b>(187.921)</b>	<b>906.237</b>	<b>826.970</b>

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía (continuación)**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la reconciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía, por clase:

Al 30 de junio de 2021	Desarrollo de Sistemas M\$	Software de Computación M\$
Saldo neto al 01/01/2020	823.749	3.221
Adiciones	239.941	-
Reclasificaciones	(17.062)	-
Bajas	-	-
Amortización por bajas	-	-
Amortización del ejercicio	(140.391)	(3.221)
<b>Saldo neto al 30/06/2020</b>	<b>906.237</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2020	Desarrollo de Sistemas M\$	Software de Computación M\$
Saldo neto al 01/01/2020	-	11.505
Adiciones	628.226	-
Reclasificaciones	288.540	(1.728)
Bajas	-	(77.495)
Amortización por bajas	-	77.495
Amortización del ejercicio	(93.017)	(6.556)
<b>Saldo neto al 31/12/2020</b>	<b>823.749</b>	<b>3.221</b>

### **Nota 11 - Planta y Equipo**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición del saldo de planta y equipo, se detallan en los siguientes cuadros:

Activos Identificables	Bruto		Depreciación Acumulada		Neto	
	Jun -2021 M\$	Dic -2020 M\$	Jun -2021 M\$	Dic -2020 M\$	Jun -2021 M\$	Dic -2020 M\$
Muebles	56.567	56.567	(49.941)	(46.828)	6.626	9.739
Máquinas y equipos	22.561	22.561	(18.369)	(17.599)	4.192	4.962
Equipos computacionales	102.416	106.573	(58.708)	(54.637)	43.708	51.936
Remodelaciones de oficinas	229.687	230.116	(207.426)	(185.797)	22.261	44.319
Otros activos fijos (*)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>411.231</b>	<b>415.817</b>	<b>(334.444)</b>	<b>(304.861)</b>	<b>76.787</b>	<b>110.956</b>

(\*) Los otros activos fijos corresponden a bienes que al cierre de cada ejercicio no han sido asignados al rubro correspondiente por encontrarse en tránsito y sin uso. Al momento de su uso se iniciará su depreciación de acuerdo a la clase de activo a la que pertenezca.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 11 - Planta y Equipo (continuación)**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 planta y equipo.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la reconciliación de cambios en planta y equipos, por clase:

Al 30 de junio de 2021	Muebles	Máquinas y Equipos	Equipos Computacionales	Remodelaciones de Oficinas (1)	Otros Activos Fijos (2)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 01/01/2021	9.739	4.962	51.936	44.319	-	110.956
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	(269)	-	-	-	(269)
Bajas por Ventas	-	-	(4.157)	-	-	(4.157)
Depreciación de bajas por ventas	-	-	3.834	-	-	3.834
Bajas por obsolescencia	-	-	-	(429)	-	(429)
Depreciación por bajas de obsolescencia	-	-	-	43	-	43
Depreciación del ejercicio	(3.113)	(501)	(7.905)	(21.672)	-	(33.191)
Saldo neto al 30/06/2021	6.626	4.192	43.708	22.261	-	76.787

Al 31 de diciembre de 2020	Muebles	Máquinas y Equipos	Equipos Computacionales	Remodelaciones de Oficinas (1)	Otros Activos Fijos (2)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 01/01/2020	21.003	4.330	45.381	102.374	26.580	199.668
Adiciones	-	-	27.706	-	-	27.706
Reclasificaciones	(842)	2.045	1.456	(7.125)	(26.580)	(31.046)
Bajas por Ventas	(64.647)	-	-	-	-	(64.647)
Depreciación de bajas por ventas	64.202	-	-	-	-	64.202
Bajas por obsolescencia	(76.384)	(11.420)	(192.555)	(208.581)	-	(488.940)
Depreciación por bajas de obsolescencia	76.384	11.420	192.555	208.558	-	488.917
Depreciación del ejercicio	(9.977)	(1.413)	(22.607)	(50.907)	-	(84.904)
Saldo neto al 31/12/2020	9.739	4.962	51.936	44.319	-	110.956

(1) Las bajas corresponden a remodelaciones de oficinas en sucursales que fueron cerradas e incluye saldos que se llevaron a gasto por no cumplir con los criterios de clasificación de activo fijo.

(2) reclasificación que se efectuó de acuerdo con su naturaleza llevándolo a activos intangibles.

### **Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación**

#### **a) Inversión en filial**

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de Altamira Trading SpA. La participación de la Sociedad matriz en el capital pagado de su afiliada es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País	Jun 2021		Dic 2020	
				Directo	Total	Directo	Total
76.592.372-7	Altamira Trading SpA	Peso	Chile	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020.

## **Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)**

### a) Inversión en filial (continuación)

#### i) Información financiera resumida de la Filial

Al 30 de junio de 2021

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Total, Patrimonio	Total, Ingresos	Total Gastos	Resultado del Ejercicio
			Capital	Acciones										
76.592.372-7	Altamira Trading SpA	Peso	100	100	33.133	723	33.856	43.335	-	43.335	(9.479)	15.883	(31.603)	(15.720)

Al 31 de diciembre de 2020

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Total, Patrimonio	Total, Ingresos	Total Gastos	Resultado del Ejercicio
			Capital	Acciones										
76.592.372-7	Altamira Trading SpA	Peso	100	100	38.740	723	39.463	33.222	-	33.222	6.241	127.568	(127.587)	(19)

Los estados financieros de la Filial Altamira Trading SpA al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020.

**Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)**

**a) Inversión en filial (continuación)**

**ii) Movimiento durante el ejercicio filial**

El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:

Al 30 de junio de 2021

RUT	Sociedad	Saldo al 01/01/2021	Participación en Resultados	Participación en Otros Resultados Integrales	Resultados no Realizados	Adiciones	Dividendos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.592.372-7	Altamira Trading SpA	6.241	(15.720)	-	-	-	-	-	(9.479)
<b>Total</b>		<b>6.241</b>	<b>(15.720)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.479)</b>

Al 31 de diciembre de 2020

RUT	Sociedad	Saldo al 01/01/2020	Participación en Resultados	Participación en Otros Resultados Integrales	Resultados no Realizados	Adiciones	Dividendos	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.592.372-7	Altamira Trading SpA	6.260	(19)	-	-	-	-	-	6.241
<b>Total</b>		<b>6.260</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.241</b>

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)**

#### **b) Inversión en Asociadas**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle del movimiento de las inversiones es el siguiente:

##### b.1) Gama Servicios Financieros S.A.

	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Inversión Gama Servicios Financieros S.A.	8.641.333	7.665.230
Participación en los resultados	1.187.386	945.498
Distribución de dividendos	(356.244)	(283.650)
Otros Movimientos (*)	-	314.255
<b>Total (b.1)</b>	<b>9.472.475</b>	<b>8.641.333</b>

(\*) Durante el 2019, se efectuó la provisión del dividendo por el 30% según lo establecido en la Ley, no obstante, durante el 2020 se reversó dicha provisión porque no fue aprobado el pago en junta de accionistas.

Gama Servicios Financieros S.A., realiza operaciones de leasing financiero y operativo, dentro de Chile, con domicilio en Av. Américo Vespucio N°1300, comuna de Pudahuel, Santiago de Chile, sus operaciones corresponden a todo tipo de bienes muebles y vehículos motorizados.

##### b.2) Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. (\*\*)

	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Inversión Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	6.726.488	6.851.054
Participación en los resultados	341.072	99.138
Compra de Adiciones (1)	-	161.647
Distribución de dividendos	-	-
Bajas (2)	(6.917.572)	-
Amortización activos netos identificables al momento de adquisición	(149.988)	(385.351)
<b>Total (b.2)</b>	<b>-</b>	<b>6.726.488</b>
<b>Total, Inversiones en Asociadas (b1+b2)</b>	<b>9.472.475</b>	<b>15.367.821</b>

(1) El valor pagado al contado por dichas acciones fue de 191.412 M\$.

(2) Al 30 de junio de 2021, se efectuó el traspaso de la totalidad de las acciones para la creación de Inversiones MC SpA.  
(Ver Nota 13)

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)**

#### **b) Inversión en Asociadas (continuación)**

(\*\*) Servicios Financieros Mundo Crédito S.A., realiza operaciones de otorgamiento de créditos y financiamiento para la adquisición de bienes, servicios o de libre disponibilidad relacionados al rubro automotriz. Estas operaciones son ejecutadas dentro de Chile, con domicilio en Encomenderos N° 253, Piso 3, Comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

Con fecha 27 de diciembre de 2018, Penta Financiero S.A. adquiere un 44,07% de Servicios Financieros Mundo Crédito S.A suscribiendo 4.019 acciones a un precio de \$1.725.490,20 cada una, pagando al contado un total de M\$6.934.745. El nivel de participación adquirido le otorga a Penta Financiero S.A. influencia significativa. Esta suscripción deriva del aumento de capital de Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. según consta del acta de la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 19 de diciembre de 2018.

El valor contable de la inversión al momento de la adquisición ascendió a M\$ 6.934.745, el cual se compone del porcentaje de participación adquirido sobre el patrimonio de Servicios Financieros Mundo Crédito por M\$5.631.825, más los activos netos identificables al momento de la adquisición por M\$1.238.322, neto de impuestos diferidos, y un menor valor de inversión por M\$64.588. Los activos netos identificables están relacionados con el valor justo de la cartera de colocaciones al momento de adquisición, el cual se amortiza en un plazo de 36 meses, y el intangible de la marca con vida útil indefinida.

En fecha 26 de mayo de 2020, Penta Financiero S.A, celebra el contrato de Compraventa de acciones con la Sociedad Inmobiliaria e Inversiones Molineros SpA, a través del cual adquiere 117 acciones suscritas y pagadas de Servicios Financieros Mundo Crédito S.A., a un precio de \$ 1.635.597,76 cada una pagando al contado un total de M\$ 191.412, registrando una perdida en la transacción con impacto en gastos de 29.765M\$, puesto que su valor patrimonial era de 161.647M\$. Posterior a dicha compra el capital Social de Servicios Financieros Mundo crédito S.A., fue reducido en el mes de agosto 2020, a la totalidad de las acciones Suscritas y pagadas a la fecha, por lo que la participación patrimonial de Penta Financiero S.A. quedó en 46,69%.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)**

#### c) Información financiera resumida de la Asociada

**Al 30 de junio de 2021**

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Total, Patrimonio	Total, Ingresos	Total Gastos	Resultado del Ejercicio
			Capital %	Acciones										
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Peso	33,33	4.599.995	28.882.560	93.459.775	122.342.335	37.245.526	56.676.452	93.921.978	28.420.357	32.210.848	(28.648.334)	3.562.514
76.224.981-2	Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	Peso	46,69	4.136	31.310.415	31.322.032	62.632.447	21.408.339	26.860.205	48.268.544	14.363.903	5.677.199	(4.945.815)	731.384

**Al 31 de diciembre de 2020**

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Total Pasivos	Total, Patrimonio	Total, Ingresos	Total Gastos	Resultado del Ejercicio
			Capital %	Acciones										
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Peso	33,33	4.599.995	24.449.491	84.045.583	108.495.074	49.831.144	32.737.334	82.568.478	25.926.596	64.151.743	(61.314.964)	2.836.779
76.224.981-2	Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	Peso	46,69	4.136	30.935.092	32.903.843	63.838.935	20.238.961	29.967.456	50.206.417	13.632.518	12.430.288	(12.261.545)	168.743

Los estados financieros de Gama Servicios Financieros S.A. y Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)**

#### **d) Movimiento durante el ejercicio Asociadas**

El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:

#### **AI 30 de junio de 2021**

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2021 M\$	Participación en Resultados M\$	Participación en Otros Resultados Integrales M\$	Resultados no Realizados M\$	Adiciones M\$	Dividendos M\$	Otros Movimientos M\$	Saldo de Cierre M\$
76.238.714-K Gama Servicios Financieros S.A.		8.641.333	1.187.386	-	-	-	(356.244)	-	9.472.475
76.224.981-2 Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. (*)		6.726.488	191.084	-	-	-	-	(6.917.572)	-
<b>Total</b>		<b>15.367.821</b>	<b>1.378.470</b>	-	-	-	(356.244)	(6.917.572)	<b>9.472.475</b>

\*(Ver nota 12 (b.2)

#### **AI 31 de diciembre de 2020**

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2020 M\$	Participación en Resultados M\$	Participación en Otros Resultados Integrales M\$	Resultados no Realizados M\$	Adiciones M\$	Dividendos M\$	Otros Movimientos M\$	Saldo de Cierre M\$
76.238.714-K Gama Servicios Financieros S.A.		7.665.230	945.498	-	-	-	(283.650)	314.255	8.641.333
76.224.981-2 Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.		6.851.054	(286.213)	-	-	161.647	-	-	6.726.488
<b>Total</b>		<b>14.516.284</b>	<b>659.285</b>	-	-	161.647	(283.650)	314.255	<b>15.367.821</b>

#### **AI 30 de junio de 2020**

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2020 M\$	Participación en Resultados M\$	Participación en Otros Resultados Integrales M\$	Resultados no Realizados M\$	Adiciones M\$	Dividendos M\$	Otros Movimientos M\$	Saldo de Cierre M\$
76.238.714-K Gama Servicios Financieros S.A.		7.665.230	412.214	-	-	-	314.255	-	8.391.699
76.224.981-2 Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.		6.851.054	(495.087)	-	-	161.647	-	-	6.517.614
<b>Total</b>		<b>14.516.284</b>	<b>(82.873)</b>	-	-	161.647	314.255	-	<b>14.909.313</b>

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 13 – Otros activos financieros, no corrientes**

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Jun 2021 M\$	Dic 2020 M\$
Inversiones MC SpA (1)	6.706.095	-
<b>Totales</b>	<b>6.706.095</b>	<b>-</b>

(1) A través de escritura pública de fecha 29 de junio de 2021, se constituyó Inversiones MC SpA.

Los activos financieros a valor razonable con efecto en resultado no han sido dados en garantías ni se encuentran bajo condiciones de restricciones de uso al 30 de junio de 2021.

### **Nota 14 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle:

Resumen Otros pasivos financieros corrientes:

	jun-21 M\$	dic-20 M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a)	138.770.026	149.968.405
Obligaciones con el público (bonos) (b)	26.377	-
<b>Total, Otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>138.796.403</b>	<b>149.968.405</b>

Resumen Otros pasivos financieros no corrientes

Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a)	9.420.743	7.234.101
Obligaciones con el público (bonos) (b)	28.877.011	-
<b>Total, Otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>38.297.754</b>	<b>7.234.101</b>

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## **Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)**

### **a) Obligaciones con Bancos e instituciones Financieras Corrientes y No Corrientes**

- a.1) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle (continuación):

RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Jun 2021			Dic 2020									
							Corrientes			Efectiva Mensual	Días (1)	Total, corriente al Jun 2021	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Total, corriente al Dic 2020	Corrientes		
							Hasta 90 Días	De 90 Días	Hasta 365 Días				%	Días	Hasta 90 Días	De 90 Días	Hasta 365 Días		
				%			M\$	M\$	M\$						M\$	M\$	M\$		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,17%	145	\$	4.413.746	1.902.195	2.511.551	0,21%	644	\$	7.853.398	1.817.316	6.036.082				
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,22%	6	\$	1.000.073	1.000.073	-				
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,18%	110	\$	5.843.355	-	5.843.355	0,18%	291	\$	5.780.834	-	5.780.834				
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	Al Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,18%	25	\$	1.106.468	1.106.468	-				
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	0,12%	22	\$	2.000.552	2.000.552	-	-	-	\$	-	-	-				
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	Al Vencimiento	0,16%	38	USD	25.821.383	23.260.115	2.561.268	0,21%	104	USD	28.688.636	10.771.146	17.917.490				
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,15%	77	USD	18.944.753	11.289.221	7.655.532	0,18%	83	USD	12.633.115	3.923.418	8.709.697				
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,22%	35	USD	1.826.599	1.826.599	-	0,24%	114	USD	9.839.724	1.283.156	8.556.568				
97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Al Vencimiento	0,13%	38	USD	8.230.677	8.230.677	-	0,21%	63	USD	1.427.582	1.427.582	-				
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,20%	154	USD	5.882.131	366.028	5.516.103	0,21%	291	USD	2.407.703	-	2.407.703				
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,16%	34	USD	6.245.196	6.245.196	-	0,21%	26	USD	17.173.787	17.173.787	-				
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	Al Vencimiento	0,18%	148	\$	16.049.869	-	16.049.869	0,18%	329	\$	16.046.005	-	16.046.005				
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Al Vencimiento	0,08%	80	UF	28.267.942	14.109.124	14.158.818	0,10%	8	UF	27.664.560	27.664.560	-				
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,21%	21	UF	6.150.907	6.150.907	-				
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,18%	104	UF	9.257.974	7.164.375	2.093.599	0,18%	285	UF	6.963.014	-	6.963.014				
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,18%	88	UF	2.067.210	2.067.210	-				
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,19%	26	UF	3.930.280	3.930.280	-	-	-	UF	-	-	-				
97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,20%	6	UF	2.102.179	2.102.179	-				
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,01%	7	UF	1.010.367	1.010.367	-	-	-	-	-	-	-				
97.006.000-6	Línea de crédito bancaria Banco Crédito e Inversiones	Chile	Mensual	-	-	\$	34.197	34.197	-	-	-	\$	27.458	27.458	-				
97.023.000-9	Línea de crédito bancaria Banco Itau Corpbanca	Chile	Mensual	-	-	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
97.004.000-5	Línea de crédito bancaria Banco de Chile	Chile	Mensual	-	-	\$	1.011.005	1.011.005	-	-	-	\$	1.035.752	1.035.752	-				
Total							138.770.026	82.379.931	56.390.095				149.968.405	77.551.012	72.417.393				

Estos días corresponden a los días de vigencia promedio de los préstamos (incluyendo los días desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento).

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)**

**a) Obligaciones con Bancos e instituciones Financieras Corrientes y No Corrientes (continuacion)**

- a.1) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle (continuación):

RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Jun 2021		No Corrientes		Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Dic 2020			
							Efectiva Mensual	Días (*)	Total no corriente al Jun 2021	De 1 año a 3 años	Más de 5 Años			Efectiva Mensual	Días	Total no corriente al Dic 2020	No Corrientes
							%		M\$	M\$	M\$			%		M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,32%	2.218	\$	5.283.872	-	5.283.872	0,21%	644	\$	5.185.408	-	5.185.408		
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,34%	531	USD	4.136.871	4.136.871	-	-	-	-	-	-	-	-	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	-	-	-	-	-	-	0,18%	285	UF	2.048.693	2.048.693	-	-	
<b>Total</b>					<b>9.420.743</b>		<b>4.136.871</b>		<b>5.283.872</b>					<b>7.234.101</b>	<b>2.048.693</b>	<b>5.185.408</b>	

(1) Estos días corresponden a los días de vigencia promedio de los préstamos (incluyendo los días desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta como único deudor a Penta Financiero RUT 99.501.480-7, ubicado en Chile, a su vez no presenta montos con vencimientos entre los plazos más de 3 años a 5 años.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## **Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)**

### **a) Obligaciones con Bancos e instituciones Financieras Corrientes y No Corrientes (continuación)**

- a.2) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor de flujos contractuales no descontados según el siguiente detalle:

Obligaciones Financieras RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Jun 2021						Dic 2020							
				Tasa Interés Efectiva mensual %	Vencimiento Promedio Días (*)	Moneda	Total corriente al Jun 2021	Corrientes			Tasa Interés Efectiva Mensual %	Vencimiento Promedio Días	Moneda	Total corriente al Dic 2020	Corrientes		
								Hasta 90 días	De 90 Días	Hasta 365 Días					M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,17%	145	\$	4.453.688	1.903.031	2.550.657	0,21%	644	\$	7.953.085	1.819.647	6.133.438		
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,22%	6	\$	1.000.513	1.000.513	-		
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,18%	110	\$	5.881.351	-	5.881.351	0,18%	291	\$	5.881.351	-	5.881.351		
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	Al Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,18%	25	\$	1.108.118	1.108.118	-		
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	0,12%	22	\$	2.002.287	2.002.287	-	-	-	\$	-	-	-		
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	Al Vencimiento	0,16%	38	USD	25.870.585	23.294.389	2.576.196	0,21%	104	USD	28.896.156	10.805.205	18.090.951		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,15%	77	USD	19.018.027	11.304.233	7.713.794	0,18%	83	USD	12.698.255	3.929.835	8.768.420		
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,22%	35	USD	1.831.181	1.831.181	-	0,24%	114	USD	9.948.666	1.291.428	8.657.238		
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Al Vencimiento	0,13%	38	USD	8.244.313	8.244.313	-	0,21%	63	USD	1.433.975	1.433.975	-		
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,20%	154	USD	5.953.846	366.912	5.586.934	0,21%	291	USD	2.457.476	-	2.457.476		
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,16%	34	USD	6.251.871	6.251.871	-	0,21%	26	USD	17.205.506	17.205.506	-		
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	Al Vencimiento	0,18%	148	\$	16.178.629	-	16.178.629	0,18%	329	\$	16.351.441	-	16.351.441		
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Al Vencimiento	0,08%	80	UF	28.352.199	14.112.101	14.240.098	0,10%	8	UF	27.671.695	27.671.695	-		
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,21%	21	UF	6.159.921	6.159.921	-		
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,18%	104	UF	9.321.609	7.182.881	2.138.728	0,18%	285	UF	7.049.257	-	7.049.257		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,18%	88	UF	2.077.656	2.077.656	-		
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,19%	26	UF	3.936.746	3.936.746	-	-	-	-	-	-	-		
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,20%	6	UF	2.102.994	2.102.994	-		
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,01%	7	UF	1.010.387	1.010.387	-	-	-	-	-	-	-		
97.006.000-6	Línea de crédito bancaria Banco Crédito e Inversiones	Chile	Mensual	-	-	\$	34.197	34.197	-	-	-	\$	27.458	27.458	-		
97.023.000-9	Línea de crédito bancaria Banco Itau Corpbanca	Chile	Mensual	-	-	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
97.004.000-5	Línea de crédito bancaria Banco de Chile	Chile	Mensual	-	-	\$	1.011.005	1.011.005	-	-	-	\$	1.035.752	1.035.752	-		
Total							139.351.921	82.485.534	56.866.387				151.059.275	77.669.703	73.389.572		

(1) Estos días corresponden a los días de vigencia promedio de los préstamos (incluyendo los días desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento).

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)**

**a) Obligaciones con Bancos e instituciones Financieras Corrientes y No Corrientes (continuación)**

- a.2) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor de flujos contractuales no descontados según el siguiente detalle (continuación):

Obligaciones Financieras RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Jun 2021					Dic 2020								
				Tasa Interés Efectiva mensual %	Vencimiento Promedio Días (*)	Moneda	Total, no corrientes al Jun 2020		No Corrientes		Tasa Interés Efectiva Mensual %	Vencimiento Promedio Días	Moneda	Total, no corrientes al Dic 2020		No Corrientes	
							M\$	M\$	M\$	M\$				M\$	M\$	M\$	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,32%	2.218	\$	6.490.464	-	6.490.464	-	0,21%	644	\$	6.490.464	-	6.490.464	
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,34%	531	USD	4.398.830	4.398.830	-	-	-	-	-	-	-	-	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	0,18%	285	UF	2.121.498	2.121.498	-	
Total							10.889.294	4.398.830	6.490.464					8.611.962	2.121.498	6.490.464	

(1) Estos días corresponden a los días de vigencia promedio de los préstamos (incluyendo los días desde la fecha de emisión hasta la fecha de vencimiento).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Entidad no presenta flujos contractuales no descontados con vencimientos entre los plazos más de 3 años a 5 años.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)**

**b) Obligaciones con el público (bonos) Corrientes y No Corrientes**

- b.1) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes Obligaciones con el público corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle (continuación):

Obligaciones con el público (bonos)										jun-21						dic-20																
Rut	Nombre	Tipo de			Moneda	Tasa interés	Tasa interés	Corriente al	Total	Corrientes		Total	No corrientes			Corriente al	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	No Corriente al	De 1 año a 3 años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años	Corriente al	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	No Corriente al	De 1 año a 3 años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años			
		Entidad Deudora	Entidad Deudora	País					Efectiva Anual %	Nominal Anual %	Plazo Final	30-06-2021	30-06-2021	30-06-2021	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020		
99.501.480-7	Penta Financiero	Al	Vencimiento	Nº1.003	BPFSA-E	1.000.000	UF	1,52%	0,50%	26-04-2024	26.377	-	26.377	28.877.011	28.877.011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
											26.377	-	26.377	28.877.011	28.877.011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- b.2) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes Obligaciones con el público corrientes y no corrientes a valor de flujos contractuales no descontados según el siguiente detalle (continuación):

Obligaciones con el público (bonos)										jun-21						dic-20																
Rut	Nombre	Tipo de			Moneda	Tasa interés	Tasa interés	Corriente al	Total	Corrientes		Total	No corrientes			Corriente al	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	No Corriente al	De 1 año a 3 años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años	Corriente al	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	No Corriente al	De 1 año a 3 años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años			
		Entidad Deudora	Entidad Deudora	País					Efectiva Anual %	Nominal Anual %	Plazo Final	30-06-2021	30-06-2021	30-06-2021	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020	31-12-2020			
99.501.480-7	Penta Financiero	Al	Vencimiento	Nº1.003	BPFSA-E	1.000.000	UF	1,52%	0,50%	26-04-2024	148.371	-	148.371	30.006.572	30.006.572	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
											148.371	-	148.371	30.006.572	30.006.572	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Nota 14 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)**

**b) Obligaciones con el público (bonos) Corrientes y No Corrientes**

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta el siguiente detalle:

<b>Flujo Pasivos</b>	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Monto inicial	166.577.340	165.475.029
Créditos obtenidos	116.559.942	169.444.909
Intereses devengados del período	1.695.565	4.666.104
Gastos financieros bonos emitidos	77.656	-
Reajustes y diferencias de cambio del período	2.923.599	(2.102.587)
Intereses Pagados	(1.355.968)	(4.731.702)
Créditos pagados	(99.913.756)	(166.174.413)
<b>Monto final Pasivos (*)</b>	<b>186.564.378</b>	<b>166.577.340</b>

(\*) Este monto incluye Otros Pasivos Financieros corrientes, no corrientes y relacionados (ver nota 8b).

**Nota 15 - Cuentas por Pagar comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes**

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Proveedores por pagar (**)	462.818	361.224
Saldos por girar a clientes	340.816	204.788
Pagos a terceros	98.578	44.295
Excedentes (*)	89.876	78.901
Facturas no cedidas	35.356	41.542
Acreedores varios	2.914	11.950
Cancelaciones por aplicar	957	7.048
<b>Total</b>	<b>1.031.315</b>	<b>749.748</b>

(\*) Corresponde al cobro de la porción no financiada de los documentos en factoring.

(\*\*) La Compañía mantiene todos sus proveedores con pagos al día.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 16 - Beneficios a los Empleados, Corrientes**

- a) El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>Concepto</b>	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Provisión bonos de desempeño	390.000	846.585
Provisión por vacaciones	<u>215.083</u>	<u>221.797</u>
<b>Total</b>	<b><u>605.083</u></b>	<b><u>1.068.382</u></b>

- b) El movimiento del ejercicio al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<b>Monto</b> <b>\$</b>
Saldo provisión al 1 de enero de 2020	894.623
Incrementos	1.191.434
Disminuciones	<u>(1.017.675)</u>
<b>Saldo beneficios al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.068.382</b>
Incrementos	464.695
Disminuciones	<u>(927.994)</u>
<b>Saldo beneficios al 30 de junio de 2021</b>	<b><u>605.083</u></b>

### **Nota 17 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes**

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
Provisiones por gastos de operaciones Leasing	146.812	100.331
Provisión por dividendo mínimo (*)	-	1.566.344
Comisiones por Devengar	-	-
<b>Totales</b>	<b><u>146.812</u></b>	<b><u>1.666.675</u></b>

(\*) Se ha provisionado según legislación vigente para Sociedades Anónimas el 30% de las utilidades del ejercicio.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### Nota 18 - Capital y Reservas

El capital emitido y pagado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$ 11.874.586., la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

	Junio 2021		Diciembre 2020	
	Nº de Acciones	Participación %	Nº de Acciones	Participación %
Inversiones Banpenta II. Ltda.	172.088.689	61,00000	172.088.689	61,00000
Linz SpA	50.780.268	18,00000	50.780.268	18,00000
Espro II Ltda.	39.495.765	14,00000	39.495.765	14,00000
Ribilla SpA	19.747.882	7,00000	19.747.882	7,00000
<b>Total</b>	<b>282.112.604</b>	<b>100,00000</b>	<b>282.112.604</b>	<b>100,00000</b>

#### a) Emisión de acciones

La Sociedad tiene emitidas 282.112.604 acciones comunes, sin valor nominal que se encuentran completamente pagadas. Todas las acciones tienen derecho a voto. No existe efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diferente al beneficio básico, al 30 de junio de 2021 no ha existido cambios en el número de acciones emitidas y pagada.

#### b) Dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en la medida que se devenga la obligación.

La política de dividendos que Penta Financiero S.A. tiene actualmente en vigencia consiste en distribuir a los Accionistas un monto no inferior al 30% de la utilidad líquida de cada ejercicio, susceptible de ser distribuida como dividendo. Los Accionistas podrán acordar no distribuir las utilidades mínimas establecidas por Ley número 18.046.

#### Año 2021

Al 30 de junio de 2021, la sociedad no ha provisionado dividendos correspondientes al presente periodo culminado de seis meses.

Con fecha 30 de abril de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó el pago de dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2020 de \$ 9,01144 por acción, equivalentes a M\$ 2.542.240.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 18 - Capital y Reservas (continuación)**

#### **d) Dividendos(continuación)**

##### **Año 2020**

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad realizo la provisión del dividendo mínimo establecido en la Ley (30%) correspondientes al presente ejercicio por un monto de M\$ 1.566.344.; cabe mencionar que el pago definitivo será acordado en la asamblea de accionistas que se realizará en abril 2021.

Con fecha 20 de abril de 2020, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó el pago de dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2019 de \$8,76095 por acción, equivalentes a M\$ 2.471.578.

#### **c) Cambios en el patrimonio**

Para el período comprendido entre el 01 de enero de 2021 y 30 de junio de 2021, no existen cambios en el Patrimonio.

#### **d) Otras reservas**

El saldo de otras reservas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponden a las siguientes partidas:

	Jun 2021 M\$	Dic 2020 M\$
Revalorización de capital	(1)	(336.803)
Transacción acciones de entidad relacionada bajo control común	(2)	-
<b>Totales</b>	<b>(211.477)</b>	<b>(336.803)</b>
	<b>(548.280)</b>	<b>-</b>

- (1) De acuerdo con Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero, la revalorización del capital pagado de las Sociedades Anónimas no fue eliminado, sino llevado contra otras reservas.
- (2) Corresponden a la diferencia entre el valor contable de las acciones de Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. y el valor de la transacción bajo control común.

#### **e) Gestión del capital**

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos inmediatos y de mediano plazo, optimizando el retorno a sus Accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 19 - Ingreso de Actividades Ordinarias**

A continuación, se detalla la composición del rubro al 30 de junio de 2021 y 2020:

	30-06-2021							
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros *	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de precio operaciones	4.320.038	-	-	-	354.285	10.623	-	4.684.946
Intereses por operaciones	152	2.289.950	1.328.102	410.860	-	-	-	4.029.064
Reajustes	930.830	247.103	682.058	60.303	-	-	-	1.920.294
Ingresos por Finanzas Corporativas	-	-	-	-	-	-	172.188	172.188
Intereses moratorios	109.987	22.831	9.331	1.740	14.581	196	-	158.666
Gastos cobrados por operaciones	49.752	4.306	3.265	30.168	1.809	-	-	89.300
Comisiones por operaciones	66.123	2.651	-	-	9.191	-	-	77.965
<b>Total</b>	<b>5.476.882</b>	<b>2.566.841</b>	<b>2.022.756</b>	<b>503.071</b>	<b>379.866</b>	<b>10.819</b>	<b>172.188</b>	<b>11.132.423</b>

	30-06-2020							
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros *	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de precio operaciones	5.020.773	-	-	-	332.672	110.339	-	5.463.784
Intereses por operaciones	1.495	1.607.021	1.691.622	383.713	-	-	-	3.683.851
Reajustes	399.779	113.361	662.196	45.592	-	-	-	1.220.928
Intereses moratorios	240.428	25.065	30.942	65.334	39.193	8.909	-	409.871
Comisiones por operaciones	181.242	5.059	-	-	27.549	2.365	-	216.215
Ingresos por Finanzas Corporativas	-	-	-	-	-	-	107.957	107.957
Gastos cobrados por operaciones	52.972	4.864	1.709	26.842	1.153	237	-	87.777
<b>Total</b>	<b>5.896.689</b>	<b>1.755.370</b>	<b>2.386.469</b>	<b>521.481</b>	<b>400.567</b>	<b>121.850</b>	<b>107.957</b>	<b>11.190.383</b>

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 20 - Costo de Ventas y Provisión por riesgo de crédito**

A continuación, se detalla la composición de los rubros al 30 de junio de 2021 y 2020:

	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses créditos bancarios obtenidos	(1.692.385)	(2.690.635)
Reajustes créditos obtenidos	(991.867)	(992.381)
Reajustes bonos emitidos	(156.662)	-
Gastos financieros bonos emitidos	(77.656)	-
Costos legales	(64.052)	(74.646)
Otros costos	(56.043)	(78.816)
Impuestos por créditos obtenidos	(21.459)	(205)
Castigos operativos	(3.583)	(20.455)
Intereses uso líneas de crédito	(3.180)	(963)
Total	<u>(3.066.887)</u>	<u>(3.858.101)</u>

	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión cartera incobrable	<u>(254.342)</u>	<u>(543.824)</u>

**Nota 21 - Gastos de Administración**

A continuación, se detalla la composición de los rubros al 30 de junio de 2021 y 2020:

	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones y beneficios al personal	(2.374.435)	(2.438.468)
Gastos en tecnología	(446.062)	(320.046)
Gastos generales	(231.416)	(205.676)
Depreciaciones y amortizaciones	(176.803)	(78.699)
Arriendos y remodelaciones	(111.721)	(133.095)
Asesorías	(152.334)	(108.800)
Contribuciones y Aportes	(59.419)	(60.079)
Comisiones comerciales	(22.415)	(62.594)
Otros	(15.526)	(13.030)
Total	<u>(3.590.131)</u>	<u>(3.420.487)</u>

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### Nota 22 - Ingresos Financieros

A continuación, se detalla la composición del rubro al 30 de junio de 2021 y 2020:

	30-06-2021 M\$	30-06-2020 M\$
Rentabilidad Fondos Mutuos	2.316	39.285
Total	<u><u>2.316</u></u>	<u><u>39.285</u></u>

### Nota 23 - Administración del Riesgo

#### a) General

El objeto de la Sociedad es obtener un retorno en las colocaciones por factoring y créditos comerciales que otorga a los clientes del sistema financiero. El riesgo asociado al negocio de factoring consiste en la adquisición documentos que den cuenta de una cuenta por cobrar, tales como facturas, letras, contratos u otros que finalmente no puedan ser cobrados al deudor ni tampoco al cedente de este. Por otra parte, el riesgo asociado a los créditos que en este caso se asocia al no pago de una o más cuotas por diversas razones propias del cliente o factores externos a él.

La Sociedad ha establecido una estructura corporativa que le permite administrar los riesgos propios de sus operaciones, esto lo realiza a través del Directorio y comité de crédito, compuestos por la Gerencia de Riesgos, Gerencia Comercial, Gerencia Legal y Gerencia General, esta estructura administrativa que se basa en la segregación de funciones y controles por oposición.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **a) General (continuación)**

Las resoluciones se toman en los distintos comités que se constituyen según las facultades definidas en la política de créditos aprobada por el Directorio.

**El comité de crédito:** define los protocolos para la aprobación de líneas para los clientes, sublímites para deudores, especificaciones de la operatoria, levanta alertas con respecto a los mercados asociados a nuestros clientes y deudores que puedan afectar sus capacidades de pago. En este comité participa la Gerencia de Riesgos, Gerencia Legal, Gerencia Comercial y Gerencia General, la periodicidad de dichos comités se define en la medida de las necesidades del negocio.

El máximo comité es el superior donde participan directores de la Compañía junto con los integrantes de los comités ya descritos, el cual normalmente sesiona una vez a la semana.

#### ***La reunión de contingencia:***

Adicionalmente a lo indicado anteriormente se ha reforzado aún más la administración del riesgo por parte de la compañía desde mediados de marzo 2020, producto del Covid -19 que impacta la economía chilena y global, a través de las acciones y seguimiento de la cartera, se realiza a diario un reunión de contingencia y revisión de portfolio donde participan Gerente General, Directores, más las gerencias: Comerciales, Riesgo, Fiscalía, adicionalmente se mantienen reuniones de aprobación de operaciones todos los días a las 11:00 y 15:00, finalizando la jornada con una reunión en la que asisten todos los gerentes de la compañía, con el objeto de informar, coordinar y planificar las distintas estrategias y planes de acción. La reunión de contingencia antes señalada tiene los siguientes alcances:

#### **Objetivo**

- Opera para todos los productos de PFSA
- Coordina la estrategia de cobranza y recupero de los fondos, estableciendo planes de acción según cada caso
- Controla el cumplimiento de los planes de acción
- Instruye envío a cobranza judicial

#### **Operatoria**

- Se realiza una sesión diaria a las 9:00 am
- Área de Seguimiento proporciona la base con detalle de cada caso, estableciendo claramente los compromisos, fechas de cumplimiento, estado de avances; responsable de gestionar avance de planes de acciones; colocación, provisiones y garantías
- El área de Seguimiento además coordina y controla que se ejecuten las acciones en el transcurso del día o semana en curso.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **a) General (continuación)**

El responsable comercial, implementa el curse de los respectivos planes de acción, siendo responsable de mantener comunicación con el cliente mientras permanezca en cartera normal  
Área de Cobranza, gestiona recaudación/retiro de pagos

#### **b) Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- i) Riesgo crediticio
- ii) Riesgo de mercado
- iii) Riesgo de liquidez

El Directorio de la Sociedad determina la estrategia y el lineamiento general en que se debe concentrar la Administración de los riesgos la cual es implementada por la unidad de negocio respectiva.

##### **i) Riesgo crediticio**

El riesgo de crédito es la pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o el deudor no cumplen en tiempo y plazo con el pago del documento o sus obligaciones contractuales.

Para minimizar las pérdidas en las colocaciones, la Sociedad administra el riesgo a través de la Gerencia de Riesgo, que realiza evaluaciones, tanto cualitativas como cuantitativas, en conjunto con el área comercial, delimitando parámetros de actuación tanto para clientes, como para deudores. En este proceso también participa el área de cobranza.

El área de riesgo está dividida en dos funciones principales: admisión y seguimiento.

Admisión es la encargada de la evaluación del cliente en base a:

- Información financiera contable disponible.
- El mercado en que está inserto.
- Información cualitativa disponible.
- Información de comportamiento externo.
- Información de deudores con relación a comportamiento comercial (externo) y comportamiento de pago, según conocimiento interno.

La tarea fundamental es determinar la calidad crediticia del cliente y delimitar los niveles de riesgo a alcanzar con cada uno de ellos, minimizando la probabilidad de incumplimiento de las operaciones otorgadas.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

Los límites que se establecen son:

- Límites de riesgo para el cliente
- Concentración con cada deudor
- Tipo de documento con que se va a operar
- Plazos para cada tipo de documento

Las resoluciones se toman en base a las facultades definidas en la política de créditos aprobada por el Directorio.

En las distintas instancias resolutivas se definen los montos de líneas para los clientes, sublímites para deudores y las especificaciones de la operatoria.

En estas reuniones resolutivas participa el área comercial, quien presenta la propuesta.

La participación de riesgos se divide según las atribuciones, estas incluyen analistas de riesgo y/o jefes de riesgo y/o Gerente de riesgo y/o Gerente General quien cuenta con atribuciones de crédito.

###### **i.1) Área de seguimiento de riesgos**

Sus funciones están orientadas a la detección temprana de posibles deterioros de la cartera, con la finalidad de tomar acciones orientadas a mitigarlas a tiempo y el cobro oportuno de los documentos.

Esta gestión proactiva de la cartera es permanente y transversal a todas las áreas de la Compañía, con participación activa del área de cobranzas.

###### **i.2) Funciones de seguimiento**

A diario se envía el reporte de morosidad para toda la Compañía con los índices de impago para cada zonal o grupo comercial, indicando el estado de la gestión cobranza de los principales clientes morosos.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

###### **i.2) Funciones de seguimiento (continuación)**

Diariamente se revisan casos con morosidad avanzada, estados críticos y/o señales de alerta de morosidad externa, en base a esto se definen acciones a seguir tales como publicación en informes comerciales a clientes y/o deudores, visitar a clientes o deudores y definir traspasos al área de normalización, determinando si es cobranza prejudicial interna o externa.

La cobranza judicial se encarga a proveedores externos cuya gestión es exhaustivamente revisada por las áreas de fiscalía y seguimiento.

El área de seguimiento es la encargada de reportar los resultados de la aplicación del modelo NIIF 9 de provisiones.

###### **i.3) Colocaciones, deterioro de activos e índice de riesgo**

La Sociedad hace el cálculo del deterioro de los activos en base a modelo de pérdida esperada bajo NIIF 9. Este modelo se aplica a contar del 01 de enero del 2018 se encuentra establecido en las políticas de la Empresa y aprobado por el Directorio, anteriormente se utilizó un modelo sobre la base de pérdida incurrida de NIC 39.

A continuación, se presentan las colocaciones por producto, el monto de deterioro y el índice de riesgo para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Productos	Jun 2021			Dic 2020		
	Cartera Bruta	Provisión	índice de Riesgo	Cartera Bruta	Provisión	índice de Riesgo
Factoring	104.599.784	(976.786)	0,93%	86.021.273	(867.196)	1,01%
Crédito	54.290.258	(1.537.812)	2,83%	57.597.456	(1.482.205)	2,57%
Capitales Preferentes	28.966.135	(36.269)	0,13%	31.550.835	(5.482)	0,02%
Leasing	6.992.598	(46.173)	0,66%	6.059.648	(119.300)	1,97%
Confirming	12.121.315	(73.978)	0,61%	5.258.628	(45.578)	0,87%
Financiamiento de Inventario	318.744	(567)	0,18%	136.719	(240)	0,18%
Total	207.288.834	(2.671.585)	1,29%	186.624.559	(2.520.001)	1,35%

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

#### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

##### **i.3) Colocaciones, deterioro de activos e índice de riesgo (continuación)**

Al 30 de junio de 2021 el índice de riesgo bajó a 1,29%, en comparación al 31 de diciembre de 2020 donde el índice de riesgo era de 1,35%, principalmente por crecimiento de la cartera, con buena calidad y adecuada cobertura de riesgo con control de la morosidad.

##### **i.4) Distribución de cartera por tramo (bucket)**

Para la cartera comercial el modelo de provisiones implementado a contar del 01/01/2018 con el objeto de adaptarse a NIIF 9, considera tres tramos de mora o Bucket, definidos por días de mora. Bucket 1: morosidad de hasta 30 días Bucket 2: morosidad de 31 a 89 días. Bucket 3: morosidad de 90 o más días, más renegociados y cartera en Normalización.

Año Jun -2021 Producto	Bucket 1			Bucket 2			Bucket 3		
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Provisión %	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Provisión %	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Provisión %
Factoring	104.188.009	(621.340)	0,60%	17.940	(994)	5,54%	393.835	(354.452)	90,00%
Crédito	51.915.112	(418.183)	0,81%	-	-	0,00%	2.375.146	(1.119.629)	47,14%
Capitales preferentes	28.966.135	(36.269)	0,13%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Leasing	6.952.039	(28.981)	0,42%	-	-	0,00%	40.559	(17.192)	42,39%
Confirming	12.121.315	(73.978)	0,61%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Financiamiento de inventario	318.744	(567)	0,18%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Total	204.461.354	(1.179.318)	0,58%	17.940	(994)	5,54%	2.809.540	(1.491.273)	53,08%

Año Dic -2020 Producto	Bucket 1			Bucket 2			Bucket 3		
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Provisión %	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Provisión %	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Provisión %
Factoring	85.590.672	(479.655)	0,56%	-	-	0,00%	430.601	(387.541)	90,00%
Crédito	54.591.784	(419.722)	0,77%	-	-	0,00%	3.005.672	(1.062.483)	35,35%
Capitales preferentes	31.550.835	(5.482)	0,02%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Leasing	5.895.614	(54.906)	0,93%	-	-	0,00%	164.034	(64.394)	39,26%
Confirming	5.258.628	(45.578)	0,87%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Financiamiento de inventario	136.719	(240)	0,18%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Total	183.024.252	(1.005.583)	0,55%	-	-	0,00%	3.600.307	(1.514.418)	42,06%

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

###### **i.5) Garantías y otras mejoras crediticias**

Se podrán cursar operaciones de los distintos productos aprobados de acuerdo con las atribuciones vigentes, con diversos tipos de garantías, siendo la regla general que estas se encuentren correctamente constituidas, previo al desembolso de las operaciones. Podrán existir excepciones a esta regla en la medida que la situación así lo amerite.

Para cursar operaciones con garantías, se deben cumplir las siguientes condiciones cuando corresponda:

- Emisión del informe final de sociedades y poderes
- Informes de títulos de los bienes
- Existencia de pólizas de seguros
- Tasaciones actualizadas

Los diferentes tipos de garantías que existen constituidas en PFSA al 30 de junio de 2021 son las siguientes:

- Seguro
- Fianza y Codeuda Solidaria/Aval
- Warrant
- Prenda
- Hipoteca
- Financieras (DP)
- Otras Garantías

Calidad: Penta Financiero no acepta garantías que legalmente no se puedan constituir o ejecutar, como asimismo en la medida que correspondase enviar a tasar por externos independientes las hipotecas y prendas, los warrants son verificados por una Empresa externa y solo se toman bienes de fácil ejecución, en lo que dice relación con las Garantías Financieras se aceptan solo de Bancos y las que dicen relación con seguros, son otorgadas por Compañías de Seguros Vigentes para la CMF.

Se hace presente que las garantías que se constituyen en Penta Financiero S.A. son de carácter general, es decir garantizan todos y cada uno de los productos que Penta Financiero ofrece a sus clientes.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

#### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

##### **i.5) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

Sin perjuicio de lo anterior, se deja constancia que las garantías que consisten en pólizas de seguros y Warrant solo sirven para garantizar una “operación específica” Descripción garantía:

- Seguro

Esta es una herramienta financiera que permite proteger a PFSA del riesgo de no pago de las operaciones de sus clientes, otorgado por una Compañía de seguro mediante una póliza, con distintos tipos de porcentaje de cobertura y distintos requisitos y condiciones dependiendo del tipo de seguro.

- Fianza y Codeuda Solidaria / Aval

Son garantías personales mediante las cuales una tercera persona, natural o jurídica, distinta del deudor principal, se obliga a responder de una deuda ajena, afectando por ello todo su patrimonio o una parte de él.

- Warrant

Es un tipo especial de prenda regulada por la Ley 18.690 sobre bienes corporales muebles del deudor o de terceros (definidos en la Ley respectiva) que se depositan en un Almacén General de Depósito, mediante el endoso del Vale de Prenda.

- Prenda

Es una Garantía Real, mediante un contrato que celebra un deudor por el cual afecta al cumplimiento de una obligación, un bien mueble determinado, de modo tal que otorga a PFSA el derecho de perseguir, incluso en manos de terceros, el bien dado en garantía, de rematarlo y de pagarse con el producto del remate con preferencia a todos los otros acreedores, exceptuando sólo a los que tienen privilegio de primera clase (Fisco; Organismos de Previsión Social y Trabajadores).

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

###### **i.5) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

Descripción garantía: (continuación)

- Hipoteca

Es una Garantía Real, mediante un contrato que celebra un deudor por el cual afecta al cumplimiento de una obligación, un bien inmueble determinado, de modo tal que otorga a PFSA el derecho de perseguir, incluso en manos de terceros, el bien dado en garantía, de rematarlo y de pagarse con el producto del remate con preferencia a todos los otros acreedores, exceptuando sólo a los que tienen privilegio de primera clase (Fisco; Organismos de Previsión Social y Trabajadores).

- Financieras (DP)

Es una garantía mediante la cual se constituye un depósito a plazo en garantía a través del endoso suscrito por el titular (persona) o el representante legal de la persona jurídica titular, siempre que el documento haya sido emitido con la cláusula "a la orden".

Otras garantías:

- FOGAIN

Es una garantía estatal entregada por CORFO que cubre créditos por hasta distintos porcentajes del financiamiento para distintos tipos de financiamiento.

- Carta de crédito Stand By

Involucra una garantía a favor de Penta Financiero, emitida por un Banco del exterior (bien calificado y de primera línea), la que resguarda facilidades de crédito a favor de clientes de Penta Financiero.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

###### **i.5) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

###### **Otras garantías: (continuación)**

- Certificados de fianzas de sociedades de garantías recíprocas que se encuentra regulada por la Ley N° 20.179 y la Circular N°1 del año 2007, de sociedades de garantías recíprocas, dictada por la Comisión para el Mercado Financiero, se perfecciona mediante la emisión de uno o más Certificados de Fianza, dicho documento contiene la información referida sobre el beneficiario, acreedor, monto afianzado y si dicho monto es susceptible de división. En virtud de la suscripción del contrato de Garantía Recíproca, la institución de garantía recíproca se convierte en fiador y codeudor solidario respecto de las obligaciones caucionadas (pueden ser una o varias y deben señalarse en forma expresa).

Se deja constancia que no han existido cambios significativos en la calidad de nuestras garantías.

Hay colocaciones que corresponden a algunos productos, que debido a la garantía que tienen asociada, no efectúan provisiones. Esto que corresponden a:

Producto	30 de junio de 2021		
	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Confirming	4.694.035	11.731.737	-
Crédito	17.852.407	25.852.180	-
Factoring	25.525.013	44.491.434	-
Financiamiento de inventario	-	-	-
Total	48.071.455	82.075.350	-

Producto	31 de diciembre de 2020		
	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Confirming	860.291	3.145.329	-
Crédito	9.089.695	22.265.026	-
Factoring	23.775.879	46.768.801	-
Financiamiento de inventario	-	-	-
Total	33.725.865	72.179.156	-

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

###### **i.5) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

Otras garantías: (continuación)

- Certificados de fianzas de sociedades de garantías recíprocas (continuación)

Cobertura de garantías y provisiones de las colocaciones que corresponden al Bucket 3:

#### **30 de junio de 2021**

<b>Producto</b>	<b>Colocación M\$</b>	<b>Garantía M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>
Crédito	2.375.146	950.000	1.119.629
Factoring	393.835	-	354.452
Leasing	40.559	55.755	17.192

#### **31 de diciembre de 2020**

<b>Producto</b>	<b>Colocación M\$</b>	<b>Garantía M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>
Crédito	3.005.672	1.453.226	1.062.483
Factoring	430.601	-	387.541
Leasing	164.034	54.555	64.394

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)

### b) Factores de riesgo financiero (continuación)

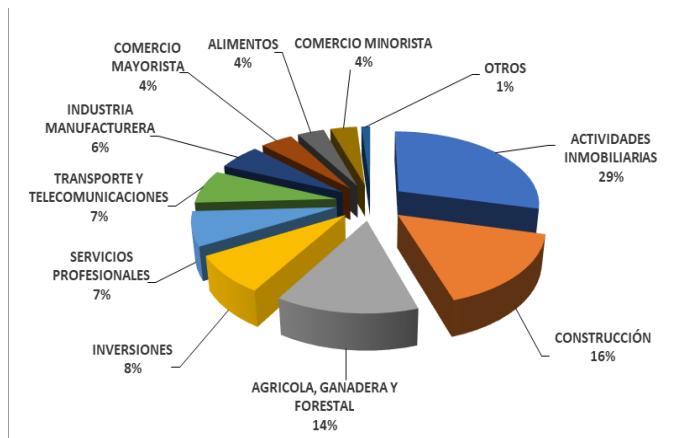
#### i) Riesgo crediticio (continuación)

##### i.6) Seguimiento de riesgos

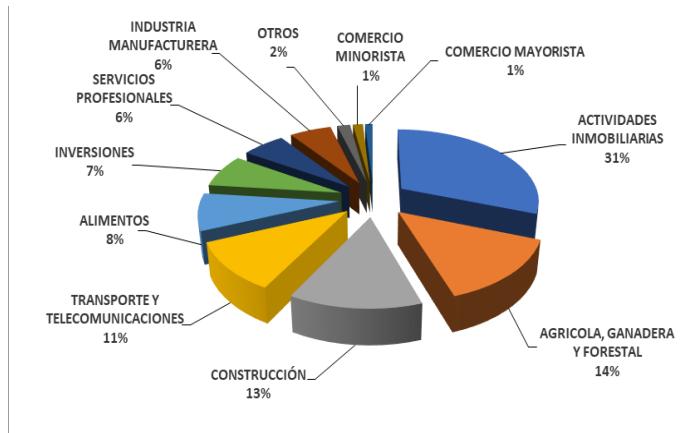
###### i.6.1) Concentración de cartera, clientes

La cartera de Penta Financiero S.A. está diversificada por actividad económica. Esto se puede ver en el siguiente gráfico que asocia las colocaciones de cada cliente según el rubro en el que se encuentra:

30 de junio de 2021



31 de diciembre de 2020



# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)

### b) Factores de riesgo financiero (continuación)

#### i) Riesgo crediticio (continuación)

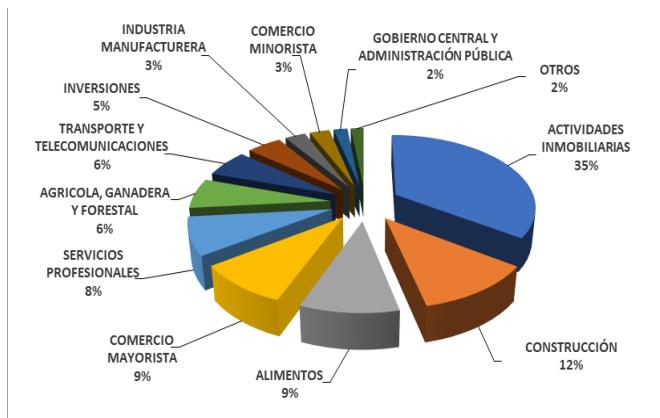
##### i.6) Seguimiento de riesgos (continuación)

###### i.6.2) Concentración de cartera, deudores

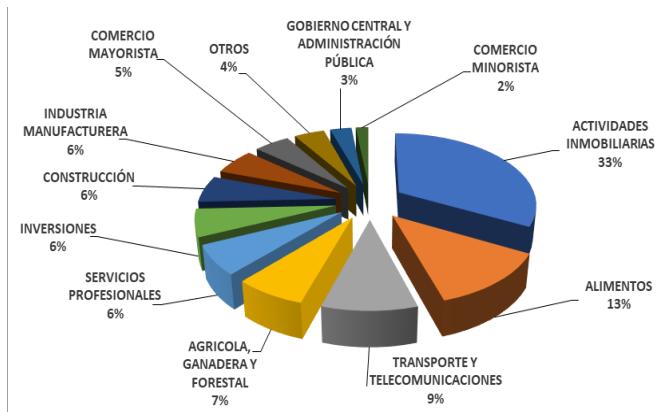
La cartera de Penta Financiero S.A. está diversificada por actividad económica.

Esto se puede ver en el siguiente gráfico que asocia las colocaciones de cada deudor según el rubro en el que se encuentra:

31 de diciembre de 2020



31 de diciembre de 2020



# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

#### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

##### **i.6) Seguimiento de riesgos (continuación)**

###### **i.6.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)**

La cartera de Penta Financiero S.A. está concentrada principalmente en facturas y la distribución total corresponde a la siguiente distribución:

#### **Distribución de cartera**

Producto al 30 de junio de 2021	Alcance	Tipo Documento	Cartera	
			M\$	%
Factoring	Nacional	Cheques	92.806	0,04%
		Contrato	23.166.626	11,18%
		Factura	14.345.107	6,92%
		Letra	-	0,00%
		Pagare	28.866.538	13,93%
		Serviu	3.521.975	1,70%
		Ordering	2.409.102	1,16%
		Factura	32.197.630	15,53%
	Internacional		54.290.258	26,19%
			28.966.135	13,97%
Crédito			6.992.598	3,37%
			8.173.217	3,94%
			3.948.098	1,90%
			318.744	0,15%
			<b>Total cartera bruta</b>	<b>207.288.834</b>
				100%

Producto al 31 de diciembre de 2020	Alcance	Tipo Documento	Cartera	
			M\$	%
Factoring	Nacional	Cheques	191.147	0,10%
		Contrato	28.099.428	15,06%
		Factura	9.820.958	5,26%
		Letra	-	0,00%
		Pagare	14.851.155	7,96%
		Serviu	2.620.581	1,40%
		Ordering	-	0,00%
		Factura	30.438.004	16,31%
	Internacional		57.597.456	30,86%
			31.550.835	16,91%
Crédito			6.059.648	3,25%
			2.365.429	1,27%
			2.893.199	1,55%
			136.719	0,07%
			<b>Total cartera bruta</b>	<b>186.624.559</b>
				100%

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

**b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

**i) Riesgo crediticio (continuación)**

**i.6) Seguimiento de riesgos (continuación)**

**i.6.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)**

**Principales clientes y deudores**

**30 de junio de 2021**

	Clientes		Deudores	
	Colocación M\$	%	Colocación M\$	%
10 principales	69.317.349	33%	10 principales	57.874.749
20 principales	103.272.305	50%	20 principales	86.958.671

**31 de diciembre de 2020**

	Clientes		Deudores	
	Colocación M\$	%	Colocación M\$	%
10 principales	66.948.661	36%	10 principales	59.929.865
20 principales	102.325.526	54%	20 principales	91.241.696

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **i) Riesgo crediticio (continuación)**

###### i.6) Seguimiento de riesgos (continuación)

###### i.6.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)

#### **Principales clientes y deudores (continuación)**

Los saldos que reflejan las colocaciones al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se estiman cobrar de acuerdo a su vencimiento y exigencia en los siguientes tramos:

	<b>Jun 2021</b> <b>M\$</b>	<b>Dic 2020</b> <b>M\$</b>
de 0 a 30 días	78.046.401	58.550.454
de 31 a 120 días	60.042.229	78.349.047
de 120 días a 1 año	47.161.528	23.583.773
Más de 1 año	22.038.676	26.141.285
Total	207.288.834	186.624.559

##### **ii) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado corresponde a la exposición de los resultados y/o balance de la Compañía ante cambios en los precios y variables de mercado. La exposición a riesgo de mercado se mide y controla a través de (i) las diferencias entre los activos y pasivos según el tipo de moneda (Pesos, USD y UF) y (ii) los descalces entre los flujos de efectivo de las cuentas por cobrar o vencimiento de activos y las obligaciones por pagar o vencimiento de pasivos.

El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables, sin dejar de lado la rentabilidad de la Compañía. Las principales variables que se toman en cuenta son: reajustabilidad o inflación (variaciones de las Unidades de Fomento), tasas de interés y moneda (cambiario). Cabe señalar que la única moneda con que se realizan operaciones diferentes a la chilena son los dólares americanos (USD).

El riesgo de reajustabilidad es la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios en la Unidad de Fomento (implícitamente, variaciones en los índices de precios) o sus proyecciones futuras, que afectan al valor contable del patrimonio neto de la Compañía y a sus resultados.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **ii) Riesgo de mercado (continuación)**

En especial en un país con economía abierta y tipo de cambio flotante o flexible, donde los valores de las divisas son fijados por el mercado, se experimenta volatilidad en el tipo de cambio. Esto ocurre en Chile, donde el Banco Central deja flotar el tipo de cambio y su nivel está fuertemente influenciado por la coyuntura económica mundial, el precio de los commodities (en especial el cobre para Chile), las diferencias de tasas internas versus internacionales, la balanza comercial, el riesgo implícito de países emergentes, entre otros factores. Penta Financiero, al tener colocaciones en USD requiere de financiamientos en dicha moneda.

Los Bancos que financian a Penta Financiero definen sus líneas de crédito en moneda local, pero se pueden cursar los financiamientos en USD, UF o pesos. Es así que no existe ninguna restricción de moneda para tomar dichas operaciones. Por ello, las colocaciones en USD generalmente están calzadas con sus financiamientos también en USD, siempre que los plazos y montos sean razonables.

Los riesgos de variaciones del valor de inversiones, de paridades cambiarias, valor de la UF o de tasa de interés no son significativos para la Sociedad, al no contar con un portafolio de inversión.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a la variación de las tasas de interés.

Para disminuir el riesgo de las tasas de interés del mercado, la mayor parte de los préstamos con instituciones bancarias, están razonablemente calzados con las colocaciones teniendo plazos similares y tomados a una tasa de interés fija.

Adicionalmente, a la hora de analizar los indicadores de liquidez de la Compañía, se evalúan los vencimientos tanto de activos como de pasivos en el intervalo de 1 semana, incorporando también al análisis la caja disponible y activos de alta liquidez como valores negociables. De esta forma, dependiendo de la magnitud de cualquier situación de mercado adversa de liquidez, sería posible cubrir los vencimientos de pasivos. (Ver- riesgo de liquidez)

Los riesgos de mercado (tasa de interés, moneda e IPC) se controlan en reuniones frecuentes (máximo semanalmente) entre el Jefe de Tesorería y las Gerencias de Finanzas y General, donde realizan un análisis de liquidez general de la Compañía.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **ii) Riesgo de mercado (continuación)**

###### **ii.1) Riesgo tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés impacta a la deuda financiera por préstamos bancarios de la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2020, la deuda financiera alcanzaba los MM\$157.203, manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo. Respecto al 30 de junio de 2021, la deuda financiera alcanzaba los MM\$ 177.094, manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo.

#### **Análisis de sensibilidad**

En el caso de Penta Financiero, los pasivos presentan en general plazos de vencimiento menores al de los activos, por lo que para la sensibilización se tiene como supuesto una definición de escenario adverso como una subida de la tasa de interés. Esto ya que se realizarán renovaciones de créditos bancarios con tasas mayores mientras se mantienen las tasas de las colocaciones. Se categorizan tanto activos como pasivos por tramos de vencimientos (menor a 90 días, menor a 180 días, menor a 1 año, menor a 2 años y menor a 5 años) para así poder obtener la tasa promedio ponderado de cada tramo y poder analizar el impacto que se produciría ante el escenario adverso definido previamente.

Dicho lo anterior, bajo el escenario de un aumento de 10% en la tasa de interés. Al renovar deuda financiera implicaría un impacto negativo de \$423 millones en el margen bruto de la Compañía a junio 2021, lo que equivale al 1,75% de los ingresos acumulados a dicha fecha. Esto ya que los costos de venta aumentan mientras que los ingresos (producto de las colocaciones a mayor plazo) son un poco mayores. Al 31 de diciembre de 2020, bajo el mismo escenario se produciría un efecto negativo de \$216 millones.

###### **ii.2) Riesgo tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio en Penta Financiero S.A. es medido por la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en dólares, distinta a su moneda funcional, el peso chileno. Para realizar la sensibilización se utilizan tanto activos y pasivos cuya moneda de origen sea dólares y se utiliza el tipo de cambio de cierre contable, esto es, el del primer día hábil del período siguiente, que es \$ 727,76 para el 30 de junio 2021 y \$ \$ 710,95 para 31 de diciembre 2020.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

#### **ii) Riesgo de mercado (continuación)**

##### **ii.2) Riesgo tipo de cambio (continuación)**

La exposición de estos saldos en balance es la siguiente:

#### **Análisis de sensibilidad**

Al 30 de junio de 2021 se observa un descalce de M\$ 646.584 de mayores activos que pasivos. En un escenario desfavorable (variación negativa del 10% del tipo de cambio) se produciría un efecto financiero negativo de M\$ 64.658.

Al 31 de diciembre de 2020 se observa un descalce de M\$ 3.475.374 de mayores activos que pasivos. En un escenario desfavorable (variación negativa del 10% del tipo de cambio) se produciría un efecto financiero negativo de M\$ 347.538.

Activos	Jun 2021		Dic 2020	
	Total	Porción en USD	Total	Porción en USD
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	418.737	327.547	239.753	57.797
Otros activos no financieros, corrientes	97.535	-	211.225	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	183.770.627	64.738.848	158.762.466	71.556.414
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	395.764	-	940.659	-
Activos por impuestos	547.984	-	475.573	-
<b>Total, activo corriente</b>	<b>185.230.647</b>	<b>65.066.395</b>	<b>160.629.676</b>	<b>71.614.211</b>

#### **Activo no Corriente**

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	21.254.488	6.853.769	25.367.129	4.071.780
Inversiones por método de participación	9.472.475	-	15.367.821	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	906.237	-	826.970	-
Otros activos financieros, no corrientes	6.706.095	-	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	1.900	-	-	-
Propiedades, plantas y equipo	76.787	-	110.956	-
Derechos de Uso	38.417	-	79.500	-
Activos por impuesto diferido	1.029.303	-	1.407.102	-
<b>Total, activo no corriente</b>	<b>39.485.702</b>	<b>6.853.769</b>	<b>43.159.478</b>	<b>4.071.780</b>
<b>Total, Activos</b>	<b>224.716.349</b>	<b>71.920.164</b>	<b>203.789.154</b>	<b>75.685.991</b>

**PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

**Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

**b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

**ii) Riesgo de mercado (continuación)**

**ii.2) Riesgo tipo de cambio (continuación)**

La exposición de estos saldos en balance es la siguiente: (continuación)

Patrimonio y Pasivos	Jun 2021		Dic 2020	
	Total	Porción en USD	Total	Porción en USD
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivo Corriente</b>				
Otros pasivos financieros, corrientes	138.796.403	66.950.739	149.968.405	72.170.547
Pasivos por arrendamientos corrientes	19.820	-	72.071	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.031.315	185.974	749.748	40.070
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	605.083	-	1.068.382	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	146.812	-	1.666.675	-
Pasivos por impuestos	316.283	-	1.081.703	-
<u>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes</u>	<u>9.470.221</u>	<u>-</u>	<u>9.374.834</u>	<u>-</u>
<b>Total, pasivo corriente</b>	<b>150.385.937</b>	<b>67.136.713</b>	<b>163.981.818</b>	<b>72.210.617</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>				
Otros pasivos financieros, no corrientes	38.297.754	4.136.871	7.234.101	-
Pasivos por arrendamientos, no Corrientes	19.044	-	8.719	-
<b>Total, pasivo no corriente</b>	<b>38.316.798</b>	<b>4.136.871</b>	<b>7.242.820</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital emitido	11.874.586	-	11.874.586	-
Ganancias acumuladas	24.687.308	-	21.026.733	-
Otras reservas	(548.280)	-	(336.803)	-
<b>Total, patrimonio</b>	<b>36.013.614</b>	<b>-</b>	<b>32.564.516</b>	<b>-</b>
<b>Total, Patrimonio y Pasivos</b>	<b>224.716.349</b>	<b>71.273.584</b>	<b>203.789.154</b>	<b>72.210.617</b>

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **iii) Riesgo de liquidez**

El enfoque de la liquidez de la Sociedad es principalmente de corto y mediano plazo, dada la naturaleza y condiciones de tasa, moneda y plazo de los productos actuales de Penta Financiero.

En función de los nuevos productos de largo plazo que vayan entrando en la oferta de la Sociedad, las consideraciones de la política de liquidez irán incorporando horizontes más largos de análisis.

Las monedas con que opera la Sociedad son Pesos Chilenos (“CLP”), Unidades de Fomento (“UF”) y Dólares Americanos (“USD”).

Toda colocación de productos financieros o de financiamiento se hará únicamente en estas monedas. Cualquier colocación que se quiera cursar en otras monedas deberá ser cursada en su equivalente a las monedas antes descritas o se tomarán operaciones de derivados para el calce perfecto de la colocación respectiva y el impacto de cualquier unwind del derivado deberá trasladarse al cliente.

La Compañía sólo puede realizar operaciones de derivados a condiciones que explícitamente se aprueben por el Directorio de la Sociedad o deberán estar sujetos a términos y condiciones que se regulen en un Manual Políticas y Procedimientos para Derivados, que sea aprobado por Directorio.

La gestión de la liquidez será ejercida por el Jefe de Tesorería, siguiendo los parámetros establecidos por la Política de Liquidez. El Jefe de Tesorería no tiene poderes para el cierre de operaciones de financiamiento con su sola firma.

Existen reuniones frecuentes (al menos una vez por semana) entre el Jefe de Tesorería y las Gerencias de Finanzas y General para tratar las operaciones de financiamiento y el análisis de liquidez general de la Compañía. En estas reuniones se realiza la planificación de las operaciones de financiamiento en función de los vencimientos de colocaciones conocidas, la estimación de colocaciones por cursar que tienen fecha cierta de cierre, la estimación de las colocaciones Spot que se esperan cursar dadas por la Gerencia Comercial y el vencimiento de las operaciones de financiamiento vigentes. Todo esto considerando el contexto, situación de la economía y del mercado financiero local.

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)

### b) Factores de riesgo financiero (continuación)

#### iii) Riesgo de liquidez (continuación)

El área de Tesorería lleva el control establecido en la política de liquidez el cual incluye el Calce de monedas calce de plazos de los activos y pasivos de la Sociedad, a fin de mitigar cualquier descalce significativo entre ellos, por fluctuaciones de mercado y este control es reportado de forma diaria a la gerencia de finanzas y gerencia general

- El indicador que debe cumplirse para controlar la exposición en el calce de Plazos es:  
*(Caja + Valores Negociables + Vencimiento de Colocaciones + 50% de líneas bancarias disponibles)*  
*≥ Vencimiento de Pasivos*

Los límites establecidos para controlar los descalces que resulten del indicador en la política son los siguientes:

Plazos	Tramos	días	Indicadores de Cumplimiento	
Corto	Tramo A	0-30	Solo indicador de vencimiento . (Si los activos >= Pasivos)	
		30-60		
		60-90		
Mediano	Tramo B	90-180	Menor valor entre los indicadores	
		180-360		
	Tramo D	360-540	25% (Pasivo tramo)	50% (Patrimonio)
Largo	Tramo E	540-720		
		720-1080	Menor valor entre los indicadores	
	Tramo F	1080 o más	20% (Pasivo tramo)	40% (Patrimonio)

- El indicador para el calce de moneda indica que en todo momento del tiempo cualquier descalce de moneda no deberá ser superior al 15%.

$$\frac{\text{colocaciones en moneda X (en CLP a T.C.del día)} - \text{pasivos en moneda X (en CLP a T.C.del día)}}{\text{colocaciones en la moneda X (en CLP a T.C.del día)}} \leq 15\%$$

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **iii) Riesgo de liquidez (continuación)**

Estos indicadores junto a los índices de liquidez están siendo monitoreados diariamente como parte del control de riesgo asociado al tema de liquidez lo cual en las fechas actuales ha repercutido a ser un tema de mayor énfasis por la crisis actual del covid-19

La Sociedad administra el riesgo de liquidez, siendo la principal fuente los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales (recaudación). Y bajo el escenario actual de Pandemia que impacta la liquidez en el mercado se han presentado volatilidad en el stock a mantener en los saldos en efectivo y equivalentes para resguardo de capital propio de trabajo y cubrir los pasivos a corto plazo que mantiene la compañía.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene préstamos bancarios que devengan intereses, los cuales se encuentran registrados a tasa efectiva de acuerdo presentando los siguientes vencimientos:

Vencimiento	De 0 a 30 Días M\$	De 31 a 120 Días M\$	Más 120 Días a 1 Año M\$	Más de 1 Año M\$	Total Oblig. M\$
Obligaciones bancarias	56.736.428	55.391.823	27.372.041	40.895.866	180.396.158
Arriendos contractuales	13.161	9.131	15.324	19.044	56.660
<b>Total, al 30/06/2021</b>	<b>56.749.589</b>	<b>55.400.954</b>	<b>27.387.365</b>	<b>40.914.910</b>	<b>180.452.818</b>

Vencimiento	De 0 a 30 Días M\$	De 31 a 120 Días M\$	Más 120 Días a 1 Año M\$	Más de 1 Año M\$	Total Oblig. M\$
Obligaciones bancarias	59.512.259	30.516.502	61.030.514	8.611.962	159.671.237
Arriendos contractuales	16.496	44.183	54.807	11.423	126.909
<b>Total, al 31/12/2020</b>	<b>59.528.755</b>	<b>30.560.685</b>	<b>61.085.321</b>	<b>8.623.385</b>	<b>159.798.146</b>

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **iv) Otros riesgos: riesgo operacional (No auditado)**

La Sociedad está expuesta a un riesgo operativo que está basado principalmente en los siguientes aspectos:

- Documentos mal endosados
- Fraudes externos
- Extravío de documentos mantenidos en custodia
- Deudores no notificados
- Tecnología continuidad operacional

La Sociedad con el objetivo de salvaguardar los aspectos antes señalados, ha definido procedimientos que permitan asegurar el cumplimiento de los controles para mitigar estos riesgos.

Los documentos adquiridos son visados por el área de operaciones en forma previa al desembolso, detectando de esta forma cualquier desviación relativa al endoso u otro aspecto legal. Se valida la firma del apoderado que endosa el documento y las atribuciones o poderes del representante legal.

La Sociedad trabaja con dos estudios de abogados los que emiten un informe de poderes de los clientes con los que trabaja la Sociedad. Adicionalmente, se cuenta con un sistema de poderes que se actualiza permanentemente.

La Sociedad previo al desembolso realiza el proceso de confirmación, que consiste en validar cada factura con el deudor asociado, los principales aspectos a considerar son:

- Servicio o mercadería conforme
- Validación del proveedor
- Factura recepcionada conforme
- Condiciones de pago del documento

La Sociedad con aquellos deudores recurrentes y de alto movimiento, ha desarrollado protocolos de confirmación, mitigando de esta forma el riesgo residual asociado a fraudes, además de dar mayor celeridad al proceso de curse. Estos protocolos son revisados y actualizados periódicamente con los mismos deudores.

En esta etapa del flujo de la operación se revisa el documento a ser adquirido, montos, fechas, recepción conforme, impuesto, etc., de tal forma de detectar tempranamente cualquier irregularidad que impida el curse de la operación, incluidos la detección de documentos no válidos.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **iv) Otros riesgos: riesgo operacional (continuación)**

Dentro de las validaciones el área de operaciones revisa, mediante link con el portal de SII, que las facturas se encuentren validadas y correctamente cedidas a Penta Financiero.

La Sociedad cuenta con un área de custodia autónoma, que administra el 100% de los documentos adquiridos. Esta área o función, desarrolla arqueos periódicos del 100% de los documentos, cuenta con un procedimiento propio. Los arqueos terminan con un informe del resultado obtenido.

Los documentos Facturas en el proceso de curse son debidamente validados, para cumplir a cabalidad las formalidades según la normativa vigente y que finalmente tenga mérito ejecutivo para su cobro.

- La factura es un documento electrónico emitido de conformidad a la Ley por un contribuyente autorizado por el Servicio de Impuestos Internos.
- Debe estar debidamente cedida a Penta Financiero.
- Esta se tendrá por irrevocablemente aceptada por el deudor, posterior al plazo de ocho días, sin que declare expresamente lo contrario, no pudiendo luego reclamar en contra de su contenido o de la falta total o parcial de entrega de las mercaderías o de la prestación del servicio.

#### **Otros mitigantes importantes**

- La Sociedad cuenta con un área de auditoría interna, el cual tiene una planificación anual de revisión de los procesos operacionales.
- La dependencia Jerárquica del área de auditoría interna es del Directorio de Penta Financiero. En la actualidad los resultados de las revisiones se envían a la Administración de Penta Financiero S.A. Además, existe un comité de Auditoría, integrado por dos directores más el contralor de Empresas Penta y el Auditor interno, el cual es independiente a la Administración de Penta Financiero S.A.
- Los procedimientos que incluyen los controles operacionales, son de conocimiento del personal de la Sociedad. Los mismos se encuentran publicados en la Intranet y son de fácil consulta frente a dudas.
- La Sociedad ha definido conjuntamente con sus principales deudores protocolos de confirmación de documentos, asegurando de esta forma que los documentos que sean adquiridos por la Sociedad sean documentos validados por los deudores, a través de cumplir con cada uno de requisitos incluidos en los protocolos.

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 23 - Administración del Riesgo (continuación)**

#### **b) Factores de riesgo financiero (continuación)**

##### **iv) Otros riesgos: riesgo operacional (continuación)**

###### **Otros mitigantes importantes (continuación)**

- Las contrataciones de la Sociedad pasan por un proceso de inducción, el cual incluye presentaciones de las áreas de operaciones donde se explican y refuerzan los controles asociados al proceso.
- El proceso de curse de las operaciones se lleva a cabo en un sistema que permite monitorear el estado de todas las excepciones asociadas a una operación, y a sus documentos. La Sociedad a través de una política ha definido claramente cual son las atribuciones tanto de crédito, comerciales y operacionales, que asegura que las operaciones se cursen dentro de los lineamientos aprobados.

Penta Financiero S.A. posee servicios informáticos en alta disponibilidad, configurados en modalidad de réplica de máquinas virtuales y datos, entre un centro de datos, primario y secundario en la nube de Microsoft Azure, y un centro de datos terciario en dependencias físicas de la compañía. La Sociedad cuenta con un protocolo de toma de respaldos periódicos de su información, en cuentas de almacenamiento en la nube y en el centro de datos local. Todos los enlaces de comunicaciones están respaldados con rutas físicas redundantes, contando con un enlace directo en modalidad Express Route, hacia la nube de Azure.

La Sociedad cuenta con las herramientas, estructura, sistemas y personal necesarios para mitigar los riesgos operacionales asociados al desarrollo del negocio.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al

30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### Nota 24 - Sanciones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, ni la Sociedad, su filial ni sus administradores y directores, han sido objeto de sanciones por parte algún organismo fiscalizador.

### Nota 25 - Contingencias y Compromisos

#### Contingencias:

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad presenta juicios como demandantes relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que, en su mayoría, según los asesores legales de la Sociedad, representan recupero de efectivo, lo demandados corresponde a sociedades en procedimiento de liquidación de empresa deudora. Al encontrarse en este proceso los bienes se encuentran bajo la administración del Liquidador Concursal titular y la Junta de Acreedores. Solo depende de la decisión de esta para poder optar a un pago.

Al 30 de junio de 2021, no existen otras contingencias vigentes que informar.

#### Compromisos:

##### a) Bonos Locales

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad cuenta con una línea vigente de Bonos desmaterializados aprobada por la Comisión Para el Mercado Financiero bajo el N°1.003 (la cual no se ha hecho uso a la fecha), donde de acuerdo a los términos establecidos en el Prospecto de los mismos, la sociedad debe cumplir y mantener con ciertos índices y límites establecidos en la cláusula décimo tercera de dicho documento y ser revelados e informados de forma trimestral en los estados financieros bajo NIIF, de los cuales se detallan a continuación:

- I) Mantener un nivel de endeudamiento no superior a siete veces, medido trimestralmente sobre cifras de su estado de situación financiera emitido bajo norma de los IFRS, definido dicho endeudamiento como la razón entre la suma de Total Pasivo Corriente y Total Pasivo no Corriente consolidado y Patrimonio, conforme a lo presentado en los Estados Financieros Intermedios Consolidados. Se considerará en Total Pasivo Corriente y no Corriente del Emisor el monto de todos los avales, fianzas simples o solidarias, codeudas solidarias u otras garantías, personales o reales, que éste hubiere otorgado para garantizar obligaciones de terceros.

Cálculo de los covenant	30-06-2021 M\$
Total, pasivos Corrientes	150.385.937
Total, pasivos No Corrientes	38.316.798
Total, Patrimonio	36.013.614
Leverage = (Total Pasivos Corrientes y no Corrientes) / Total Patrimonio	5,24
<b>Covenant Leverage &lt;= 7 veces</b>	

# PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

## Nota 25 - Contingencias y Compromisos (continuación)

### a) Bonos Locales (continuación)

- II) Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Emisor, activos, presentes o futuros, libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, equivalentes, a lo menos, a un **cero coma setenta y cinco veces (0,75 veces)** el monto insoluto del total de deudas no garantizadas y vigentes del Emisor, incluyendo entre éstas la deuda proveniente de la emisión objeto de este Contrato. Los activos y las deudas se valorizarán a valor libro.

Cálculo de los covenant	30-06-2021 M\$
Total, activos corrientes y no corrientes (1)	224.716.349
Total, pasivos corrientes y no corrientes (1)	188.702.735
Total, Activos Corrientes y no Corrientes/ Total Pasivos Corrientes y no Corrientes	1,19
<b>Covenant Leverage &gt;= 0,75</b>	

- (1) Todos los activos de la compañía se encuentran libres de gravámenes, por lo que se está hablando del Total de Activos Corrientes y no Corrientes a la hora de calcular esta ratio. Por otro lado, la totalidad de los pasivos son no garantizados.
- III) Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Emisor un Patrimonio mínimo de **seiscientos noventa y dos mil Unidades de Fomento**.

Cálculo de los covenant	30-06-2021 M\$
Total, Patrimonio (M\$)	36.013.614
UF al 30-06-2021	29.710,83
Total, Patrimonio (UF)	1.212.178
<b>Covenant Patrimonio &gt;= 692.000 UF</b>	

### b) Covenants de la Corporación de Fomento de la Producción

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad participa en el programa “Crédito para Intermediarios Financieros No Bancarios (IFNB) crédito CORFO MIPYME”, por medio del cual disponemos de una línea de crédito Rotativa para financiamiento de operaciones Factoring, mediante la cual se nos establece en los acuerdos N°29.055 y N°29.054, los siguientes covenants a cumplir semestralmente hasta el vencimiento de la línea de crédito Rotativa:

- I) Un nivel de endeudamiento no superior a 7,0 veces  
II) Un Patrimonio total superior a UF 692.000.

El cumplimiento de dichos covenants se puede verificar en el numeral a) de esta nota.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### Nota 26 - Hechos Relevantes

- a) En fecha 20 de febrero de 2020, la Sociedad Matriz mediante certificado N° 105 quedo inscrita bajo el número 1177, en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero. En misma fecha la compañía inscribió bajo el número de inscripción 1003, la línea de bonos por un monto máximo de 3.000.000 UF, con un plazo de vencimiento a 10 años contados desde la fecha de inscripción. Con cargo a dicha línea el 24 de julio de 2020, se aprobó la inscripción por parte de la Comisión del Mercado Financiero de la colocación de bonos al portador desmaterializados por un monto máximo de U.F. 2.000.000, compuesto por las series A, B, C y D. La cual aún está pendiente de emitir a la fecha actual.
- b) El COVID 19, fue declarado Pandemia mundial por la OMS, afectando la salud pública internacional y nacional, ocasionando varios impactos en la economía local y mundial como consecuencia de las medidas adoptadas para evitar la propagación del virus. En este mismo contexto la Sociedad tomo todas las prevenciones necesarias a fin del resguardo primeramente de la salud de los trabajadores, y a su vez la continuidad operacional del negocio, el cual se mantuvo en los índices de productividad y cumplimiento del servicio que ofrecemos, entre las medidas internas adoptadas mencionamos:
  - **Adopción de la modalidad de teletrabajo:** A partir del 19 de marzo de 2020, el 100% de la Sociedad comenzó a operar bajo la figura del teletrabajo, todas las áreas han operado con normalidad asegurando la continuidad del negocio. Posteriormente nos ajustamos a la normativa establecida en la ley 21.220 que entró en vigencia el 01 de abril de 2020, que regula el teletrabajo y trabajo a distancia.
  - **Reforzamiento de las medidas de control y seguimiento en las Colocaciones y la Recaudación:** Nos hemos preocupado de tener una clara visión y control del porfolio de colocaciones, manteniendo un adecuado control sobre la morosidad de la cartera, priorizando y focalizando el esfuerzo en mantener un buen nivel de recaudación y abordar con urgencia y prontitud eventuales alternativas de reprogramaciones que nuestros clientes pudieran requerir de forma diaria a través de la implementación de reuniones de contingencias cuya operatividad indicamos en la nota 22 a).
  - **Actualización en las estimaciones contables:** a nivel de cambios en las estimaciones en el mes de mayo 2020 se efectuó la actualización de la variable macroeconómica, indicada en la tabla de parámetros de perdida esperada (PDxLGD) ajustado por forward-looking| de acuerdo con los valores actualizados del IMACEC. Quedando estipulada en la actualización de la política de crédito de la Sociedad y en los cálculos de perdida por deterioro de cartera según la NIIF9.

## PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### Nota 26 - Hechos Relevantes (continuación)

- **Control en la liquidez:** la sociedad además de reforzar las gestiones internas establecidas en nuestras políticas de liquidez para un adecuado manejo de flujos, mantuvo adecuado nivel de financiamiento bancario producto de la buena comunicación y acogida con las instituciones bancarias, pudiendo cumplir con los compromisos establecidos y gestionando oportunamente las renovaciones de las deudas, y hasta logrando aumento en las líneas de trabajo que mantenemos activas, todo a fin de mantener el nivel de liquidez de la Sociedad.
- c) La Sociedad en miras de potenciar y fortalecer su presencia en el negocio automotriz a través de su participación en la filial Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. ("Mundo crédito"), dio cuenta en la sesión de directorio de fecha 14 de diciembre de 2020, la suscripción realizada de un Acuerdo de Inversión y Asociación, en el cual la Sociedad junto con las Sociedades Inmobiliarias Algeciras Limitada e Inversiones Altair S.A., las tres como únicas accionistas de Mundo crédito, por una parte, y la otra, las sociedades Inversiones y Comercio Eurofrnace S.A. e Inversiones Eurodos Limitada, como únicas titulares de las sociedades Citroën Chile S.A.C., Europarts S.A., Comercial Saint Germain S.A., a su vez la primera titular del contrato de representación y distribución de Citroën y DS en Chile; Establecieron los términos y condiciones para la creación de una sociedad Holdco (Matriz), que tendrá tres socios con partes iguales (1/3), por una parte Inmobiliaria Algeciras limitada e Inversiones Altair S.A.(i); por otra parte Penta Financiero S.A. (ii); y por otra parte Inversiones y Comercio Eurofrnace S.A. e Inversiones Eurodos Limitada (iii). Esta operación está en proceso de materializarse abriendo espacio para nuevos negocios y oportunidades con la participación de tres grupos empresariales, sólidos y con amplia experiencia en el mercado automotriz y financiero.

En Sesión de directorio de fecha 18 de enero de 2021, se dio cuenta de la recepción formal de la carta a través de la cual Citroën Francia dio su aprobación para que las sociedades de inversiones y Comercio Eurofrance S.A. aporte a la Holdco las sociedades indicadas en el párrafo anterior entre las cuales está la titular del contrato de representación y Distribución de las marcas Citroën y DS en Chile.

En fecha 27 de mayo de 2021 la Fiscalía Nacional Económica aprobó de manera pura y simple la operación de concentración relativa a la asociación entre inmobiliaria Algeciras Limitada con su Filial Altair S.A.; Penta Financiero S.A.; e Inversiones y Comercio Eurofrance S.A.

En fecha 29 de junio de 2021 se dejó constancia por escritura pública de la constitución de la Sociedad filial Inversiones MC SpA, a la cual se le ha aportado la totalidad de su participación accionaria en Servicios Financieros Mundo crédito S.A, dicha Sociedad luego será absorbida por Inversiones Fincar SpA.

- d) Con Fecha 13 de mayo de 2021. La compañía colocó bonos en el mercado local de la serie E, por un monto total de UF 1.000.000, que devengaran sobre el capital insoluto expresado en Unidad de Fomento (UF) un interés anual de 0,5%, compuesto, vencido, calculado sobre la base de semestres iguales de 180 días, equivalentes a 0,2497% semestral plazo .

## **PENTA FINANCIERO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados intermedios al  
30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

### **Nota 27 - Hechos Posteriores**

En fecha 23 de agosto de 2021 se ha suscrito y pagado la totalidad del capital Social de la Sociedad Fincar SpA, quien será la Sociedad Holco (matriz), dicho capital asciende a las suma de M\$28.095.291 dividido en 999.999 acciones mediante el aporte de las acciones de Servicios Financieros Mundo Crédito SpA y las Sociedades Citroën Chile S.A.C, Europarts S.A. y Comercial San Germain S.A. , en concordancia con el acuerdo de asociación para conformar un Joint Venture.

Con posterioridad al 30 de junio de 2021 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados intermedios no han ocurrido otros hechos de carácter financiero u otra índole adicionales a los mencionados con anterioridad, que puedan afectar la presentación y/o situación de los presentes estados financieros.