

Estados Financieros Consolidados Intermedios

PENTA FINANCIERO S.A.

*Estados Financieros Consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019
Santiago, Chile*

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera	1
Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por Función	3
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto	4
Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo (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	26
g) Planta y equipo	26
h) Arrendamientos	28
i) Activos intangibles	30
j) Pasivos financieros	31
k) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	32
l) Provisiones	32
m) Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas	32
n) Capital social	33
o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	33
p) Reconocimiento de ingresos	34
q) Costos de ventas	36
r) Ingresos financieros	36

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

s) Normas e interpretaciones	36
Nota 4 - Determinación Valores Razonables	45
Nota 5 - Información por Segmentos	46
Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	51
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	51
Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas, Corrientes	63
Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	66
Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía	68
Nota 11 - Planta y Equipo	69
Nota 12 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación	70
Nota 13 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes	77
Nota 14 - Cuentas por Pagar comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes	81
Nota 15 - Beneficios a los Empleados, Corrientes	82
Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes	82
Nota 17 - Capital y Reservas	83
Nota 18 - Ingreso de Actividades Ordinarias	85
Nota 19 - Costo de Ventas y Provisión por riesgo de crédito	86
Nota 20 - Gastos de Administración	86
Nota 21 - Ingresos Financieros	87
Nota 22 - Administración del Riesgo	87
Nota 23 - Sanciones	114
Nota 24 - Contingencias y Compromisos	114
Nota 25 - Hechos Relevantes	116
Nota 26 - Hechos Posteriores	117

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

30 de septiembre de 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2019
(Expresado en M\$)

ACTIVOS	Nota	Sep 2020	Dic 2019
		M\$	M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	1.815.447	4.182.875
Otros activos no financieros, corrientes		125.937	315.674
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	139.467.882	153.538.900
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	686.631	353.808
Activos por impuestos corrientes	(9)	-	1.447.196
Total, activo corriente		<u>142.095.897</u>	<u>159.838.453</u>
Activo no Corriente			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	24.815.494	23.959.595
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(12)	15.118.082	14.516.284
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	542.764	11.505
Otros activos no financieros, no corrientes		-	-
Planta y equipo	(11)	139.599	199.668
Derechos de Uso		94.607	177.101
Activos por impuesto diferido	(9)	1.388.698	1.478.314
Total, activo no corriente		<u>42.099.244</u>	<u>40.342.467</u>
Total, Activos		<u>184.195.141</u>	<u>200.180.920</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera, continuación

30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019
(Expresado en M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Sep 2020	Dic 2019
		M\$	M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(13)	133.130.767	152.132.133
Pasivos por arrendamientos, corrientes		96.204	112.308
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(14)	664.663	2.069.727
Beneficios a los empleados	(15)	639.339	894.623
Otros pasivos no financieros, corrientes	(16)	102.801	1.874.824
Pasivos por impuestos, corrientes	(9)	335.720	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	9.326.350	9.415.227
Total, pasivo corriente		<u>144.295.844</u>	<u>166.498.842</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(13)	7.158.351	3.927.669
Pasivos por arrendamientos, no corrientes		-	66.524
Total, pasivo no corriente		<u>7.158.351</u>	<u>3.994.193</u>
Total, pasivos		<u>151.454.195</u>	<u>170.493.035</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(17)	11.874.586	11.874.586
Otras reservas		(336.803)	(336.803)
Ganancias acumuladas		<u>21.203.163</u>	<u>18.150.102</u>
Total, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>32.740.946</u>	<u>29.687.885</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total, patrimonio		<u>32.740.946</u>	<u>29.687.885</u>
Total, Pasivos y Patrimonio		<u>184.195.141</u>	<u>200.180.920</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales por Función

Por los nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

		01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso de actividades ordinarias	(18)	15.831.973	14.023.200	4.641.590	4.831.594
Costo de ventas	(19)	(5.025.919)	(4.526.096)	(1.167.818)	(1.456.876)
Pérdida por deterioro	(19)	(811.578)	(308.962)	(267.754)	(141.765)
Ganancia bruta		9.994.476	9.188.142	3.206.018	3.232.953
Gastos de administración	(20)	(5.072.290)	(5.123.555)	(1.651.803)	(1.753.274)
Otros ingresos		8.071	3.670	3.017	2.081
Otros egresos no operacionales		(29.765)	-	-	-
Ingresos financieros	(21)	39.925	9.599	640	4.506
Costos financieros		(2.143)	(3.708)	(575)	(3.708)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas que se contabiliza utilizando el método de la participación	(12)	125.896	1.001.669	208.769	236.550
Resultados por unidades de reajuste, neto		17.895	17.738	4.747	5.661
Diferencia de cambio, neta		(23.881)	(193.705)	(96.837)	(180.178)
Ganancias antes de Impuestos		5.058.184	4.899.850	1.673.976	1.544.591
Gasto por impuestos a las ganancias	(9)	(1.238.589)	(1.051.771)	(462.204)	(355.860)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		3.819.595	3.848.079	1.211.772	1.188.731
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		3.819.595	3.848.079	1.211.772	1.188.731
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia del ejercicio		3.819.595	3.848.079	1.211.772	1.188.731
Ganancia (pérdida) de otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultado integral Total		3.819.595	3.848.079	1.211.772	1.188.731
Resultado Integral atribuible a los propietarios de la controladora		3.819.595	3.848.079	1.211.772	1.188.731
Total resultado integral		3.819.595	3.848.079	1.211.772	1.188.731
Ganancia por acción (en pesos)					
Ganancia por acción básica		13,5	13,6	4,3	4,2
Número de acciones		282.112.604	282.112.604	282.112.604	282.112.604

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

		Capital Emitido	Otras Reservas Varias	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020		11.874.586	(336.803)	18.150.102	29.687.885	-	29.687.885
Aumento/(disminución) de capital		-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	3.819.595	3.819.595	-	3.819.595
Dividendos distribuidos y pagados	(17)	-	-	(766.534)	(766.534)	-	(766.534)
Saldo final al 30 de septiembre de 2020		11.874.586	(336.803)	21.203.163	32.740.946	-	32.740.946
Saldo inicial al 1 de enero de 2019		11.874.586	(336.803)	15.692.380	27.230.163	-	27.230.163
Aumento/(disminución) de capital		-	-	-	-	-	-
Resultado integral		-	-	3.848.079	3.848.079	-	3.848.079
Dividendos distribuidos y pagados	(17)	-	-	(1.135.362)	(1.135.362)	-	(1.135.362)
Saldo final al 30 de septiembre de 2019		11.874.586	(336.803)	18.405.097	29.942.880	-	29.942.880

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Consolidados Integrales de Flujo de Efectivo (Método Directo)

Por los seis nueve terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

	Nota	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
		M\$	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		202.191.853	246.320.684
Pago de cuotas de leasing		2.630.568	2.572.762
Clases de pagos			
Pagos a clientes		(170.747.763)	(241.872.239)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.754.565)	(10.304.533)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(20)	(3.607.046)	(3.320.541)
Otros pagos por actividades de la operación		-	9.598
Flujo de efectivo procedentes de actividades de operación		24.713.047	(6.594.269)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Inversión			
Compras y venta de planta y equipos	(11)	(25.757)	(23.622)
Compras de activos intangibles	(10)	(297.428)	-
Inversión en instrumentos financieros	(12)	(191.412)	-
Préstamo a Filial	(8)	(599.973)	-
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(1.114.570)	(23.622)
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Financiación			
Importes procedentes de préstamos	(13)	99.786.988	129.459.680
Préstamos de entidades relacionadas		-	9.300.000
Pagos por arrendamientos		(87.117)	(84.533)
Pago de intereses	(13)	(3.763.081)	(3.546.763)
Pago de préstamos	(13)	(119.431.117)	(125.612.465)
Pago de dividendos	(17)	(2.471.578)	(2.383.458)
Flujo de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(25.965.905)	7.132.461
Incremento Neto/(Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		(2.367.428)	514.570
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio		4.182.875	879.465
		<u>1.815.447</u>	<u>1.394.035</u>

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

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 septiembre de 2020, 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 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

Nota 2 - Bases de Presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 septiembre de 2020 fueron aprobados en sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 16 de noviembre de 2020.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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:

	Porcentaje de Participación	
	2020 %	2019 %
Altamira Trading SpA.	100	100

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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, excepto por:

- La inversión mantenida en Gama Servicios Financieros S.A. que se mide al método de la participación.
- La inversión mantenida en Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. que se mide al método de la participación.
- Los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar medidos a Costo amortizado
- Los otros pasivos financieros medidos a Costo amortizado.

d) Período cubierto

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados intermedios de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de nueve meses comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 1 de enero y 30 de septiembre de 2019.
- Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio neto y estados consolidados intermedios de flujos de efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 1 de enero y 30 de septiembre de 2019.
- Nota a los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019.

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

b) Unidad de reajuste y diferencia de cambio

Las principales paridades utilizadas son las siguientes:

	Sep 2020 \$	Dic 2019 \$	Sep 2019 \$
Unidad de Fomento (UF)	28.707,85	28.309,94	28.048,53
Dólar estadounidense	788,15	748,74	728,21

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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. A la fecha la Sociedad no mantiene instrumentos 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 a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable. 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 efectuó 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 enero 2020.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 cumplimientos 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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. 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.
A3	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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 2020 y 2019, 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		5%		5%		
Equipos Médicos		10%		10%		
Equipos de Imprenta y Electrónicos		20%		20%		
Otros		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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 esta 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 a la fecha 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (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

El importe en libros de los activos no financieros de la Sociedad corresponde a los impuestos diferidos que son revisados en cada fecha de informe para determinar si existe algún indicio de deterioro. Las pruebas de deterioro formales para todos los otros activos se realizan cuando hay un indicador de deterioro.

En cada fecha de presentación de informes, se hace una evaluación para determinar si existen indicios de deterioro. La Sociedad realiza anualmente una revisión interna de los valores de los activos, la cual se utiliza como una fuente de información para evaluar cualquier indicio de deterioro. Si existe algún indicador de deterioro se calcula una estimación del valor recuperable del activo. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

Si el importe en libros del activo excede su valor recuperable, el activo se deteriora y la pérdida por deterioro es reconocida en resultados, a fin de reducir el importe en libros en el estado de situación financiera a su valor recuperable.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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:

Clase	Vida Util Estimada Años
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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 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 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 18.045, 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 temporal.

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 temporales 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 %
2020 y 2019	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 ordinarios son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

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.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente. A continuación, detallamos los reconocimientos de ingresos los cuales se originan básicamente por el servicio de financiamiento prestado a los clientes es decir por los montos desembolsados por la Sociedad a cambio de las facturas u otros títulos de crédito que el cedente cede a la Sociedad. Los cuales describimos en la política de la siguiente forma:

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

p) Reconocimiento de ingresos, continuación

- 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 diferencia de precios se reconocen sobre la base devengada diaria entre la fecha de adquisición del documento y la fecha de vencimiento de estos.
- Los ingresos por intereses moratorios se reconocen sobre la base devengada diaria a partir de la fecha de vencimiento del documento.
- Los ingresos por comisiones y por gastos operacionales se reconocen en base a un acuerdo a tarifa comercial y se registran en base a lo percibido al inicio de la operación. Las comisiones corresponden a un monto fijo por cada otorgamiento, crédito, prorroga y protesto, el ítem gastos operacionales corresponde a montos asociado a la tarifa acordada al inicio de cada operación por gastos legales necesarios para la formalización de cada contrato y documento que se factoriza o crédito que se otorga, las comisiones y gastos operacionales son cobrados y descontados al cliente en la operación de factoring, confirming o crédito.
- Los ingresos por créditos se componen principalmente por los intereses devengados en los respectivos pagarés.
- Los ingresos por capitales preferentes corresponden a la prima por opción de resciliación, que paga según contrato, la cual se reconoce sobre la base devengada diaria desde la celebración del contrato de promesa de compraventa
- Los ingresos por finanzas corporativas son reconocidos por grado de avance en la medida en que es facturada la asesoría.
- 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, estos ingresos se reconocen en base devengada durante el plazo de cada contrato.
- Los ingresos por financiamiento de inventario corresponden a la diferencia entre la compra y la venta de inventarios, los cuales se reconocen sobre la base devengada diaria desde el momento en que se realiza la operación hasta su vencimiento.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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, se detallan a continuación:

Normas e Interpretaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
Marco Conceptual Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La norma es aplicable por primera vez en 2020, 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

s) Normas e interpretaciones (continuación)

	Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIC 1 e NIC 8	Definición de material	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
NIIF 4	Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)	1 de enero de 2020
NIIF 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19	1 de junio de 2020

NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en NIIF 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en períodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de NIIF (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la NIIF 10 e NIC 28).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

s) Normas e interpretaciones (continuación)

NIC 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros e NIC 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una Entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, cuya norma no tiene impacto en los estados financieros consolidados intermedios.

NIIF 9, IAS 9 e NIIF 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas NIIF 9, NIC 39 e NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad y su filial.

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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

s) Normas e interpretaciones (continuación)

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, 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

INIF 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 IAS 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
NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16	1 de enero de 2021

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

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

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

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

s) Normas e interpretaciones (continuación)

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 una vez entre en vigencia.

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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

s) Normas e interpretaciones (continuación)

- 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 una vez entre en vigencia.

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 una vez entre en vigencia.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

s) Normas e interpretaciones (continuación)

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 una vez entre en vigencia.

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

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 61 días mientras que las no corrientes correspondientes a los créditos comerciales presentan una vigencia promedio de 611 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 intermedios es el siguiente:

Activos Financieros	Sep 2020		Dic 2019	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	1.815.447	1.815.447	4.182.875	4.182.875
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	164.283.376	167.636.215	177.498.495	182.934.308
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	686.631	686.631	353.808	353.808
Total	166.785.454	170.138.293	182.035.178	187.470.991

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 4 - Determinación Valores Razonables (continuación)

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

Pasivos Financieros	Sep 2020		Dic 2019	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	140.289.118	140.289.118	156.059.802	156.059.802
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	664.663	664.663	2.069.727	167.544.756
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9.326.350	9.326.350	9.415.227	167.544.756
Total	150.280.131	150.280.131	167.544.756	167.544.756

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 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 14 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 Intermedios

30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Resultado del Ejercicio: septiembre 2020

	01.01.2020 30.09.2020								Total
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros (*)		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Ingreso de actividades ordinarias	8.189.972	2.786.937	3.180.305	776.834	528.701	172.429	196.795	15.831.973	
Costo de ventas	(2.395.890)	(1.052.170)	(1.181.162)	(224.198)	(132.717)	(39.782)	-	(5.025.919)	
Provisión por riesgo de crédito	(79.879)	(576.283)	4.221	(122.440)	(35.840)	5.653	(7.010)	(811.578)	
Ganancia bruta	5.714.203	1.158.484	2.003.364	430.196	360.144	138.300	189.785	9.994.476	
 Gastos de administración	 (3.248.265)	 (590.933)	 (514.624)	 (297.263)	 (103.352)	 (221.929)	 (95.924)	 (5.072.290)	
Otros ingresos	3.847	1.690	1.897	360	213	64	-	8.071	
Otros Egresos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	(29.765)	(29.765)	
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	39.925	39.925	
Costos Financieros	-	-	-	-	-	-	(2.143)	(2.143)	
Participación en Sociedades por método de participación	-	-	-	-	-	-	125.896	125.896	
Resultados por unidades de reajuste	8.530	3.746	4.206	798	473	142	-	17.895	
Diferencias de cambio	(11.385)	(4.999)	(5.612)	(1.065)	(631)	(189)	-	(23.881)	
Ganancias antes de impuestos	2.466.930	567.988	1.489.231	133.026	256.847	(83.612)	227.774	5.058.184	
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	-	-	-	-	-	-	(1.238.589)	(1.238.589)	
Ganancias procedentes de operaciones continuadas	2.466.930	567.988	1.489.231	133.026	256.847	(83.612)	(1.010.815)	3.819.595	

(*) 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Resultado del Ejercicio: septiembre 2020 (continuación)

	30-09-2020								Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos									
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	77.493.294	39.526.550	34.159.465	6.423.363	5.623.484	826.069	231.151	164.283.376	
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	-	-	-	-	1.388.698	1.388.698
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-	18.523.067	18.523.067
Activo	77.493.294	39.526.550	34.159.465	6.423.363	5.623.484	826.069	20.142.916	184.195.141	
Pasivos									
Otros pasivos financieros	66.876.801	29.369.343	32.969.913	6.258.066	3.704.550	1.110.445	-	140.289.118	
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	-	102.801	102.801	
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	11.062.276	11.062.276	
Pasivo	66.876.801	29.369.343	32.969.913	6.258.066	3.704.550	1.110.445	11.165.077	151.454.195	

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Resultado del Ejercicio: septiembre 2019

									01.01.2019	30.09.2019	Total
									Factoring	Créditos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Ingreso de actividades ordinarias	7.771.729	1.522.772	3.156.098	613.316	432.957	522.123	4.205	14.023.200			
Costo de ventas	(2.339.923)	(586.469)	(1.127.410)	(192.332)	(163.700)	(116.262)	-	(4.526.096)			
Provisión por riesgo de crédito	(168.651)	(151.954)	(1.619)	(1.822)	19.422	5.387	(9.725)	(308.962)			
Ganancia bruta	5.263.155	784.349	2.027.069	419.162	288.679	411.248	(5.520)	9.188.142			
Gastos de administración	(3.257.313)	(543.879)	(518.933)	(328.300)	(106.432)	(207.454)	(161.244)	(5.123.555)			
Otros ingresos	1.897	476	914	156	133	94	-	3.670			
Otros Egresos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-			
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	-	9.599	9.599		
Costos Financieros	-	-	-	-	-	-	(3.708)	(3.708)			
Participación en Sociedades por método de participación	-	-	-	-	-	-	1.001.669	1.001.669			
Resultados por unidades de reajuste	9.170	2.298	4.418	754	642	456	-	17.738			
Diferencias de cambio	(100.143)	(25.099)	(48.250)	(8.231)	(7.006)	(4.976)	-	(193.705)			
Ganancias antes de impuestos	1.916.766	218.145	1.465.218	83.541	176.016	199.368	840.796	4.899.850			
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	-	-	-	-	-	-	(1.051.771)	(1.051.771)			
Ganancias procedentes de operaciones continuadas	1.916.766	218.145	1.465.218	83.541	176.016	199.368	(210.975)	3.848.079			

(*) 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Resultado del Ejercicio: septiembre 2019 (continuación)

	31-12-2019								Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos									
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	90.085.901	24.760.441	44.695.969	8.498.321	6.698.107	2.434.450	325.306	177.498.495	
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	-	-	-	2.925.510	2.925.510	
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	19.756.915	19.756.915	
Activo	90.085.901	24.760.441	44.695.969	8.498.321	6.698.107	2.434.450	23.007.731	200.180.920	
Pasivos									
Otros pasivos financieros	79.077.512	21.615.021	39.080.825	6.932.795	5.893.164	3.460.485	-	156.059.802	
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	-	1.874.824	1.874.824	
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	12.558.409	12.558.409	
Pasivo	79.077.512	21.615.021	39.080.825	6.932.795	5.893.164	3.460.485	14.433.233	170.493.035	

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Saldo en cuenta corriente (pesos chilenos)	647.384	640.530
Saldo en cuenta corriente (dólares)	1.168.063	2.542.238
Cuotas de Fondos Mutuos nacionales (1)	-	1.000.107
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	1.815.447	4.182.875

(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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el detalle del rubro es el siguiente:

Productos	31-09-2020					
	Corrientes			No Corrientes		
	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Factoring	75.253.800	(829.732)	74.424.068	3.082.397	(13.171)	3.069.226
Crédito	31.070.724	(758.720)	30.312.004	9.864.036	(649.490)	9.214.546
Capitales Preferentes	25.387.188	(4.666)	25.382.522	8.778.861	(1.918)	8.776.943
Leasing	2.789.676	(121.092)	2.668.584	3.765.412	(10.633)	3.754.779
Confirming	5.668.592	(45.108)	5.623.484	-	-	-
Financiamiento de Inventario	827.537	(1.468)	826.069	-	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	211.495	(17)	211.478	-	-	-
Deudores varios	19.673	-	19.673	-	-	-
Total	141.228.685	(1.760.803)	139.467.882	25.490.706	(675.212)	24.815.494

Productos	31-12-2019					
	Corrientes			No Corrientes		
	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Factoring	89.622.633	(803.678)	88.818.955	1.277.980	(11.034)	1.266.946
Crédito	21.626.352	(395.785)	21.230.567	4.116.358	(586.484)	3.529.874
Capitales Preferentes	33.112.207	(8.551)	33.103.656	11.594.567	(2.254)	11.592.313
Leasing	929.383	(1.524)	927.859	7.578.223	(7.761)	7.570.462
Confirming	6.707.375	(9.268)	6.698.107	-	-	-
Financiamiento de Inventario	2.441.571	(7.121)	2.434.450	-	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	311.979	(8.323)	303.656	-	-	-
Deudores varios	21.650	-	21.650	-	-	-
Total	154.773.150	(1.234.250)	153.538.900	24.567.128	(607.533)	23.959.595

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

b) El detalle de las colocaciones por producto al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

Septiembre 2020

Producto	Cartera Normal		Cartera Normalización		Total Cartera Bruta	Total Provisión M\$
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Cartera Bruta (1) M\$	Provisión M\$		
Factoring	77.898.696	(450.839)	437.501	(392.064)	78.336.197	(842.903)
Crédito	39.528.249	(367.350)	1.406.511	(1.040.860)	40.934.760	(1.408.210)
Capitales Preferentes	34.166.049	(6.584)	-	-	34.166.049	(6.584)
Leasing	6.365.306	(59.809)	189.782	(71.916)	6.555.088	(131.725)
Confirming	5.668.592	(45.108)	-	-	5.668.592	(45.108)
Financiamiento de Inventario	827.537	(1.468)	-	-	827.537	(1.468)
Total general	164.454.429	(931.158)	2.033.794	(1.504.840)	166.488.223	(2.435.998)

Diciembre 2019

Producto	Cartera Normal		Cartera Normalización		Total Cartera Bruta	Total Provisión M\$
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Cartera Bruta (1) M\$	Provisión M\$		
Factoring	90.415.215	(414.753)	485.398	(399.959)	90.900.613	(814.712)
Crédito	24.184.074	(210.429)	1.558.636	(771.840)	25.742.710	(982.269)
Capitales Preferentes	44.706.774	(10.805)	-	-	44.706.774	(10.805)
Leasing	8.507.606	(9.285)	-	-	8.507.606	(9.285)
Confirming	6.707.375	(9.268)	-	-	6.707.375	(9.268)
Financiamiento de Inventario	2.441.571	(7.121)	-	-	2.441.571	(7.121)
Total general	176.962.615	(661.661)	2.044.034	(1.171.799)	179.006.649	(1.833.460)

(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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Cuentas por cobrar clientes (*)	146.631	293.701
Otros	64.847	9.955
Total otras cuentas y doc. por cobrar	211.478	303.656
Deudores Varios	19.673	21.650
Total	231.151	325.306

(*) 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

d) Conciliación Leasing al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

Años Remanente contratos Leasing	Valor del Contrato sep-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	3.575.836	(786.160)	2.789.676	(121.092)	2.668.584	4.434.780	-
Entre uno y cinco años	3.841.737	(844.619)	2.997.118	(10.633)	2.986.485	3.303.184	-
Mas de cinco años	984.807	(216.513)	768.294	-	768.294	765.043	-
Total	8.402.380	(1.847.292)	6.555.088	(131.725)	6.423.363	8.503.007	-

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-2019					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	1.057.213	(127.830)	929.383	(1.524)	927.859	3.522.581	-
Entre uno y cinco años	8.620.552	(1.042.329)	7.578.223	(7.761)	7.570.462	9.785.646	-
Mas de cinco años	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.677.765	(1.170.159)	8.507.606	(9.285)	8.498.321	13.308.227	-

- 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”.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

d) Conciliación Leasing al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 (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:

Clientes	Plazos	Fecha de Inicio	Bien en Leasing Financiado
Leasing Tandem S.A.	7 años y 5 meses	Julio 2020	Buses para transporte de personal de sus clientes.
Inversiones Trektrading Ltda.	3 años	Abril 2020	Camiones para servir contratos de arriendo a sus clientes.
Villegas Hermanos Ltda.	2 años y 3 meses	Abril 2020	Buses para servir contratos de transporte de personal de sus clientes.
Sociedad de Inversiones Las Vegas Limitada	De 1 año y 7 meses a 3 años 2 meses	Noviembre 2019	Automóviles, Cliente se dedica al Arriendo de Vehículos sin conductor
Sociedad De Transportes Nortrans Ltda.	2 años y 2 meses	Abril 2020	Buses para transporte de personal de sus clientes y transporte Interprovincial.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

e) Estratificación de la cartera

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 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 septiembre 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\$	M\$		
Factoring	77.237.207	578.249	76.724	6.516	3.373	434.128	78.336.197	(842.903)
Crédito	39.815.249	621.189	-	101.868	349.017	47.437	40.934.760	(1.408.210)
Capitales Preferentes	34.166.049	-	-	-	-	-	34.166.049	(6.584)
Leasing	6.492.705	545	-	-	44.045	17.793	6.555.088	(131.725)
Confirming	5.668.592	-	-	-	-	-	5.668.592	(45.108)
Financiamiento de Inventario	827.537	-	-	-	-	-	827.537	(1.468)
Total	164.207.339	1.199.983	76.724	108.384	396.435	499.358	166.488.223	(2.435.998)
Número Clientes por tramo (*)	321	28	3	4	3	11	343	

31 de diciembre 2019

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\$	M\$		
Factoring	88.769.509	1.478.265	103.950	63.491	1.000	484.398	90.900.613	(814.712)
Crédito	25.518.481	49.694	2.575	-	14.977	156.983	25.742.710	(982.269)
Capitales Preferentes	44.706.774	-	-	-	-	-	44.706.774	(10.805)
Leasing	8.120.707	25.261	361.638	-	-	-	8.507.606	(9.285)
Confirming	6.618.355	89.020	-	-	-	-	6.707.375	(9.268)
Financiamiento de Inventario	2.293.257	148.314	-	-	-	-	2.441.571	(7.121)
Total	176.027.083	1.790.554	468.163	63.491	15.977	641.381	179.006.649	(1.833.460)
Número Clientes por tramo (*)	513	121	26	6	3	16	625	-

(*) 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

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Estratificación de la Cartera 2020 General					Estratificación de la Cartera 2019 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\$
al día	317	161.933.152	4	2.274.187	al día	507	174.632.212	6	1.394.871
Mora 1-30	27	578.794	1	621.189	Mora 1-30	120	1.778.919	1	11.635
Mora 31-60	3	76.724	-	-	Mora 31-60	25	465.588	1	2.575
Mora 61-90	3	6.516	1	101.868	Mora 61-90	6	63.491	-	-
Mora 91-120	1	44.045	-	-	Mora 91-120	-	-	1	5.630
Mora 121-150	1	3.373	1	349.017	Mora 121-150	-	-	-	-
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	1	1.000	1	9.347
Mora 181-210	-	-	1	5.203	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	2	18.413	-	-	Mora 211-250	2	5.574	-	-
Mora >250	5	433.508	3	42.234	Mora >250	10	577.159	4	58.648
Total		163.094.525		3.393.698	Total		177.523.943		1.482.706
Número de Clientes					Número de Clientes				
Monto Cartera M\$					Monto Cartera M\$				
Documentos por cobrar protestados		2		19.259	Documentos por cobrar protestados			3	26.227
Documentos por cobrar en cobranza judicial		10		537.580	Documentos por cobrar en cobranza judicial			13	652.191
Provisiones y Castigos (comparativos)									
Provisión									
Cartera no Repactada M\$	Cartera Repactada M\$		Castigos del Período (2)	Recuperos de Período M\$	Cartera no Repactada M\$	Cartera Repactada M\$		Castigos del Período (2)	Recuperos de Período M\$
1.366.939	1.069.059		(227.726)	9.823	1.147.798	685.662		(727.177)	36.877

(1) La cartera Repactada incluye los clientes que han sido reprogramados internamente y reorganizados judicialmente; los mismos pueden formar parte de la cartera normal y/o cartera en normalización. En el mes de agosto del año 2019, la Sociedad incorporó en este tramo un cliente por un saldo de M\$ 703.531. El cual fue sujeto a un proceso de reorganización Judicial.

(2) Corresponde al saldo total de los documentos castigados el cual incluye el saldo provisionado y el saldo que impactó a resultados. Ver Nota g.1)

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019. (continuación)

f.1) Factoring

Estratificación de la Cartera 2020 Factoring					Estratificación de la Cartera 2019 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	193	77.237.207	-	-	al día	391	88.769.509	-	-				
Mora 1-30	26	578.249	-	-	Mora 1-30	110	1.478.265	-	-				
Mora 31-60	3	76.724	-	-	Mora 31-60	21	103.950	-	-				
Mora 61-90	3	6.516	-	-	Mora 61-90	6	63.491	-	-				
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	-	-	-	-				
Mora 121-150	1	3.373	-	-	Mora 121-150	-	-	-	-				
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	1	1.000	-	-				
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-				
Mora 211-250	1	620	-	-	Mora 211-250	2	5.574	-	-				
Mora >250	5	433.508	-	-	Mora >250	9	478.824	-	-				
Total		78.336.197		-	Total		90.900.613		-				
Número de Clientes			Monto Cartera		Número de Clientes			Monto Cartera					
			M\$					M\$					
Documentos por cobrar protestados		2	19.259		Documentos por cobrar protestados		3	26.227					
Documentos por cobrar en cobranza judicial		5	433.508		Documentos por cobrar en cobranza judicial		7	481.001					
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\$					
842.903	-		(57.564)	6.453	814.712	-		(442.089)	12.357				

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019. (continuación)

f.2) Créditos

Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2020 Crédito					Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2019 Crédito					
	Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta no Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada	M\$		Nº Clientes Cartera no Repactada	Cartera Bruta no Repactada	Nº Clientes Cartera Repactada	Cartera Bruta Repactada	M\$	
al día	33	37.541.062	4	2.274.187	al día	31	24.123.610	6	1.394.871			
Mora 1-30	-	-	1	621.189	Mora 1-30	1	38.059	1	11.635			
Mora 31-60	-	-	-	-	Mora 31-60	-	-	1	2.575			
Mora 61-90	-	-	1	101.868	Mora 61-90	-	-	-	-			
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	-	-	1	5.630			
Mora 121-150	-	-	1	349.017	Mora 121-150	-	-	-	-			
Mora 151-180	-	-	-	-	Mora 151-180	-	-	1	9.347			
Mora 181-210	-	-	1	5.203	Mora 181-210	-	-	-	-			
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-			
Mora >250	-	-	3	42.234	Mora >250	1	98.335	4	58.648			
Total	37.541.062		3.393.698		Total		24.260.004		1.482.706			
	Número de Clientes			Monto Cartera M\$			Número de Clientes			Monto Cartera M\$		
Documentos por cobrar protestados	-			-			-			-		
Documentos por cobrar en cobranza judicial	3			42.234			6			171.190		
Provisiones y Castigos (comparativos)					Provisiones y Castigos (comparativos)							
Provisión		Provisión		Provisión		Provisión		Provisión				
Cartera no Repactada	Cartera Repactada	Cartera no Repactada	Cartera Repactada	Castigos del Período	Recuperos de Período	Cartera no Repactada	Cartera Repactada	Castigos del Período	Recuperos de Período			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
339.151	1.069.059			(170.162)	3.370	296.607	685.662	(259.965)	24.520			

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019. (continuación)

f.3) Capital Preferente

Estratificación de la Cartera 2020 Capital Preferente					Estratificación de la Cartera diciembre 2019 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	24	34.166.049	-	-	al día	29	44.706.774	-	-
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		34.166.049	-	-	Total		44.706.774	-	-
Provisión					Provisión				
Número de Clientes		Monto Cartera M\$			Número de Clientes		Monto Cartera M\$		
Documentos por cobrar protestados	-	-			Documentos por cobrar protestados	-	-		
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-			Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-		
Provisiones y Castigos (comparativos)					Provisiones y Castigos (comparativos)				
Provisión					Provisión				
Cartera no Repactada M\$	Cartera Repactada M\$		Castigos del Período M\$		Cartera no Repactada M\$	Cartera Repactada M\$		Castigos del Período M\$	
6.584	-		-		10.805	-		-	

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

g) Movimiento de provisión por deudores incobrables

Detalle	30.09.2020							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)	(150.342)	-	-	-	-	(202.030)	
Liberación (*)	(611.969)	(189.931)	(7.650)	(6.345)	(14.685)	(5.749)	(836.329)	
Constitución (**)	691.848	766.214	3.429	128.785	50.525	96	1.640.897	
Saldo final	842.903	1.408.210	6.584	131.725	45.108	1.468	2.435.998	

Detalle	31.12.2019							Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial	816.404	1.065.213	8.472	4.916	33.964	25.775	1.954.744	
Castigo (***)	(398.650)	(235.776)	-	-	-	(17.695)	(652.121)	
Liberación (*)	(616.477)	(236.824)	(4.293)	(9.043)	(48.135)	(6.307)	(921.079)	
Constitución (**)	1.013.435	389.656	6.626	13.412	23.439	5.348	1.451.916	
Saldo final	814.712	982.269	10.805	9.285	9.268	7.121	1.833.460	

(*) **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 2020 y que están sujetos a cobranza judicial, se estima una recuperación de M\$ 5.400.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	30-09-2020									
	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)	(150.342)	-	-	-	-	(202.030)	(13.979)	(216.009)	
Cargo a Resultados	(5.876)	(19.820)	-	-	-	-	(25.696)	(1.725)	(27.421)	
Total	(57.564)	(170.162)	-	-	-	-	(227.726)	(15.704)	(243.430)	

Detalle de Castigos	31-12-2019									
	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	(398.650)	(235.776)	-	-	-	(17.695)	(652.121)	(10.914)	(663.035)	
Cargo a Resultados	(43.439)	(24.189)	-	-	-	(7.428)	(75.056)	(1.241)	(76.297)	
Total	(442.089)	(259.965)	-	-	-	(25.123)	(727.177)	(12.155)	(739.332)	

(*) 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	Sep 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	(611.969)	(522.243)	(51.792)	(37.934)
Constitución	691.848	565.099	45.022	81.727
Saldo final	842.903	442.659	8.180	392.064

Factoring Detalle	Dic 2019			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	816.404	339.612	5.897	470.895
Castigo	(398.650)	-	-	(398.650)
Liberación	(616.477)	(526.954)	(29.333)	(60.190)
Constitución	1.013.435	587.145	38.386	387.904
Saldo final	814.712	399.803	14.950	399.959

Créditos Detalle	Sep 2020			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	982.269	208.105	-	774.164
Castigo	(150.342)	-	-	(150.342)
Liberación	(189.931)	(138.609)	-	(51.322)
Constitución	766.214	269.655	-	496.559
Saldo final	1.408.210	339.151	-	1.069.059

Créditos Detalle	Dic 2019			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	1.065.213	140.073	-	925.140
Castigo	(235.776)	-	-	(235.776)
Liberación	(236.824)	(180.260)	-	(56.564)
Constitución	389.656	248.292	-	141.364
Saldo final	982.269	208.105	-	774.164

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	Sep 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	10.805	10.805	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(7.650)	(6.099)	(1.551)	-
Constitución	3.429	1.878	1.551	-
Saldo final	6.584	6.584	-	-

Capitales Preferentes Detalle	Dic 2019			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	8.472	8.472	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(4.293)	(4.293)	-	-
Constitución	6.626	6.626	-	-
Saldo final	10.805	10.805	-	-

Leasing Detalle	Sep 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.285	9.285	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(6.345)	(6.345)	-	-
Constitución	128.785	56.869	-	71.916
Saldo final	131.725	59.809	-	71.916

Leasing Detalle	Dic 2019			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	4.916	4.916	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(9.043)	(9.043)	-	-
Constitución	13.412	13.412	-	-
Saldo final	9.285	9.285	-	-

Confirming Detalle	Sep 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	9.268	9.268	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(14.685)	(14.347)	(338)	-
Constitución	50.525	50.187	338	-
Saldo final	45.108	45.108	-	-

Confirming Detalle	Dic 2019			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	33.964	33.964	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(48.135)	(48.135)	-	-
Constitución	23.439	23.439	-	-
Saldo final	9.268	9.268	-	-

Financiamiento de Inventario Detalle	Sep 2020			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	7.121	7.121	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(5.749)	(5.749)	-	-
Constitución	96	96	-	-
Saldo final	1.468	1.468	-	-

Financiamiento de Inventario Detalle	Dic 2019			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	25.775	3.898	-	21.877
Castigo	(17.695)	-	-	(17.695)
Liberación	(6.307)	(2.125)	-	(4.182)
Constitución	5.348	5.348	-	-
Saldo final	7.121	7.121	-	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Nota 8 - Cuentas por Cobrar a Entidades relacionadas, Corrientes

a) La Sociedad presenta el siguiente detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

	Relacionado	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Moneda	Sep 2020			Dic 2019		
					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	40.282	(705)	39.577	40.257	(704)	39.553
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Pesos	606.466	(1.334)	605.132	314.255	-	314.255
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Chile	Matriz común	Pesos	41.922	-	41.922	-	-	-
Total					688.670	(2.039)	686.631	354.512	(704)	353.808

b) La Sociedad presenta el siguiente detalle de saldos en cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

Obligaciones con Relacionadas										
RUT	Relacionado	País	Tipo de Relación	Tipo de Amortización	Tasa interés Efectiva Mensual %	Vencimiento	Moneda	Sep 2020	Corrientes	No Corrientes
97.004.000-5	Inversiones Banpenta II Ltda.	Chile	Matriz	Al Vencimiento (*)	0,17%	06-08-2021	\$	9.326.350	9.326.350	-
Total								9.326.350	9.326.350	-

Obligaciones con Relacionadas										
RUT	Relacionado	País	Tipo de Relación	Tipo de Amortización	Tasa interés Efectiva Mensual %	Vencimiento	Moneda	Dic 2019	Corrientes	No Corrientes
97.004.000-5	Inversiones Banpenta II Ltda.	Chile	Matriz	Al Vencimiento (*)	0,30%	21-02-2020	\$	9.415.227	9.415.227	-
Total								9.415.227	9.415.227	-

(*) 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 Intermedios

30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

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

c) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, se efectuaron las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

RUT	Sociedad Relacionada	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Transacción	Sep 2020		Dic 2019	
					Monto Operación (*)	Efecto en Resultado (Pérdida) Utilidad	Monto Operación (*)	Efecto en Resultado (Pérdida) Utilidad
					M\$	M\$	M\$	M\$
96.778.070-7	Penta Hipotecario Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Chile	Matriz común	Servicio de cobranza	-	-	46	(46)
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Provisión de Dividendos	-	-	314.255	(314.255)
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Servicio financiamiento (crédito)	600.000	6.650	-	-
97.004.000-5	Inversiones Banpenta II Ltda.	Chile	Matriz	Financiamiento	9.300.000	(210.555)	9.300.000	(115.227)
87.107.000-8	Empresas Penta SpA	Chile	Controlador final común	Recuperación de gastos	-	-	808	(808)
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Chile	Matriz común	Servicio de arriendo instalaciones sucursales	86.983	(86.983)	114.843	(114.843)
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	19.034	(19.034)	23.057	(23.057)
76.073.476-4	Start Capital S.A.	Chile	Matriz común	Servicio financiamiento (factoring)	120.000	3.452	164.884	5.002

(*) 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 Intermedios

30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

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 septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 han sido acordadas en la junta ordinaria de accionistas de fecha 20 de abril de 2020 y 26 de marzo de 2019, 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 Martínez Sanhueza	Gerente Comercial
Patricio Andres Duran Ávila	Gerente de Leasing
Javier Larraín Egusquiza	Gerente Grandes Empresas

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los directores y personal clave de la compañía han devengado las siguientes dietas y remuneraciones:

	jun-20 M\$	dic-19 M\$
Dieta directores	23.116	30.650
Remuneraciones Personal Clave	799.350	951.612
Total	<u>822.466</u>	<u>982.262</u>

No existen saldos pendientes por pagar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Activos y (pasivos) por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la composición del saldo de activos y (pasivos) por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Impuesto a la renta	(1.151.677)	(920.244)
Crédito SENCE	-	-
Pagos provisionales mensuales	202.636	1.194.896
Otros impuestos por recuperar	249.036	248.447
IVA crédito fiscal	364.285	924.097
Total activo (pasivo) por impuestos corrientes	<u>(335.720)</u>	<u>1.447.196</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al

30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la composición del saldo de Impuesto diferido se detalla a continuación:

	Septiembre 2020				Diciembre 2019			
	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	49.630	-	-	-	46.294	-	-	-
Provisión por riesgo de crédito	575.054	-	-	-	414.251	-	-	-
Provisión de gastos	159.573	-	-	-	254.824	-	-	-
Diferencias de precios	565.496	-	-	-	463.090	-	-	-
Castigo financiero y no tributario	740.620	-	-	-	674.894	-	-	-
Provisión por bienes entregados en leasing	-	986.381	-	-	-	1.792.093	-	-
Provisión gastos leasing	20.408	-	-	-	30.423	-	-	-
Intereses diferidos	498.769	-	-	-	315.943	-	-	-
Cambio político contable provisiones	83.220	-	-	-	83.220	-	-	-
Intereses por morosidad	30.324	-	(69.718)	-	30.324	-	(55.837)	-
Planta y equipo e intangible	37.959	-	(1.787)	-	42.945	-	(3.106)	-
Deudores por leasing	-	-	-	(2.262.542)	-	-	-	(2.611.044)
Gastos anticipados	-	-	(24.689)	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Total impuestos diferidos	2.761.053	986.381	(96.194)	(2.262.542)	2.356.208	1.792.093	(58.943)	(2.611.044)
Impuestos diferidos, neto	1.388.698				1.478.314			

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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:

Gasto por Impuesto Corriente	Sep 2020	Sep 2019
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	(1.148.973)	(1.612.256)
Ajuste impuesto ejercicio anterior	-	(1.952)
Impuestos diferidos	(89.616)	562.437
Total	(1.238.589)	(1.051.771)

d) Conciliación de la tasa efectiva

Conciliación de la tasa efectiva para el 30 de septiembre de 2020 y 2019, es según lo siguiente:

	Tasa %	Sep -2020 M\$	Tasa %	Sep -2019 M\$
Ganancia antes de impuestos		5.058.184		4.899.850
Gasto por impuesto a la renta teórico	(27,00)	(1.365.710)	(27,00)	(1.322.960)
Diferencias permanentes inversiones en asociadas	0,63	32.076	4,12	201.772
Diferencias permanentes corrección monetaria patrimonio tributario	1,70	85.951	3,31	162.103
Diferencias permanentes no compensadas	(0,02)	(1.131)	(1,36)	(66.472)
Diferencias de impto. diferido por base año anterior	0,05	2.704	(0,52)	(25.318)
Otras diferencias permanentes	0,15	7.521	(0,02)	(896)
Beneficio impuesto a la renta del ejercicio	(24,49)	(1.238.589)	(21,47)	(1.051.771)

Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la composición del saldo de activos intangibles distintos de la plusvalía, se detallan en los siguientes cuadros:

Activos Identificables	Bruto		amortización Acumulada		Neto	
	Sep -2020	Dic-2019	Sep -2020	Dic-2019	Sep -2020	Dic -2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Desarrollo de Sistemas	644.063	-	(107.915)	-	536.148	-
Software de Computación	117.523	117.523	(110.907)	(106.018)	6.616	11.505
Total	761.586	117.523	(218.822)	(106.018)	542.764	11.505

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la reconciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía, por clase:

Al 30 de septiembre de 2020	Desarrollo de Sistemas	Software de Computación
	M\$	M\$
Saldo neto al 01/01/2020	-	11.505
Adiciones	297.428	-
Reclasificaciones	288.540	-
Bajas	-	-
Amortización por bajas	-	-
Amortización del ejercicio	(49.820)	(4.889)
Saldo neto al 30/09/2020	536.148	6.616

Al 31 de diciembre de 2019	Desarrollo de Sistemas	Software de Computación
	M\$	M\$
Saldo neto al 01/01/2019	-	19.338
Adiciones	-	-
Bajas	-	-
Amortización por bajas	-	-
Amortización del ejercicio	-	(7.833)
Saldo neto al 31/12/2019	-	11.505

Nota 11 - Planta y Equipo

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la composición del saldo de planta y equipo, se detallan en los siguientes cuadros:

Activos Identificables	Bruto		Depreciación Acumulada		Neto	
	Sep -2020 M\$	Dic-2019 M\$	Sep -2020 M\$	Dic-2019 M\$	Sep -2020 M\$	Dic -2019 M\$
Muebles	186.295	197.598	(172.618)	(176.595)	13.677	21.003
Máquinas y equipos	33.981	33.981	(30.203)	(29.651)	3.778	4.330
Equipos computacionales	297.351	271.422	(242.472)	(226.041)	54.879	45.381
Remodelaciones de oficinas	437.373	434.868	(370.108)	(332.494)	67.265	102.374
Otros activos fijos (*)	-	26.580	-	-	-	26.580
Total	955.000	964.449	(815.401)	(764.781)	139.599	199.668

(*) 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 Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 11 - Planta y Equipo (continuación)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 la reconciliación de cambios en planta y equipos, por clase:

Al 30 de septiembre de 2020	Muebles M\$	Máquinas y Equipos M\$	Equipos Computacionales M\$	Remodelaciones de Oficinas (1) M\$	Otros Activos Fijos (2) M\$	Total M\$
Saldo neto al 01/01/2019	21.003	4.330	45.381	102.374	26.580	199.668
Adiciones	-	-	25.929	-	-	25.929
Reclasificaciones	-	-	-	3.829	(26.580)	(22.751)
Bajas	(11.303)	-	-	(1.324)	-	(12.627)
Depreciación por bajas	11.131	-	-	1.301	-	12.432
Depreciación del ejercicio	(7.154)	(552)	(16.431)	(38.915)	-	(63.052)
Saldo neto al 30/09/2019	13.677	3.778	54.879	67.265	-	139.599

Al 31 de diciembre de 2019	Muebles M\$	Máquinas y Equipos M\$	Equipos Computacionales M\$	Remodelaciones de Oficinas M\$	Otros Activos Fijos M\$	Total M\$
Saldo neto al 01/01/2019	29.336	8.380	27.832	148.971	24.868	239.387
Adiciones	5.504	-	33.095	4.054	1.712	44.365
Bajas	-	-	(1.057)	-	-	(1.057)
Depreciación por bajas	-	-	910	-	-	910
Depreciación del ejercicio	(13.837)	(4.050)	(15.399)	(50.651)	-	(83.937)
Saldo neto al 31/12/2019	21.003	4.330	45.381	102.374	26.580	199.668

(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 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	Sep 2020		Dic 2019	
				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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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 septiembre 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	43.967	9.815	53.782	24.853	-	24.853	28.929	125.703	(103.034)	22.669

Al 31 de diciembre de 2019

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	39.632	9.815	49.447	43.187	-	43.187	6.260	275.648	(260.846)	14.802

Los estados financieros de la Filial Altamira Trading SpA al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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 septiembre 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	22.669	-	-	-	-	-	28.929
Total		6.260	22.669	-	-	-	-	-	28.929

Al 31 de diciembre de 2019

RUT	Sociedad	Saldo al 01/01/2019	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	(8.542)	14.802	-	-	-	-	-	6.260
Total		(8.542)	14.802	-	-	-	-	-	6.260

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

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

b) Inversión en Asociadas

Al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019, el detalle del movimiento de las inversiones es el siguiente:

b.1) Gama Servicios Financieros S.A.

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Inversión Gama Servicios Financieros S.A.	7.665.230	6.932.927
Participación en los resultados	591.056	1.047.515
Distribución de dividendos	314.255	(314.255)
Otros Movimientos	-	(957)
Total (1)	8.570.541	7.665.230

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. (**)

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Inversión Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	6.851.054	6.934.745
Participación en los resultados	(176.146)	301.660
Compra de Adiciones (1)	161.647	-
Distribución de dividendos	-	-
Otros Movimientos	-	-
Amortización activos netos identificables al momento de adquisición	(289.014)	(385.351)
Total (2)	6.547.541	6.851.054
Total Inversiones en Asociadas (1+2)	15.118.082	14.516.284

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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 Compra venta 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. quedo en 46,69%.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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

c) Información financiera resumida de la Asociada

AI 30 de septiembre 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	32.472.494	85.852.198	118.324.692	204.176.890	56.685.758	35.924.736	92.610.494	25.714.198	45.402.453	(43.629.107)	1.773.346
76.224.981-2 Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	Peso	46,69	4.136	31.402.662	35.129.074	66.531.736	101.660.810	20.634.047	32.854.773	53.488.820	13.042.916	9.229.204	(9.650.063)	(420.859)

AI 31 de diciembre de 2019

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	39.263.144	79.628.752	118.891.896	198.520.648	60.728.279	35.165.624	95.893.903	22.997.993	50.650.203	(47.507.344)	3.142.859
76.224.981-2 Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	Peso	44,07	4.019	28.039.336	39.702.759	67.742.095	107.444.854	18.451.565	35.826.755	54.278.320	13.463.775	13.220.410	(12.535.907)	684.503

Los estados financieros de Gama Servicios Financieros S.A. y Servicios Financieros Mundo Crédito S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

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 septiembre 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	591.056	-	-	-	314.255	-	8.570.541
76.224.981-2	Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	6.851.054	(465.160)	-	-	161.647	-	-	6.547.541
Total		14.516.284	125.896	-	-	161.647	314.255	-	15.118.082

AI 31 de diciembre de 2019

RUT	Sociedad	Saldo al 01/01/2019 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.	6.932.927	1.047.515	-	-	-	(314.255)	(957)	7.665.230
76.224.981-2	Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	6.934.745	(83.691)	-	-	-	-	-	6.851.054
Total		13.867.672	963.824	-	-	-	(314.253)	(957)	14.516.284

AI 30 de septiembre de 2019

RUT	Sociedad	Saldo al 01/01/2019 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.	6.932.927	652.860	-	-	-	-	-	(957)
76.224.981-2	Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	6.934.745	348.809	-	-	-	-	-	7.283.554
Total		13.867.672	1.001.669	-	-	-	-	(957)	14.868.384

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 13 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

a) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Sociedad presenta los siguientes pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle:

RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Sep 2020			Dic 2019					
							Corrientes			Efectiva Mensual	Días	%	Hasta 90 Días		
							Total, corriente al Sep 2020	Hasta 90 Días	De 90 Días				Hasta 365 Días		
							%	M\$	M\$						
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,21%	736	\$	7.809.514	-	7.809.514	0,29%	44	\$	1.003.479	1.003.479	-
97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	AL Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,28%	16	\$	6.006.648	6.006.648	-
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	AL Vencimiento	0,20%	8	\$	3.883.170	3.883.170	-	0,27%	48	\$	1.003.780	1.003.780	-
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	0,39%	36	\$	2.723.082	2.723.082	-	0,39%	310	\$	2.629.972	-	2.629.972
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	AL Vencimiento	0,18%	85	\$	5.105.556	4.005.160	1.100.396	0,25%	36	\$	2.008.856	2.008.856	-
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	AL Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,31%	29	\$	3.599.469	3.599.469	-
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	AL Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,32%	27	\$	5.483.938	5.483.938	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	AL Vencimiento	0,18%	57	\$	3.958.475	3.958.475	-	0,27%	31	\$	3.707.755	3.707.755	-
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	AL Vencimiento	0,37%	22	USD	20.059.042	17.287.195	2.771.847	0,36%	58	USD	15.205.125	15.205.125	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,18%	42	USD	10.273.947	10.273.947	-	0,34%	39	USD	9.665.365	9.665.365	-
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	AL Vencimiento	0,26%	82	USD	10.261.874	5.521.315	4.740.559	0,43%	32	USD	8.018.700	8.018.700	-
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	AL Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,39%	36	USD	3.155.782	3.155.782	-
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,38%	34	USD	1.397.268	1.397.268	-
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	AL Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,39%	86	USD	5.785.488	5.785.488	-
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	AL Vencimiento	0,20%	50	USD	15.695.358	15.695.358	-	0,33%	103	USD	14.958.888	2.637.447	12.321.441
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	AL Vencimiento	0,26%	31	UF	24.845.444	17.840.262	7.005.182	0,18%	48	UF	17.611.011	11.785.919	5.825.092
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	AL Vencimiento	0,25%	99	UF	7.612.396	1.577.181	6.035.215	0,21%	184	UF	3.450.320	1.137.783	2.312.537
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	0,18%	313	UF	12.602.107	5.749.640	6.852.467	0,19%	452	UF	8.984.253	3.313.615	5.670.638
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	AL Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,00%	20	UF	2.830.994	2.830.994	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,17%	112	UF	5.202.180	1.066.484	4.135.696	0,15%	160	UF	12.449.374	1.996.424	10.452.950
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	AL Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,14%	83	UF	21.139.298	14.840.676	6.298.622
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	AL Vencimiento	0,20%	63	UF	3.075.643	1.012.012	2.063.631	0,11%	202	UF	2.036.048	-	2.036.048
97.006.000-6	Línea de crédito bancaria Banco Crédito e Inversiones	Chile	Mensual	-	-	\$	22.443	22.443	-	-	-	-	-	-	-
97.004.000-5	Línea de crédito bancaria Banco de Chile	Chile	Mensual	-	-	\$	536	536	-	-	-	\$	322	322	-
Total							133.130.767	90.616.260	42.514.507				152.132.133	104.584.833	47.547.300

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

a) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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	Sep 2020			Dic 2019			
							Total no corriente al Sep 2020			No Corrientes			
							Efectiva Mensual	días	%	De 1 año a 3 años	M\$	M\$	
							M\$	M\$	M\$	Más de 5 Años	Efectiva Mensual	Días	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,21%	736	\$	5.135.360	-	5.135.360	0,29%	44	\$	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	0,18%	313	UF	2.022.991	2.022.991	-	0,19%	452	UF	3.927.669
Total				0,21%	736		7.158.351	2.022.991	5.135.360				3.927.669
													3.927.669

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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 Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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	Sep 2020							Dic 2019						
				Tasa Interes Efectiva mensual %	Vencimiento Promedio Días	Moneda	Total corriente al Sep 2020	Corrientes			Tasa Interes Efectiva Mensual %	Vencimiento Promedio Días	Moneda	Total corriente al Dic 2019	Corrientes		
								Hasta 90 días	De 90 Días	Hasta 365 Días					Hasta 90 Días	De 90 Días	Hasta 365 Días
							M\$	M\$	M\$						M\$		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,21%	736	\$	7.953.085	-	7.953.085	0,29%	44	\$	1.007.733	1.007.733	-		
97.032.000-8	Banco BBVA	Chile	AL Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,28%	16	\$	6.015.512	6.015.512	-		
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	AL Vencimiento	0,20%	8	\$	3.885.239	3.885.239	-	0,27%	48	\$	1.008.100	1.008.100	-		
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	0,39%	36	\$	2.735.316	2.735.316	-	0,39%	310	\$	2.735.316	-	2.735.316		
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	AL Vencimiento	0,18%	85	\$	5.129.718	4.021.600	1.108.118	0,25%	36	\$	2.014.760	2.014.760	-		
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	AL Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,31%	29	\$	3.609.593	3.609.593	-		
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	AL Vencimiento	-	-	\$	-	-	-	0,32%	27	\$	5.499.806	5.499.806	-		
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	AL Vencimiento	0,18%	57	\$	3.972.012	3.972.012	-	0,27%	31	\$	3.717.950	3.717.950	-		
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	AL Vencimiento	0,37%	22	USD	20.097.211	17.301.841	2.795.370	0,36%	58	USD	15.298.427	15.298.427	-		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,18%	42	USD	10.296.912	10.296.912	-	0,34%	39	USD	9.729.730	9.729.730	-		
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	AL Vencimiento	0,26%	82	USD	10.340.624	5.559.673	4.780.951	0,43%	32	USD	8.061.782	8.061.782	-		
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	AL Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,39%	36	USD	3.178.947	3.178.947	-		
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,38%	34	USD	1.403.981	1.403.981	-		
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	AL Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,39%	86	USD	5.849.646	5.849.646	-		
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	AL Vencimiento	0,20%	50	USD	15.744.890	15.744.890	-	0,33%	103	USD	15.150.704	2.638.569	12.512.135		
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	AL Vencimiento	0,26%	31	UF	24.883.196	17.854.898	7.028.298	0,18%	48	UF	17.659.081	11.792.371	5.866.710		
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	AL Vencimiento	0,25%	99	UF	7.673.052	1.589.939	6.083.113	0,21%	184	UF	3.531.129	1.138.187	2.392.942		
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	0,18%	313	UF	12.741.476	5.769.640	6.971.836	0,19%	452	UF	9.114.630	3.329.648	5.784.982		
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	AL Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,00%	20	UF	2.830.994	2.830.994	-		
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,17%	112	UF	5.238.527	1.070.776	4.167.751	0,15%	160	UF	12.545.193	1.998.915	10.546.278		
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	AL Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,14%	83	UF	21.231.274	14.861.016	6.370.258		
97.080.000-K	Banco BICE	Chile	AL Vencimiento	0,20%	63	UF	3.090.625	1.013.854	2.076.771	0,11%	202	UF	2.050.569	-	2.050.569		
97.006.000-6	Línea de crédito bancaria Banco Crédito e Inversiones	Chile	Mensual	-	-	\$	22.443	22.443	-	-	-	-	-	-	-	-	-
97.004.000-5	Línea de crédito bancaria Banco de Chile	Chile	Mensual	-	-	\$	536	536	-	-	-	\$	322	322	-	-	-
Total							133.804.862	90.839.569	42.965.293				153.245.179	104.985.989	48.259.190		

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

b) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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	Sep 2020					Dic 2019						
				Tasa Interés Efectiva mensual %	Vencimiento Promedio Días	Moneda	Total no corrientes al Sep 2020	No Corrientes		Tasa Interés Efectiva Mensual %	Vencimiento Promedio Días	Moneda	Total no corrientes al Dic 2019	No Corrientes	
								M\$	M\$	M\$				M\$	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	AL Vencimiento	0,21%	736	\$	6.490.464	-	6.490.464	0,29%	44	\$	-	-	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	AL Vencimiento	0,18%	313	UF	2.109.268	2.109.268	-	0,19%	452	UF	4.117.091	4.117.091	
Total							8.599.732	2.109.268	6.490.464				4.117.091	4.117.091	

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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 septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 13 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Sociedad presenta el siguiente detalle:

Flujo Pasivos	Sep 2020	Sep 2019
Monto inicial	165.475.029	134.548.281
Créditos obtenidos	99.786.988	138.759.680
Intereses devengados del período	3.802.344	3.287.875
Reajustes y diferencias de cambio del período	3.745.305	970.458
Intereses Pagados	(3.763.081)	(3.546.763)
Créditos pagados	<u>(119.431.117)</u>	<u>(125.612.465)</u>
Monto final Pasivos (*)	<u>149.615.468</u>	<u>148.407.066</u>

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

Nota 14 - Cuentas por Pagar comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

	Sep 2020	Dic 2019
	M\$	M\$
Acreedores varios	119.466	422.029
Excedentes (*)	84.622	108.994
Facturas no cedidas	31.983	35.228
Saldos por girar a clientes	152.551	131.012
Cancelaciones por aplicar	54.692	63.901
Proveedores por pagar (**)	137.017	1.144.516
Pagos a terceros	<u>84.332</u>	<u>164.047</u>
Total	<u>664.663</u>	<u>2.069.727</u>

(*) 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 Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 15 - Beneficios a los Empleados, Corrientes

a) El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

Concepto	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Provisión bonos de desempeño	446.585	723.234
Provisión por vacaciones	<u>192.754</u>	<u>171.389</u>
Total	<u>639.339</u>	<u>894.623</u>

b) El movimiento del ejercicio al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

	Monto \$
Saldo provisión al 1 de enero de 2019	905.188
Incrementos	902.941
Disminuciones	<u>(913.506)</u>
Saldo beneficios al 31 de diciembre de 2019	894.623
Incrementos	761.425
Disminuciones	<u>(1.016.709)</u>
Saldo beneficios al 30 de septiembre de 2020	<u>639.339</u>

Nota 16 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 es el siguiente:

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
Provisiones por gastos de operaciones Leasing	98.129	169.780
Provisión por dividendo mínimo (*)	-	1.705.044
Comisiones por Devengar	<u>4.672</u>	<u>-</u>
Totales	<u>102.801</u>	<u>1.874.824</u>

(*) Se ha provisionado según legislación vigente para Sociedades Anónimas el 30% de las utilidades del ejercicio 2019.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 17 - Capital y Reservas

El capital emitido y pagado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 asciende a M\$ 11.874.586., la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

	Septiembre 2020		Diciembre 2019	
	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
Total	282.112.604	100,00000	282.112.604	100,00000

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 septiembre de 2020 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.

Año 2020

A septiembre de 2020, la sociedad no ha provisionado dividendos correspondientes al periodo de nueve meses terminados a la fecha. 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.

Año 2019

A diciembre de 2019, la Sociedad ha provisionado dividendos correspondientes al presente ejercicio por un monto de M\$ 1.705.044. Con fecha 26 de marzo de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó el pago de dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 de \$8,4486 por acción, equivalentes a M\$ 2.383.457.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 17 - Capital y Reservas (continuación)

c) Cambios en el patrimonio

Para el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y 30 de septiembre de 2020, no existen cambios en el Patrimonio.

d) Otras reservas

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.

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 Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 18 - Ingreso de Actividades Ordinarias

A continuación, se detalla la composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	30-09-2020							
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros *	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de precio operaciones	7.139.794	-	-	-	454.826	160.379	-	7.754.999
Intereses moratorios	320.500	40.771	32.002	91.103	41.279	9.208	-	534.863
Intereses por operaciones	1.495	2.611.997	2.468.119	562.583	-	-	-	5.644.194
Comisiones por operaciones	242.546	5.863	-	-	30.803	2.418	-	281.630
Gastos cobrados por operaciones	67.086	6.777	2.521	61.137	1.793	424	-	139.738
Reajustes	418.551	121.529	677.663	62.011	-	-	-	1.279.754
Ingresos por Finanzas Corporativas	-	-	-	-	-	-	196.795	196.795
Total	8.189.972	2.786.937	3.180.305	776.834	528.701	172.429	196.795	15.831.973

	30-09-2019							
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros *	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de precio operaciones	6.004.456	-	-	-	369.880	483.986	-	6.858.322
Intereses moratorios	729.861	12.564	77.824	114.193	14.878	32.485	-	981.805
Intereses por operaciones	3.650	1.429.777	2.379.849	372.452	-	-	-	4.185.728
Comisiones por operaciones	554.404	33.654	-	-	47.169	4.269	-	639.496
Gastos cobrados por operaciones	137.170	6.903	1.365	39.879	1.030	1.383	-	187.730
Reajustes	342.188	39.874	697.060	86.792	-	-	-	1.165.914
Ingresos por Finanzas Corporativas	-	-	-	-	-	-	4.205	4.205
Total	7.771.729	1.522.772	3.156.098	613.316	432.957	522.123	4.205	14.023.200

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 19 - Costo de Ventas y Provisión por riesgo de crédito

A continuación, se detalla la composición de los rubros al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Intereses créditos bancarios obtenidos	(3.800.456)	(4.503.241)
Castigo Operativo	(27.420)	(76.297)
Costos legales	(99.687)	(145.969)
Reajustes créditos obtenidos	(1.002.721)	(1.659.714)
Impuestos por créditos obtenidos	(216)	(1.419)
Otros costos	(93.531)	(113.079)
Intereses uso líneas de crédito	(1.888)	(7.173)
Total	<u>(5.025.919)</u>	<u>(6.506.892)</u>

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Provisión cartera incobrable	<u>(811.578)</u>	<u>(543.665)</u>

Nota 20 - Gastos de Administración

	30-09-2020	31-12-2019
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios al personal	(3.607.046)	(4.758.924)
Gastos generales	(599.225)	(851.930)
Arriendos y remodelaciones	(110.748)	(165.720)
Otros	(25.962)	(31.117)
Comisiones comerciales	(62.594)	(235.126)
Gastos en tecnología	(498.730)	(447.458)
Asesorías	(167.985)	(293.128)
Total	<u>(5.072.290)</u>	<u>(6.783.403)</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 21 - Ingresos Financieros

A continuación, se detalla la composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Sep 2020 M\$	Sep 2019 M\$
Rentabilidad Fondos Mutuos	39.925	9.599
Total	<u>39.925</u>	<u>9.599</u>

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

Productos	Sep 2020			Dic 2019		
	Cartera Bruta	Provisión	índice de Riesgo	Cartera Bruta	Provisión	índice de Riesgo
Factoring	78.336.197	(842.903)	1,08%	90.900.613	(814.712)	0,90%
Crédito	40.934.760	(1.408.210)	3,44%	25.742.710	(982.269)	3,82%
Capitales Preferentes	34.166.049	(6.584)	0,02%	44.706.774	(10.805)	0,02%
Leasing	6.555.088	(131.725)	2,01%	8.507.606	(9.285)	0,11%
Confirming	5.668.592	(45.108)	0,80%	6.707.375	(9.268)	0,14%
Financiamiento de Inventario	827.537	(1.468)	0,18%	2.441.571	(7.121)	0,29%
Total	166.488.223	(2.435.998)	1,46%	179.006.649	(1.833.460)	1,02%

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 mes de septiembre de 2020 el índice de riesgo subió a 1,46%, en comparación al 31 de diciembre 2019 que era 1,02%, principalmente por un cambio en la composición de la cartera, incremento las operaciones de crédito y un adecuado 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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.4) Distribución de cartera por tramo (bucket) (continuación)

Año Sep -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	77.815.456	(442.659)	0,57%	83.240	(8.180)	9,83%	437.501	(392.064)	89,61%
Crédito	37.541.061	(339.151)	0,90%	-	-	0,00%	3.393.699	(1.069.059)	31,50%
Capitales preferentes	34.166.049	(6.584)	0,02%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Leasing	6.365.306	(59.809)	0,94%	-	-	0,00%	189.782	(71.916)	37,89%
Confirming	5.668.592	(45.108)	0,80%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Financiamiento de inventario	827.537	(1.468)	0,18%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Total	162.384.001	(894.779)	0,55%	83.240	(8.180)	9,83%	4.020.982	(1.533.039)	38,13%

Año Dic-2019 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	90.247.774	(399.803)	0,44%	167.441	(14.950)	8,93%	485.398	(399.959)	82,40%
Crédito	24.161.669	(208.105)	0,86%	-	-	0,00%	1.581.041	(774.164)	48,97%
Capitales preferentes	44.706.774	(10.805)	0,02%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Leasing	8.145.968	(9.285)	0,11%	361.638	-	0,00%	-	-	0,00%
Confirming	6.707.375	(9.268)	0,14%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Financiamiento de inventario	2.441.571	(7.121)	0,29%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Total	176.411.131	(644.387)	0,37%	529.079	(14.950)	2,83%	2.066.439	(1.174.123)	56,82%

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

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

Los diferentes tipos de garantías que existen constituidas en PFSA al 30 de septiembre de del año 2020 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 corresponda se envían 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.

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:

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

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

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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	Septiembre 2020		
	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Confirming	820.618	3.717.657	-
Crédito	9.981.837	19.800.428	-
Factoring	24.482.150	44.406.362	-
Financiamiento de inventario	-	-	-
Total	35.284.605	67.924.446	-

Producto	Diciembre 2019		
	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Confirming	3.360.145	3.862.347	-
Crédito	1.415.470	1.415.497	-
Factoring	12.265.224	24.291.858	-
Financiamiento de inventario	16.985.920	31.326.863	-
Total	34.026.759	60.896.565	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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:

Septiembre 2020

Producto	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Crédito	3.393.699	1.603.226	1.069.059
Factoring	437.501	-	392.064
Leasing	189.782	61.241	71.916

Diciembre 2019

Producto	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Crédito	606.940	1.124.794	-
Factoring	-	-	-
Leasing	-	-	-

(*) Existe un caso particular en que se encuentra en proceso judicial con título ejecutivo perfeccionado con una alta probabilidad de recupero.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

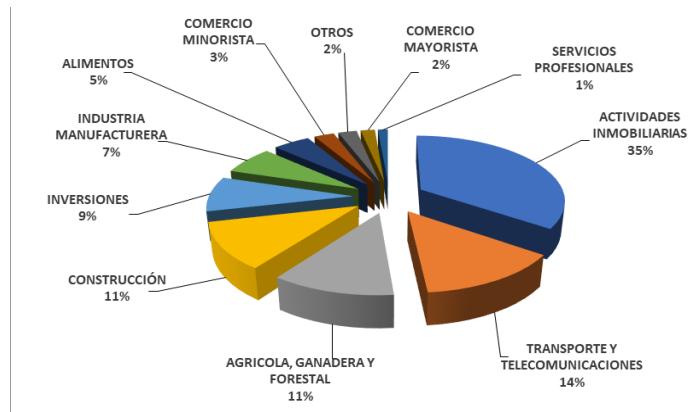
i) Riesgo crediticio (continuación)

i.6) Seguimiento de riesgos

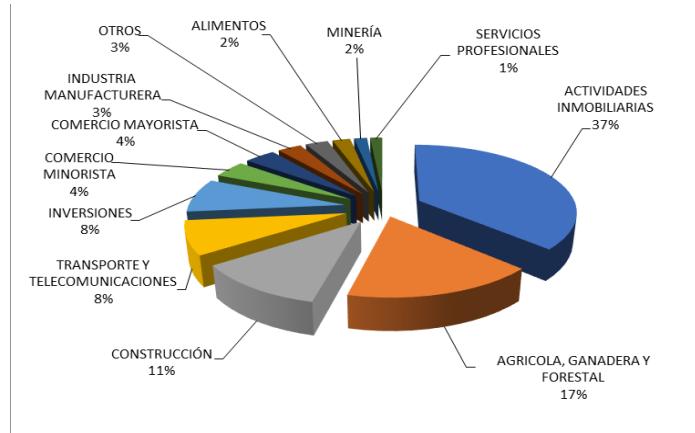
i.6.1) Concentración de cartera, clientes

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:

Septiembre 2020



Diciembre 2019



PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

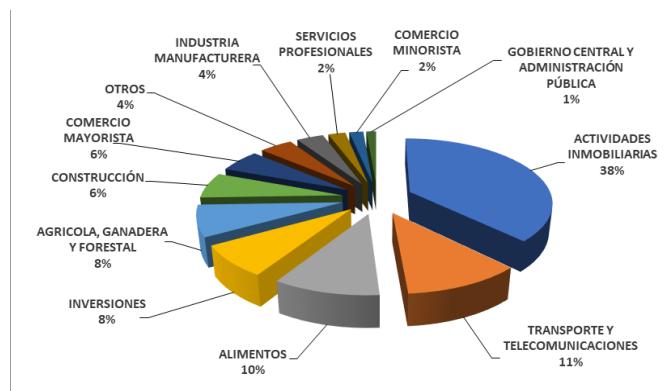
i.6) Seguimiento de riesgos (continuación)

i.6.2) Concentración de cartera, deudores

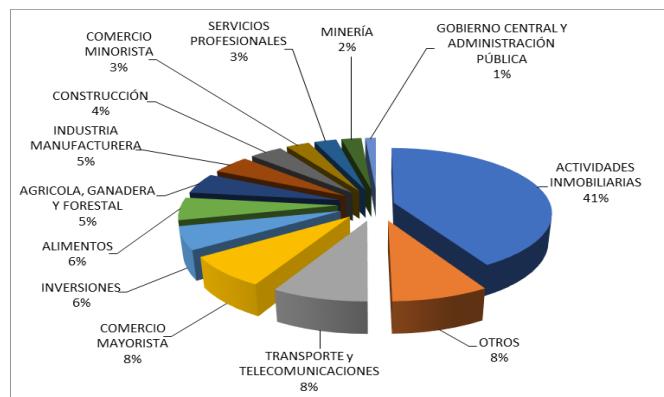
La cartera de Penta Financiero S.A. está diversificada por actividad económica.

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

Septiembre 2020



Diciembre 2019



PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre 2020	Alcance	Tipo Documento	Cartera	
			M\$	%
Factoring	Nacional	Cheques	226.546	0,14%
		Contrato	28.036.389	16,84%
		Factura	15.910.446	9,56%
		Letra	219.544	0,13%
		Pagare	10.498.049	6,31%
	Internacional	Serviu	1.414.968	0,85%
		Factura	22.030.255	13,23%
			40.934.760	24,59%
			34.166.049	20,52%
			6.555.088	3,94%
Crédito	Nacional	Factura	1.879.144	1,13%
		Factura	3.789.448	2,28%
	Internacional		827.537	0,50%
			166.488.223	100%
Total cartera bruta				

Producto diciembre 2019	Alcance	Tipo Documento	Cartera	
			M\$	%
Factoring	Nacional	Cheques	1.578.158	0,88%
		Contrato	29.220.697	16,32%
		Factura	22.851.589	12,77%
		Letra	557.114	0,31%
		Pagare	9.415.554	5,26%
	Internacional	Serviu	1.412.735	0,79%
		Factura	25.864.766	14,45%
			25.742.710	14,38%
			44.706.774	24,97%
			8.507.606	4,75%
Crédito	Nacional	Factura	1.267.846	0,71%
		Factura	5.439.529	3,04%
	Internacional		2.441.571	1,36%
			179.006.649	100%
Total cartera bruta				

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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

Septiembre 2020

	Clientes		Deudores	
	Colocación	M\$	Colocación	M\$
	%		%	
10 principales	57.008.937	32%	10 principales	47.657.104
20 principales	84.970.702	48%	20 principales	74.849.487

Diciembre 2019

	Clientes		Deudores	
	Colocación	M\$	Colocación	M\$
	%		%	
10 principales	55.334.952	31%	10 principales	45.122.372
20 principales	82.704.849	46%	20 principales	69.276.718

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 se estiman cobrar de acuerdo a su vencimiento y exigencia en los siguientes tramos:

	Sep 2020 M\$	Dic 2019 M\$
de 0 a 30 días	62.422.432	60.023.545
de 31 a 120 días	52.035.068	57.204.378
de 120 días a 1 año	26.540.017	37.211.599
Más de 1 año	25.490.706	24.567.127
Total	166.488.223	179.006.649

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 2019, la deuda financiera alcanzaba los MM\$156.060, manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo. Respecto al 30 de septiembre de 2020, la deuda financiera alcanzaba los MM\$140.289, manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo.

Análisis de sensibilidad

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 \$133 millones en el margen bruto de la Compañía en septiembre 2020, lo que equivale al 1% 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) se mantienen. Al 31 de diciembre de 2019, bajo el mismo escenario se produciría un efecto negativo de \$171 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 \$ 788,15 para el septiembre 2020 y \$ 748,74 para diciembre 2019.

Análisis de sensibilidad

Al 30 de septiembre de 2020 se observa un descalce de M\$ 2.351.199 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\$ 235.120.

Al 31 de diciembre de 2019 se observa un descalce de M\$907.450 de mayores pasivos que activos. En un escenario desfavorable (variación positiva del 10% del tipo de cambio) se produciría un efecto financiero negativo de M\$90.745.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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:

Activos	Sep 2020		Dic 2019	
	Total	Porción en USD M\$	Total	Porción en USD M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente al efectivo	1.815.447	1.168.063	4.182.875	2.542.238
Otros activos no financieros, corrientes	125.937	-	315.674	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	139.467.882	52.768.413	153.538.900	52.299.919
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	686.631	-	353.808	-
Activos por impuestos	-	-	1.447.196	-
Total, activo corriente	142.095.897	53.936.476	159.838.453	54.842.157
Activo no Corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	24.815.494	4.757.190	23.959.595	2.493.713
Inversiones por método de participación	15.118.082	-	14.516.284	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	542.764	-	11.505	-
Otros activos no financieros, no corrientes	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipo	139.599	-	199.668	-
Derechos de Uso	94.607	-	177.101	-
Activos por impuesto diferido	1.388.698	-	1.478.314	-
Total, activo no corriente	42.099.244	4.757.190	40.342.467	2.493.713
Total, Activos	184.195.141	58.693.666	200.180.920	57.335.870

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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	Sep 2020		Dic 2019	
	Total	Porción en USD M\$	Total	Porción en USD M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo Corriente				
Otros pasivos financieros, corrientes	133.130.767	56.290.221	152.132.133	58.186.616
Pasivos por arrendamientos corrientes	96.204	-	112.308	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	664.663	52.246	2.069.727	56.704
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	639.339	-	894.623	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	102.801	-	1.874.824	-
Pasivos por impuestos	335.720	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9.326.350	-	9.415.227	-
Total, pasivo corriente	144.295.844	56.342.467	166.498.842	58.243.320
Pasivo no Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	7.158.351	-	3.927.669	-
Pasivos por arrendamientos, no Corrientes	-	-	66.524	-
Total, pasivo no corriente	7.158.351	-	3.994.193	-
Patrimonio				
Capital emitido	11.874.586	-	11.874.586	-
Ganancias acumuladas	21.203.163	-	18.150.102	-
Otras reservas	(336.803)	-	(336.803)	-
Total, patrimonio	32.740.946	-	29.687.885	-
Total, Patrimonio y Pasivos	184.195.141	56.342.467	200.180.920	58.243.320

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 moneda y 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 lineas bancarias disponibles)
≥ Vencimiento de Pasivos

Los límites establecidos para controlar los descalces que resulten del indicador en la política son los siguientes:

Plazos	Tramos	dias	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		
Largo	Tramo D	360-540	25% (Pasivo tramo)	50% (Patrimonio)
		540-720		
Largo	Tramo E	720-1080	Menor valor entre los indicadores	
		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%.

$$\frac{\text{colocaciones en moneda X (en CLP a T.C.del dia)} - \text{pasivos en moneda X (en CLP a T.C.del dia) CLP}}{\text{colocaciones en la moneda X (en CLP a T.C.del dia)}} \leq 15\%$$

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, 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	41.418.553	77.229.285	15.157.024	8.599.732	142.404.594
Arriendos contractuales	17.166	40.245	79.811	-	137.222
Total, al 30/09/2020	41.435.719	77.269.530	15.236.835	8.599.732	142.541.816

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	46.988.716	62.248.634	44.007.829	4.117.091	157.362.270
Arriendos contractuales	19.226	48.297	105.348	86.551	259.422
Total, al 31/12/2019	47.007.942	62.296.931	44.113.177	4.203.642	157.621.692

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 22 - 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 23 - Sanciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, ni la Sociedad ni sus administradores y directores, han sido objeto de sanciones por parte algún organismo fiscalizador.

Nota 24 - Contingencias y Compromisos

La Sociedad mantiene un contrato de emisión de Bonos Desmaterializados por la línea de títulos de deuda, inscrita en la Comisión del Mercado Financiero en febrero 2020. A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros consolidados, aun no se ha realizado la primera emisión de bonos de la línea, sin embargo, el contrato establece las obligaciones, limitaciones y prohibiciones a las que está sujeto el emisor y las cuales indicamos más abajo en total cumplimiento.

A continuación, indicamos las Restricciones e indicadores financieros por ser emisor de Bonos de oferta pública:

- 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 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	30-09-2020 M\$
Total, pasivos Corrientes	144.295.844
Total, pasivos No Corrientes	7.158.351
Total, Patrimonio	32.740.946
Leverage = (Total Pasivos Corrientes y no Corrientes) / Total Patrimonio	4,63
Covenant Leverage <= 7 veces	

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

Contingencias:

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad presenta juicios como demandante 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 septiembre de 2020, no existen otras contingencias vigentes que informar.

Compromisos:

b) Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros 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	30-09-2020 M\$
Total, activos corrientes y no corrientes (1)	184.195.141
Total, pasivos corrientes y no corrientes (1)	151.454.195
Total, Activos Corrientes y no Corrientes/ Total Pasivos Corrientes y no Corrientes	1,22
Covenant Leverage >= 0,75	

(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.

c) Mantener al cierre de cada trimestre de los Estados Financieros Consolidados del Emisor un Patrimonio mínimo de **seiscientos noventa y dos mil Unidades de Fomento**.

Cálculo de los covenant	30-09-2020 M\$
Total, Patrimonio (M\$)	32.740.946
UF al 30-09-2020	28.707,85
Total, Patrimonio (UF)	1.140.488
Covenant Patrimonio >= 692.000 UF	

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 25 - Hechos Relevantes

- 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.
- De acuerdo con la compleja emergencia sanitaria que ha ocasionado la propagación del COVID 19, afectando la salud pública internacional y nacional. La Sociedad ha tomado todas las prevenciones necesarias a fin del resguardo primeramente de la salud de los trabajadores, y a su vez la continuidad operacional del negocio, implementando una serie de medidas internas entre las cuales mencionamos:
 - a) 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.
 - b) Nos hemos preocupado de tener una clara visión y control del portfolio 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 23 a).
 - c) A nivel de cambios en las estimaciones en el mes de mayo 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.
 - d) A nivel de financiamiento bancario se ha logrado establecer oportunamente las renovaciones de las deudas en los meses actuales extendiendo su plazo, a fin de mantener el nivel de liquidez de la Sociedad. Adicionalmente cabe mencionar que no hemos tenido ningún problema con el financiamiento.
 - e) En cuanto a los impactos inmediatos y cuantificables, cabe mencionar que los saldos financieros se han mantenido dentro de los límites esperados de acuerdo al diseño conservador de las proyecciones internas de la Sociedad para este periodo 2020, sin embargo a nivel operativo se refleja una estabilidad con tendencia a la baja en el número de operaciones y número de clientes activos, no obstante se continua monitoreando día a día e implementando una serie de medidas a fin de mitigar posibles efectos indeseados y aumentando la capacidad de reacción de la Sociedad, estableciendo mecanismos como la transformación digital a la que estamos migrando actualmente.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios al
30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

Nota 25 - Hechos Relevantes (continuación)

Sin perjuicio de todas las medidas internas ya implementadas, el impacto que la pandemia tendrá sobre los resultados financieros futuros de la Sociedad aún depende del desarrollo, duración y profundidad de la misma sobre la economía local. Además, creemos que influirán en el resultado las medidas y acciones tomadas por clientes, trabajadores, líderes, proveedores y diferentes agentes relacionados a Penta Financiero S.A., como también, por cierto, las medidas tomadas por las autoridades locales en materia económica y sanitaria.

Nota 26 - Hechos Posteriores

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2020 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 intermedios.