

PENTA
FINANCIERO



Memoria Anual **2024**

Contenidos

01. Palabras del Gerente General p.03

02. Perfil de Penta Financiero p.05
2.1 Nuestra empresa
2.2 Historia
2.3 Misión, visión y valores
2.4 Hitos del ejercicio 2023
2.5 Presencia nacional
2.6 Identificación de la Sociedad
2.7 Propiedad y situación de control de Subsidiarias y Asociadas
2.8 Información de control de PFSA
2.9 Estructura de control de PFSA

04. Modelo de Negocios p.48
4.1 Modelo de Negocios
4.2 Plataforma Digital
4.3 ESG: Medioambiente y sociedad

03. Gobierno Corporativo

p.19
3.1 Nuestro Gobierno Corporativo
3.2 Directorio
3.3 Equipo ejecutivo
3.4 Sistema de Gestión Integral de Riesgos
3.5 Fortalecimiento de la Gestión del Riesgo Operacional
3.6 Gestión de Riesgos Financieros
3.7 Sistema de Gestión Ética

05. Personas p.58
5.1 Un equipo que crece e innova
5.2 Desarrollando potencial

06. Nuestros Productos p.66
6.1 Nuestra posición en la industria
6.2 Completo mix de productos

07. Fortaleza Financiera p.71
7.1 Principales indicadores financieros del ejercicio 2023
7.2 Evolución de las Colocaciones en 2023

08. Hechos Relevantes p.80
8.1 Declaración Jurada de Responsabilidad
8.2 Hechos Relevantes

09. Estados Financieros p.83



Fortaleza y
Adaptación en
un Entorno
Desafiantes



01.

Palabras del Gerente General

Estimados accionistas, inversionistas y público de interés:

Es un honor dirigirme a ustedes para presentar la Memoria Anual de Penta Financiero 2024, documento que da cuenta de nuestros logros financieros, pero también de nuestro compromiso con la sostenibilidad, la innovación y la creación de valor para todos nuestros públicos de interés. El año 2024 estuvo marcado por un entorno económico complejo y desafíos significativos en nuestra industria, lo que nos ha puesto a prueba como equipo y como empresa. Pese a las dificultades, podemos decir con orgullo que hemos sorteado el año con resiliencia, crecimiento y un enfoque estratégico sólido.

Adicionalmente, este ejercicio fue uno de grandes contrastes. Comenzamos enfrentando una caída significativa en nuestras colocaciones, sin embargo, gracias a la estrategia implementada, logramos cerrar el año con un volumen superior a los \$200.000 millones, reafirmando con este resultado nuestra capacidad de adaptación y perseverancia en medio de la adversidad.

Entre los hitos más destacados, logramos un crecimiento importante en el negocio de factoring, especialmente durante el segundo semestre, impulsado por un cambio de foco y estrategia comercial. Asimismo, consolidamos nuestro compromiso con la innovación tecnológica, dejando los cimientos fuertes para avanzar el 2025 en la implementación de inteligencia artificial. Hemos definido cuatro pilares estratégicos en esta área, y ya estamos trabajando activamente en dos de ellos, con miras a poder materializar estos resultados el próximo año.

Por otro lado, tomamos decisiones que redefinieron nuestra estructura de negocio, como la venta de la cartera de financiamiento automotriz Mundo Crédito (sociedad en que tenemos el 33% de participación) al Banco Santander y nuestra salida del negocio de la importación de autos, debido a que la firma europea Stellantis asumió la representación directa de Citroën en Chile. Estas decisiones nos permiten concentrarnos en otras áreas claves, las que tienen, según nosotros, mayor potencial de crecimiento y sostenibilidad.

La diversificación y desconcentración de nuestra cartera de clientes, también fue un eje fundamental en nuestra estrategia, contribuyendo a un mayor equilibrio y solidez en nuestras operaciones. A pesar del contexto adverso, mantuvimos un control riguroso del riesgo crediticio y priorizamos la eficiencia en nuestras inversiones.

Mirando hacia adelante, nos preparamos para un 2025 que, aunque igual de desafiante, nos encuentra fortalecidos por las lecciones aprendidas y los logros alcanzados este año, entre los cuales también se cuenta la aprobación por parte del Directorio de la Política de Sostenibilidad y Política de Gobiernos Corporativos, que marcan nuestro compromiso y acciones relacionadas con el medio ambiente y respeto por las condiciones y normativa legal vigente. Estas políticas definen, también, la responsabilidad de nuestra administración en la creación de una cultura de sostenibilidad y evitar prácticas reñidas con la ética o alejadas de nuestros valores como empresa.

Portodo lo mencionado anteriormente, estamos preparados para enfrentar un entorno económico cada vez más desafiante, gracias a una posición estratégica sólida y una organización madura que continúa invirtiendo en innovación tecnológica, tal como demuestra la consolidación de nuestra plataforma Guou Finance, y el desarrollo organizacional que hemos alcanzado.

No quiero terminar estas palabras sin expresar mi más sincero agradecimiento a todos nuestros colaboradores y colaboradoras, cuya dedicación y adaptabilidad han sido fundamentales para superar este año tan complejo. Juntos, hemos demostrado que, incluso en las condiciones más difíciles, nuestra cultura organizacional, gobernanza y visión estratégica nos permiten avanzar con confianza hacia el futuro.

Estamos convencidos de que los esfuerzos realizados en el año 2024 serán la base de los éxitos que construiremos en los años venideros. Nuestro compromiso con nuestros accionistas, clientes y colaboradores sigue siendo el motor que nos impulsa a innovar y generar oportunidades para todos.

Rodrigo Sprohnle Leppe

Gerente General



02.

Perfil de Penta Financiero

2.1 Nuestro propósito

En Penta Financiero S.A. (PFSA) somos una institución financiera no bancaria en Chile, dedicados a satisfacer las necesidades de financiamiento de pequeñas, medianas y grandes empresas. Nos guía nuestro propósito de proveer recursos a las empresas en base a soluciones innovadoras, aportando al desarrollo de la economía.

Sabemos que al apoyar la continuidad de operaciones, especialmente de las Pymes, estamos contribuyendo a fortalecer el emprendimiento como un factor clave para el crecimiento del país.



Innovadora y extensa oferta financiera

Proveemos una oferta ágil, innovadora y diversificada de productos, a nivel nacional para cubrir sus necesidades de financiamiento a corto, mediano y largo plazo a través de nuestros productos:

_Factoring Nacional e Internacional

_Confirming

_Leasing

_Financiamiento de Inventario

_Créditos para Capital de Trabajo con Garantía

En Penta Financiero contamos con 18 años de exitosa trayectoria, ofreciendo un servicio de excelencia y trabajo en equipo con respuestas financieras rápidas y efectivas para atender las necesidades de nuestros clientes. Esto es posible gracias a nuestra proactividad, humildad y fortaleza para enfrentar los desafíos del mercado.

Experiencia

Nuestros principales accionistas y administración tienen una amplia trayectoria en el sistema financiero local, respaldados por un equipo de ejecutivos, profesionales y técnicos altamente capacitados y motivados.

Diversificación

Ofrecemos una variada e innovadora gama de productos financieros adaptados a las necesidades de nuestros clientes.

Solidez

Nos ubicamos entre las principales empresas Financieras del sector no bancario, Con índices financieros estables que reflejan la buena salud de la compañía y con clasificaciones A+ por Humphreys e ICR clasificadora de riesgo Chile.

Respaldo

Formamos parte del Grupo Penta, un holding empresarial con una extensa trayectoria en los mercados financiero, inmobiliario, de ahorro e inversiones.

Innovación

Somos una organización con un enfoque en el desarrollo tecnológico, con lo cual contamos con nuestra plataforma digital Guou Finance, que ha consolidado una gestión financiera más transparente, rápida y segura.



2.2 Trayectoria de éxitos

2006-2010

_ Empresas Penta adquiere la compañía Celfin Factoring (nacida en 2002) y nos constituyimos como Penta Financiero S.A. para ofrecer soluciones de financiamiento a empresas y personas con giro comercial.

_ Iniciamos nuestra expansión, abriendo nuevas sucursales y potenciando el staff comercial. Cambiamos estrategia de desarrollo, orientándonos al financiamiento para Pymes.

2011-2014

_ Lanzamos el producto Leasing Financiero para ampliar la oferta de soluciones.

_ Nos asociamos con Citroën Chile e Indumotora para crear Gama Leasing, focalizándonos en satisfacer la demanda del mercado de arriendo de flotas de vehículos.

_ Alcanzamos un total 14 oficinas desplegadas a lo largo del territorio nacional y lanzamos Factoring Fogain, Confirming y Factoring de Subsidios del Serviu.

_ Creamos el Área de Negocios Internacionales y nos incorporamos a FCI (Factors Chain International), la más importante red mundial de corresponsales de Factoring.

2015-2018

_ Cambiamos la estructura de administración, incorporándose nuevos gerentes, creamos nuevo equipo comercial y nuevas áreas, como la de Garantías.

_ Cambio en nuestra propiedad por la incorporación de tres nuevos accionistas. Ingresamos a los negocios de Financiamiento de Inventarios y Capitales Preferentes.

_ Retomamos el negocio de Leasing y creamos la Gerencia de Finanzas Corporativas.

_ Creamos la Gerencia de Tecnología e Innovación y la Gerencia de Procesos. Adquirimos el 44,07% de Mundo Crédito, dedicada al financiamiento de vehículos para uso particular o comercial.

2019-2021

_ Creamos la Gerencia de Transformación Digital para la optimización de procesos y continuidad operacional.

_ Emisión de bonos por UF 1 millón y obtención de crédito CORFO por \$18,9 mil millones. Comenzamos operación en modalidad teletrabajo debido a la pandemia. Alcanzamos óptimos índices y niveles de riesgo.

_ Comenzamos operaciones de Factoring y Confirming a través del Canal Digital. Adquirimos el 33% de la compañía Fincar SpA, entrando al negocio de importación de vehículos a través de las marcas Citroën y DS.

2022-2024

_ Lanzamos Guou Finance para ofrecer un ecosistema financiero con un servicio más transparente, seguro, rápido y sencillo.

_ Validamos nuestro nuevo modelo de negocios basado en la tecnología.

_ Avanzamos en la incorporación de criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) y certificamos nuestro Sistema de Gestión Ambiental (SGA).

_ Aprobación de la Política de Sostenibilidad y Política de Gobierno Corporativo.

_ Mejoramiento continuo en los procesos, digitalización y seguridad de la información.

_ Crecimiento importante en el negocio de factoring, impulsado por un cambio de foco y estrategia comercial.



2.3 Propósito, misión, visión y valores

Nuestro Propósito, Misión, Visión y Valores Corporativos nos impulsan a realizar un trabajo colaborativo y compenetrado con nuestros clientes, destacando el valor de las personas y sus diferentes capacidades. Además, nos comprometemos con el cuidado del medio ambiente, la sustentabilidad de nuestras actividades y aportar con el desarrollo a escala humana.



Nuestro Propósito

Proveer recursos financieros a las empresas en base a soluciones innovadoras, aportando al desarrollo de la economía.

Nuestra Misión

Somos un socio estratégico en la gestión diaria y en la proyección de largo plazo de nuestros clientes, a quienes ayudamos en su negocio, crecimiento y consolidación, de una manera transparente, ágil, innovadora y flexible, manteniendo altos estándares de calidad y sostenibilidad, contribuyendo al cuidado del medio ambiente.

Nuestra Visión

Ser una empresa referente en el sistema financiero nacional, destacada por priorizar la agilidad, transparencia y cercanía en el servicio entregado, proporcionando soluciones integrales a nuestros clientes, apoyados por un equipo humano altamente calificado, con valores éticos de excelencia y contribuyendo al mejoramiento del medio ambiente, logrando así un desarrollo sustentable y responsable con la sociedad.

Nuestros Valores

Transparencia: Declaramos que todas nuestras operaciones de financiamiento se realizan con imparcialidad, equilibrio e independencia ante nuestros clientes, asegurando el cumplimiento de los requisitos legales establecidos y los requerimientos de nuestros clientes.

Agilidad: Desarrollamos procesos eficaces que ayuden a los clientes a solventar sus necesidades de recursos financieros. Establecemos la meta de cliente atendido y satisfecho en el menor tiempo posible.

Seguridad: Contamos con equipos, aplicaciones y bases de datos protegidas que permiten el resguardo de cada operación con nuestros clientes. Respetamos al cliente y mantenemos la confidencialidad de las operaciones y nuestros procesos.

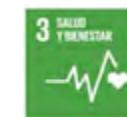
Experiencia Cliente: Somos el aliado confiable de nuestros clientes ya que contribuimos al éxito de sus proyectos mediante un trato directo, cordial y confiable, basado en el conocimiento de nuestros clientes y sus trayectorias de negocios.

Responsables con el medio ambiente: Nos preocupamos por la conservación del medio ambiente en el entorno de la empresa y la sociedad en general. Promovemos la conciencia ambiental en nuestros empleados, clientes y proveedores.



Compromiso con el Desarrollo Sostenible

En Penta Financiero la sostenibilidad se está implementando de forma transversal a fin de generar valor en los temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG); dentro de nuestra Política de Sostenibilidad, nos adherimos en forma voluntaria a los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU.



Salud y Bienestar: En PFSA contamos con planes adecuados de higiene, salud y seguridad laboral para todos nuestros colaboradores.

Igualdad de Género: Contamos con una Política de Inclusión y Diversidad (1) para garantizar los mismos derechos y oportunidades laborales a las mujeres de nuestra organización.

Agua limpia y saneamiento: Gestionamos en forma sostenible los recursos hídricos disponibles, creando conciencia en nuestros colaboradores del uso del agua. Contamos con la certificación de la ISO 14001:2015 de Gestión Ambiental.

Trabajo decente y crecimiento económico: garantizamos un trabajo en condiciones dignas y seguras, erradicando el trabajo forzoso e infantil e impulsando la innovación tecnológica y el bienestar de nuestros colaboradores.

Paz, Justicia e Instituciones Sólidas: Incorporamos el respeto a los derechos humanos y procesos de transparencia en nuestra organización, combatiendo la corrupción en todas sus formas.

2.4 Principales Resultados 2024

MM\$ 196.404
Colocaciones brutas

EBITDA alcanza los
MM\$ 6.332

Diversificada y creciente
Cartera de Colocaciones
+2,71%
anual compuesto entre
2020 – 2024

Clients activos: canal
digital representa un
79% de los clientes
de oferta total de productos
de PFSA

MM\$ 27.242
Ingresos brutos

MM\$ 53.574
Patrimonio

Crecimiento del
canal digital:
73%

MM\$ 5.170
Utilidad neta

4,33%
Índice Riesgo

5,2%
Mora+90 días

Positivas clasificaciones de riesgo:
ICR y Humphreys ratifican en 2024
Categoría A+ con Tendencia Estable



2.5 Hitos de 2024

Desafíos del ejercicio

El año fue complejo y desafiante, con un entorno económico deteriorado y baja actividad económica.

A pesar de ello, se logró un crecimiento en colocaciones, pasando de 142,000 millones en mayo a cerca de 200,000 millones a fin de año.

Logros en productos y estrategia

Crecimiento en el negocio de factoring, especialmente en el segundo semestre, aunque el número de clientes se mantuvo constante.

Implementación de estrategias digitales que favorecieron el crecimiento en el área de originación comercial.

Continuidad en la inversión tecnológica, destacando avances en inteligencia artificial:

Jornada laboral

Aplicación anticipada de nueva jornada laboral de 40 horas semanales.

Avances en sostenibilidad

Lanzamiento de la Política de Sostenibilidad y Política de Gobierno Corporativo, que definen la responsabilidad de PFSA con la creación de una cultura de respeto al medioambiente y de actuar ético en nuestras operaciones.

Cambios organizacionales y de mercado

Venta de la cartera de financiamiento automotriz al Banco Santander y retiro del negocio automotriz con Stellantis.

Gama Servicios Financieros SA registró un año récord en rendimiento, consolidando su crecimiento.

Enfoque estratégico

Concentración en recuperar activos, colocaciones y flujo de negocio.

Control del deterioro crediticio y enfoque en la diversificación y desconcentración de clientes.

Visión hacia 2025

Se enfrentará un contexto económico similar, pero con una posición fortalecida debido a la experiencia y las estrategias implementadas en 2024.

La empresa está preparada para abordar los desafíos futuros, destacando su madurez, estabilidad y gobernanza corporativa.

- Materialización del proyecto de implementación de IA.



2.6 Presencia en línea y cobertura nacional

Gracias a nuestra plataforma digital Guou Finance, una red colaborativa y comunicacional que permite la autoatención y una gestión financiera simplificada, ofrecemos servicios en todo Chile con firma electrónica y tecnología adecuada para atender rápidamente las necesidades de financiamiento de nuestros clientes. Además, cuando los clientes lo requieran, pueden contar con la atención directa y eficiente de nuestros ejecutivos, organizados por zonas de norte a sur del país.



2.7 Identificación de la Sociedad

Antecedentes generales

Razón Social: Penta Financiero S.A.

Naturaleza jurídica:

Sociedad Anónima Cerrada

RUT: 99.501.480-7

Domicilio legal: Av. El Bosque Norte
Nº0440, piso 12, Las Condes, Santiago

Casilla Electrónica:

contacto@pentafinanciero.cl

Sitio web: www.pentafinanciero.cl

Información relevante

Fecha Límite Junta Ordinaria de Accionistas:

Último día hábil del mes de abril de cada año.

Fecha Cierre Ejercicio Anual Según Estatutos:

31 de diciembre de cada año.

Nombre Auditor Externo:

KPMG Auditores Consultores SpA.

Clasificadoras de Riesgo:

Humphreys Compañía Clasificadora de Riesgo
e International Credit Rating Compañía (ICR)
Clasificadora de Riesgo.

Objeto de la Sociedad

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.

Datos Constitución

Penta Financiero se constituyó por escritura pública el 24 de septiembre de 2002. En 2006, se amplió su objeto social para desarrollar el negocio de factoring, la inversión en otros títulos de crédito y realizar operaciones de leasing. En 2020, la sociedad quedó inscrita bajo el número 1.177 en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).



2.8 Propiedad y Situación de control

Estructura de propiedad

Controlador directo: Inversiones Banpenta II Limitada.

Sociedades	Nº de Acciones	Participación
Inversiones Banpenta II. Ltda.	178.386.881	63%
Linz SpA (Controlada por Marco Comparini, Director de PFSA)	50.780.268	18%
Espro II Ltda. (Controlada por Rodrigo Sprohnle, Gerente General de PFSA)	33.197.573	12%
Ribilla SpA (Controlada por Juan Pablo Ureta, Director de PFSA)	19.747.882	7%
Total	282.112.604	100%

Controlador de Inversiones Banpenta II

El accionista mayoritario de la sociedad es Empresas Penta SpA., que es controlada a su vez por Carlos Alberto Délano Abbott y familia con un 49,996% y por Carlos Eugenio Lavín García Huidobro y familia con un 49,996%.



Nombre	RUT	Propiedad
Délano Abbot, Carlos Alberto	4.773.758-3	17,000%
Méndez Ureta, Verónica	6.964.597-6	7,032%
Hijos Délano-Méndez		25,965%
Total		49,99%
Lavín García-Huidobro, Carlos Eugenio	4.334.605-9	27,544%
Chadwick Hurtado, María de la Luz	5.669.689-K	5,000%
Hijos Lavín-Chadwick		17,452%
Total		49,99%

2.9 Información de Subsidiarias y Asociadas

Altamira Trading SpA (Subsidiaria)

Capital Suscrito y pagado: \$1.000.000

Objeto: Actividades de compraventa de bienes corporales e incorporales de todo tipo, así como realizar operaciones de retrocompra o de retroventa sobre dichos bienes.

Porcentaje Participación: 100%

Porcentaje Activo: 100%

Relación Comercial con Penta Financiero: Operaciones de Factoring sin responsabilidad

Contratos Significativos con Penta Financiero: Contrato de prestación de servicios y de arriendo de oficina.

Directores 1. Juan Pablo Ureta Prieto

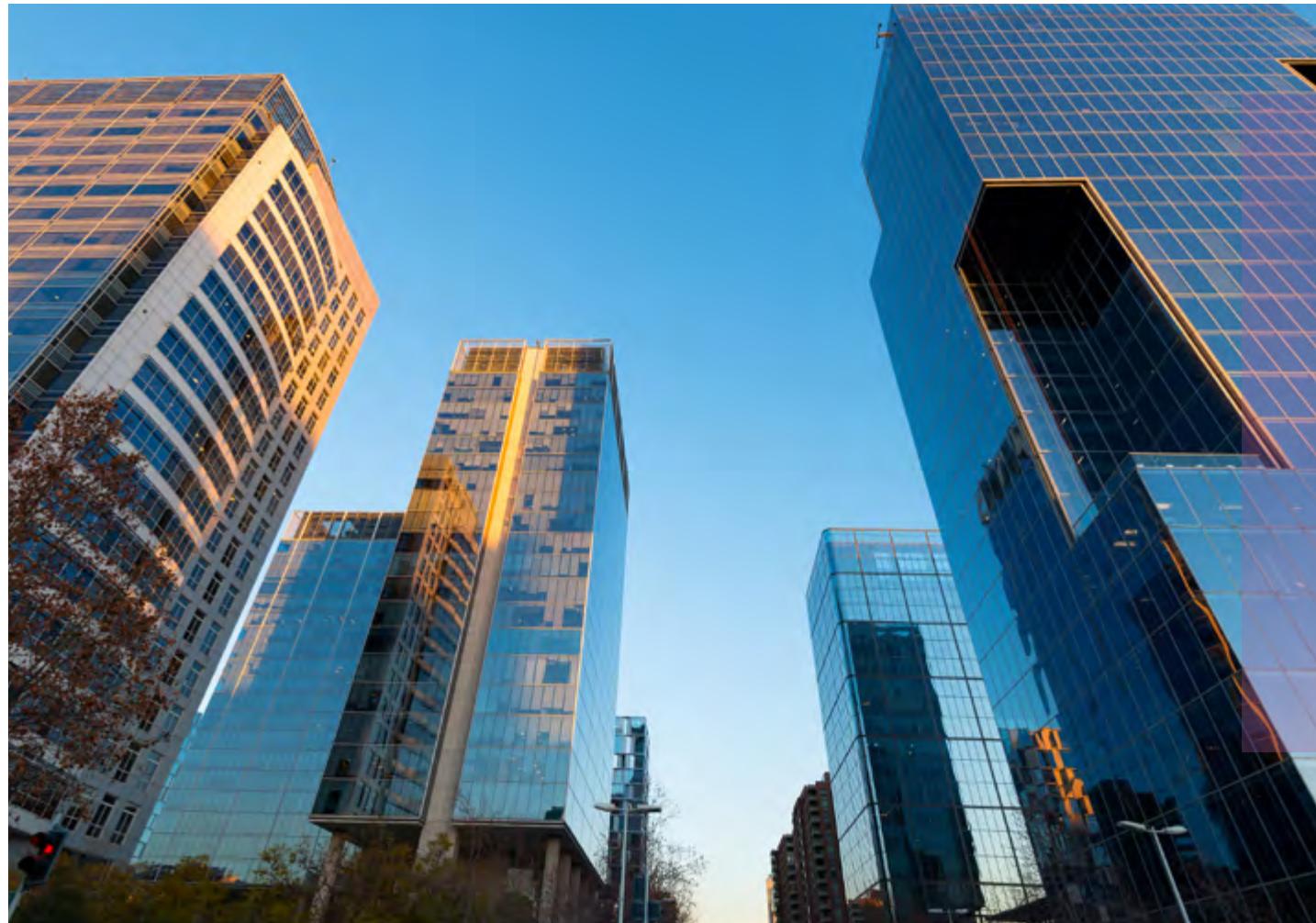
2. Marco Comparini Fontecilla

3. Rodrigo Sprohnle Leppe

4. Pedro Pablo Martínez Sanhueza

Gerente General: No tiene, sólo apoderados y personal.





Gama Leasing (Participación Societaria)

Individualización: Gama Servicios Financieros S.A.

RUT: 76.238.714-k

Objeto: Su principal actividad y giro, dice relación con Leasing Operativo (arrendamiento de bienes muebles, sin opción de compra para el arrendatario).

Porcentaje Participación: 33,33%

Directores

1. Marco Comparini Fontecilla
2. Fernán Gazmuri Arrieta
3. Jaime Crespo Larrain
4. Rodrigo Sprohnle Leppe
5. Manuel Olivares Rossetti
6. Eduardo Vildosola Cincinati

Gerente General: Manuel Parraguez Verdugo

Fincar (Participación Societaria)

Individualización: Fincar SpA

RUT: 77.406.412-5

Objeto: Desarrollo, ejecución y explotación de todo tipo de negocios relacionados, directa o indirectamente, con la inversión en derechos sociales y acciones en sociedades cuyo giro sea relacionado a financiamiento automotriz, leasing operativo, rent a car, comercialización de concesionarios de vehículos y repuestos y servicios, entre otros.

Porcentaje Participación: 33,33%

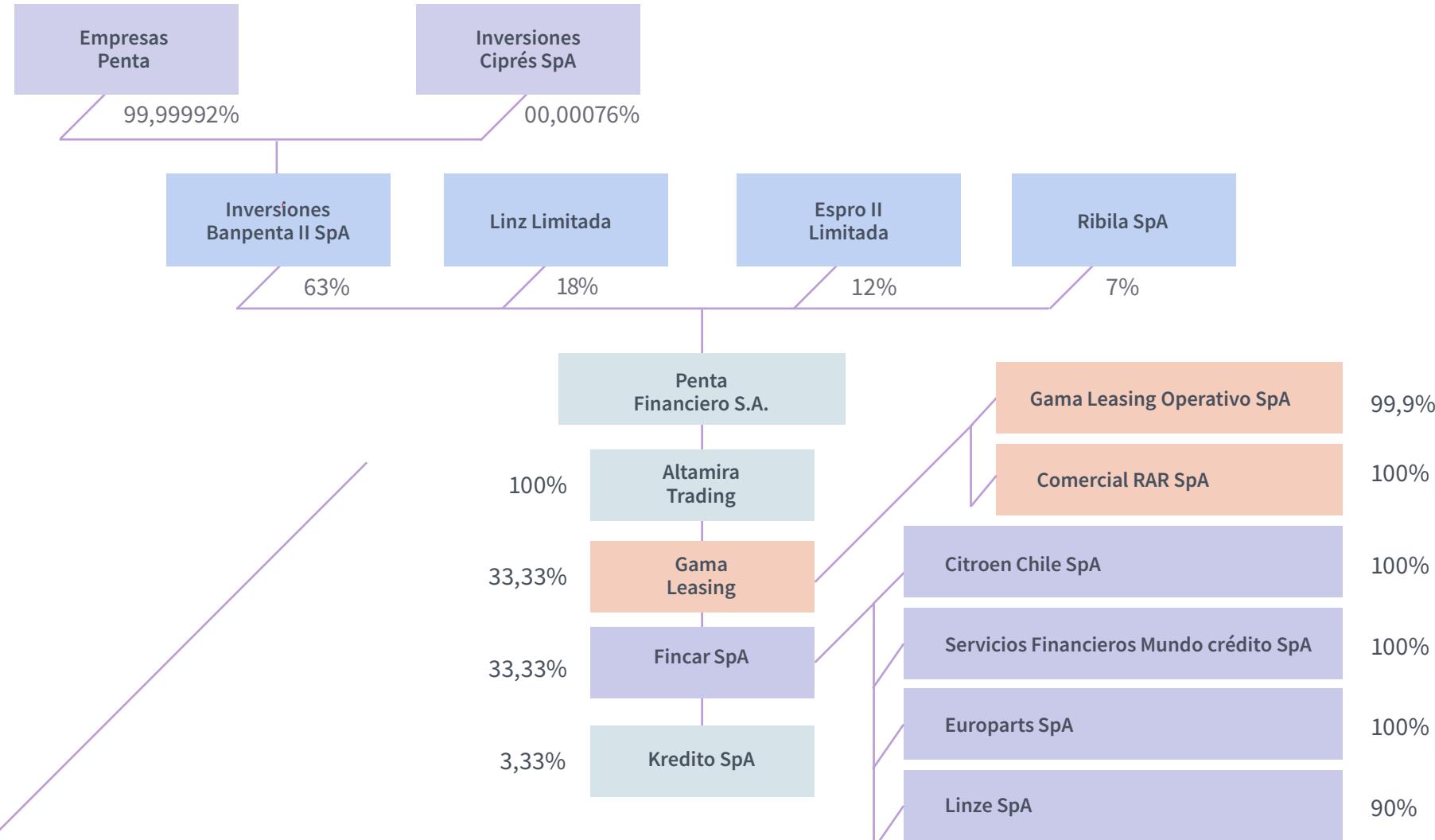
Directores

1. Piero Bacigalupo
2. Alex Menzel
3. José Ladrón de Guevara
4. Pedro Morales
5. Juan de Dios Urrutia Wurth
6. Juan Pablo Ureta
7. Fernán Gazmuri Plaza
8. Patricio Camus Joannon
9. Raimundo Vial Marín

Gerente General: Vacante



2.10 Estructura de control PFSA



03.

Gobierno Corporativo

3.1 Nuestro Gobierno Corporativo

Durante el ejercicio 2024 dimos un paso importante en el robustecimiento del marco de gobernanza de Penta Financiero, con la publicación de las políticas de Gobierno Corporativo y de Sostenibilidad. Ambos documentos establecen principios, responsabilidades, roles, obligaciones y directrices que orientan y permiten la correcta gestión de la administración de la compañía, además de señalar los controles que sean necesarios para asegurar el cumplimiento íntegro de la normativa legal vigente, siguiendo las mejores prácticas de gobernanza.



El Sistema de Gobierno Corporativo en Penta Financiero es liderado por nuestros directores y gerentes, es decir, aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía.

Sistema de Gobierno Corporativo de PFSA

1. Directorio
Estructura de Comités

2. Funciones de Control y
Administración de Riesgo

3. Administración
Superior y Personal

Perfeccionamiento del Marco de Gobernanza

Política de Gobierno Corporativo

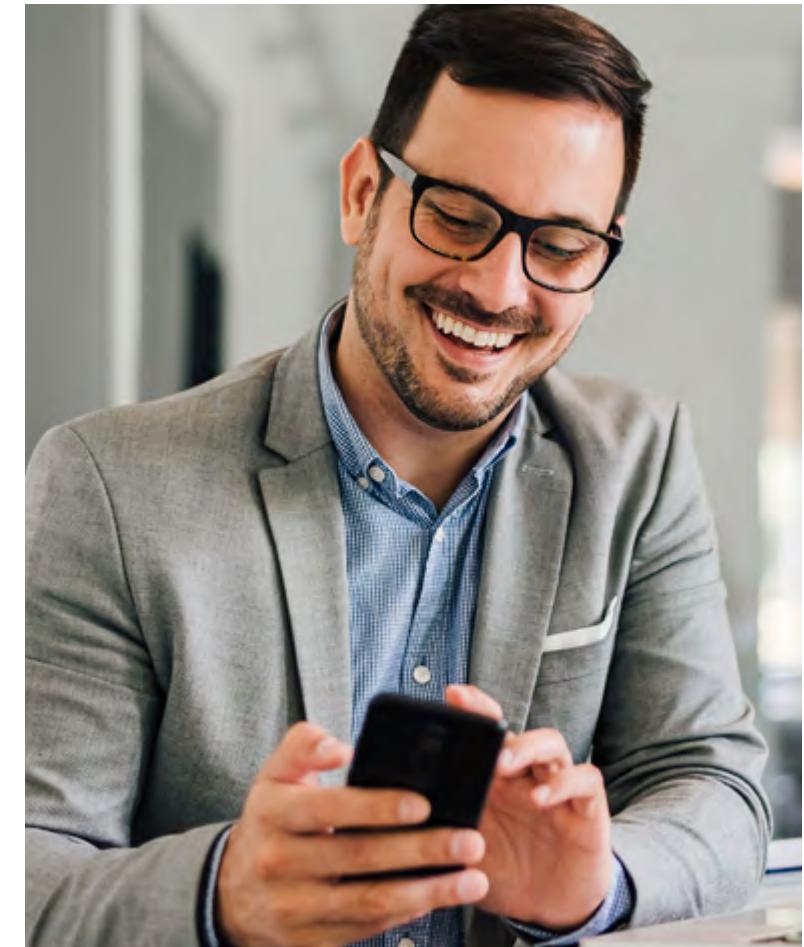
Se formalizó y documentó en noviembre de 2024, la Política de Gobierno Corporativo de Penta Financiero S.A. define y reúne las principales directrices y prácticas que hemos adoptado en materia de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza, y que busca ser una guía sobre el gobierno corporativo de la compañía, tanto para directores, como para los accionistas, inversionistas, colaboradores y demás grupos de interés de Penta Financiero.

Rol del Directorio

A este órgano de gobierno le corresponde establecer, modificar, perfeccionar o actualizar las normas que contempla la Política de Gobierno Corporativo, con el fin de impulsar los objetivos antes enunciados. En esta labor, el Directorio será asesorado por la administración de la sociedad.

Rol de la Gerencia General

La Gerencia General de Penta Financiero es el órgano de la administración responsable de hacer cumplir las normas y sistemas establecidos por la mencionada política. En caso de ausencia o de impedimento, estas responsabilidades serán asumidas por la Gerencia de Asuntos Legales.





Evaluación del Gobierno Corporativo

Con la finalidad de asegurar el buen funcionamiento del gobierno corporativo, la mencionada política incorporó una evaluación sistemática y objetiva de los órganos de gobierno y sus interacciones.

En el caso de nuestro Directorio, el Sistema de Evaluación tiene como objetivo detectar y reducir las barreras organizacionales, sociales o culturales que pudieren estar inhibiendo la natural diversidad de capacidades, visiones, características y condiciones en su composición.

Componentes del Sistema de Evaluación:

1. Evaluación del Directorio
2. Evaluación de la Gerencia General
3. Evaluación de los Comités del Directorio
4. Evaluación de Cumplimiento Normativo y Buenas Prácticas

Inducción para nuevos directores

Nuestro marco de gobernanza incluye inducción para los nuevos directores, teniendo por objeto que ellos conozcan y comprendan a la compañía, sus negocios, riesgos, incluyendo los de sostenibilidad y medioambientales, políticas, procedimientos, principales criterios contables y el marco jurídico vigente que se nos aplica.

Formación que incluye el Proceso de Inducción:

- _Entrega de una carpeta con la documentación relevante.
- _Una charla en la que se explique al nuevo director el negocio que desarrollamos, los proyectos en curso y objetivos de la misma a corto, mediano y largo plazo.
- _Informarle en detalle los resultados de Penta Financiero, para efectos de que tome conocimiento de nuestra situación actual.
- _Entrevistas con las gerencias para instruir la manera en que se gestiona diariamente la administración de PFSA.



3.2 Directorio

El principal órgano de nuestro Gobierno Corporativo es el Directorio, y es el encargado de definir los lineamientos estratégicos, a través de los acuerdos que adopten en sesiones de directorio ordinarias y extraordinarias, para efectos de llevar adelante la gestión de la compañía, teniendo a la vista criterios de sostenibilidad, buenas prácticas y el cumplimiento normativo cabal como pilar de su cometido.

La periodicidad de cada sesión es mensual y dentro de los principales temas abordar esta la revisión de los estados, índices y análisis financieros presentados por la gerencia de Finanzas, ademas de evaluar la situación general de la compañía y avances específicos en aspectos operativos y de control gestión.

Integrantes del Directorio

El Directorio de Penta Financiero es integrado por cinco miembros y nuestra actual mesa directiva fue elegida por aclamación en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de abril de 2023. Los integrantes se mantendrán en funciones hasta el ejercicio 2026.



1. Marco Lorenzo Comparini Fontecilla
Director Titular Presidente
Rut: 7.731.109-2
Ingeniero Comercial
Fecha de ingreso:
26 de abril de 2023

2. Pablo Delano Méndez
Director Titular
Rut: 13.882.030-0
Licenciado en Administración y Dirección de Empresas
Fecha de ingreso:
26 de abril de 2023

3. Javier Andrés Peters Mosler
Director Titular
Rut: 15.379.176-7
Ingeniero Civil Industrial con Magíster en Economía aplicada
Fecha de ingreso:
26 de abril de 2023

4. Óscar Ramón Buzeta Undurraga
Director Titular
Rut: 13.335.395-K
Ingeniero Civil
Fecha de ingreso:
26 de abril de 2023

5. Juan Pablo Ureta Prieto
Director Titular
Rut: 6.441.505-0
Ingeniero Comercial
Fecha de ingreso:
26 de abril de 2023

Composición del Directorio

Penta Financiero cuenta con un directorio experimentado compuesto de la siguiente manera:

	Genero		Nacionalidad		
	Mujeres	Hombres	Chilenos	Extranjeros	
Directorio	5	5			
Edad-Mujeres					
	Menor a 30 años	Entre 31 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Más de 61 años
Directorio	0	0	0	0	0
Edad- Hombres					
	Menor a 30 años	Entre 31 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Más de 61 años
Directorio	0	0	3	1	1
Antigüedad					
	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Mas de 6 y Menos de 9 años	Entre 9 y 12 años	Mas de 12 años
Directorio	1	2	1	1	

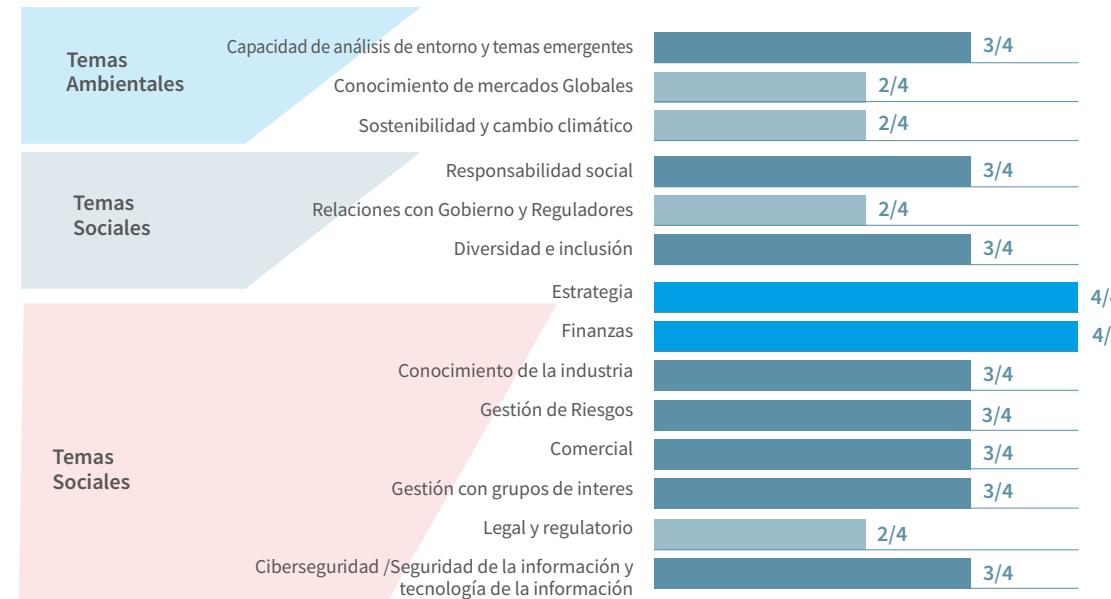
Remuneraciones del Directorio

Las remuneraciones percibidas por los directores al 31 de diciembre de 2024 han sido acordadas en la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de abril de 2024 y corresponden a una dieta de UF 20 mensuales por asistencia a Directorio para el periodo del ejercicio analizado.

Matriz de Conocimiento del Directorio

De acuerdo al levantamiento de la matriz de conocimiento y habilidades de los miembros del Directorio, durante 2024 se incluyeron los temas ambientales, sociales y de gobernanza. Este levantamiento fue realizado según las experiencias profesionales de cada uno de los directores y se llegó a un promedio para todo el Directorio, como un solo órgano. Este proceso tomó en consideración una escala de 1 al 4, estructurada desde novato (1), intermedio (2), avanzado (3) y experto(4).

Conocimiento y habilidades



Nivel de Habilidad: Novato (1) Intermedio (2) Avanzado (3) Experto (4)



Asesorías contratadas

Si bien, nuestro Directorio no cuenta con una política de contrataciones, de igual manera recibe asesoría de expertos en materias financieras contables, legales, tributarias y de riesgo, a fin de fortalecer el desarrollo sostenible de Penta Financiero.

Cabe mencionar que a nivel de asesorías contratadas durante 2024, se incurrió en un monto total global de M\$ 132.293, aproximadamente, cifra que incluye los servicios que se detallan en la siguiente tabla:

Asesoría:	Descripción de servicio	Tipo de servicio
Asesoría Legal (Alcaino Abogados Ltda.)	Asesoría legal externa en asuntos judiciales y extrajudiciales.	Asesoría Jurídica Tributaria
Auditoría Financiera (KPMG Auditores Consultores SpA.)	Auditoria Financiera	Auditoría
Asesoría TAX (EY Consulting Ltda.)	Asesoría para determinación de impuestos anuales	Asesoría TAX
Clasificadora de Riesgo (Humphreys Compañía Clasificadora de Riesgo)	Clasificación de Riesgo	Asesoría
Clasificadora de Riesgo (ICR Clasificadora de Riesgo limitada)	Clasificación de Riesgo	Asesoría

Estructura de Comités

Con el objeto de llevar a cabo su cometido, nuestro Directorio cuenta con el apoyo de diversos comités que han sido creados o pueden ser creados a futuro dependiendo de las necesidades de la compañía, en los cuales participan los directores.

La función de los comités consiste en garantizar la aplicación de las prácticas de gobernabilidad y transparencia, en aras de la sostenibilidad y beneficio de todos los interesados, velando por una gestión eficaz y eficiente de los recursos, que garantice independencia y objetividad en las decisiones.

Comité de Auditoría Interna

Su labor es definir el plan de auditorías anuales, las funciones del Auditor Interno y su eventual participación en otros proyectos de la empresa, validar o solicitar cambios a los informes de auditoría y conocer sobre los compromisos de la administración en relación a cada hallazgo de las auditorías.

Integrantes: DOS DIRECTORES Y EL CONTRALOR DE LA CASA MATRIZ.

Periodicidad: Cada dos a cuatro meses



Rol de Auditoría Interna

La función de auditoría interna en nuestro Gobierno Corporativo tiene por objetivo vigilar el cumplimiento de los controles internos diseñados por la Gerencia, y agregar valor a la organización dando recomendaciones para corregir las debilidades de control interno y mejorar la eficacia de los procesos.

Comité de Crédito

Define los protocolos en 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.

Integrantes: Gerente General, Gerentes comerciales, al menos 2 directores, Gerente de Riesgo y Fiscal y garantía, ejecutivo comercial que corresponda.

Periodicidad: 2 veces a la semana.

Comité Integral de Riesgo Operacional

Su función implica velar por el cumplimiento de los programas, políticas y procedimientos relacionados con seguridad de la información, continuidad del negocio y riesgo operacional, supervisando la gestión integral en estos ámbitos. Asimismo, dentro de sus funciones está el supervisar los riesgos de cada proceso levantado; desarrollar estrategias y mecanismos de control adecuados para su mitigación, promoviendo la cultura de riesgo dentro de la compañía a través de capacitaciones y/o programas de sensibilización al personal.

Integrantes: Gerente General, Gerente de Transformación Digital, Gerente Legal, Gerente de Finanzas, Gerente de Riesgo, Gerente de Innovación, Subgerente de Sistemas, Auditor Interno, Oficial de Continuidad del Negocio, Oficial de Riesgo y Jefe de Recursos Humanos.

Periodicidad: Bimensual

Comité de Seguridad de la Información

Cumple el rol de desarrollar una estrategia del estado de la seguridad y ciberseguridad de la compañía en los ámbitos de infraestructura tecnológica y el desarrollo de negocio , entregar lineamientos y supervisar la gestión desde el más alto nivel de la organización. Además, tiene la misión de minimizar el riesgo asociado al uso de la tecnología, la ciberseguridad y la protección de datos.

Integrantes: Gerente General, Gerente de Asuntos Legales, Gerente de Transformación Digital, subgerente de sistemas, Participación como invitados Especialista de ciberseguridad (permanente) e **Integrantes del Comité de Riesgo Operacional.**

Periodicidad: Bimensual



3.3. Experimentando equipo ejecutivo

El tercer componente del sistema de gobierno de Penta Financiero es nuestra Administración Superior, un equipo integrado por profesionales con una amplia experiencia en la industria financiera chilena e internacional, especialmente en el mercado del factoring, y también en el sector del emprendimiento digital.

Nuestra compañía no posee planes de compensación o beneficios especiales dirigidos a sus ejecutivos principales, quienes perciben las remuneraciones fijas, según la estructura salarial de la sociedad. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, devengaron las siguientes remuneraciones:

	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$
Remuneraciones Personal Clave	1.370.543	1.416.782
Total	1.370.543	1.416.782

Gerencia General

Es el encargado principal de llevar adelante la administración diaria de la compañía y de implementar los acuerdos que adopte nuestro Directorio. La Gerencia General debe reportar periódicamente al Directorio respecto del acontecer de Penta Financiero, en especial en cuanto a asegurar el cumplimiento íntegro de la normativa legal vigente, siguiendo las mejores prácticas de gobernanza que sean establecidas al efecto.

La Gerencia General apoya su cometido mediante las distintas gerencias de la compañía, así como también por la asesoría externa contratada al efecto para orientar las decisiones de administración y gestión que deba implementar.



Rodrigo Sprohnle Leppe**Gerente General**

Rut: 9.842.680-9
Ingeniero Comercial
Ingreso al cargo: 01-11-2015
Participación en la sociedad:
Spro II Limitada 12%

**Pedro Pablo Martínez Sanhueza**

Gerente Comercial
Rut: 10.986.868-K
Ingeniero Comercial
Ingreso al cargo: 01-03-2011

**Pedro Morales Cisternas**

Gerente de Asuntos Legales
Rut: 13.914.912-2
Abogado con Magister
tributario
Ingreso al cargo: 14-09-2015

**Juan de Dios Urrutia Wurth**

Gerente de Riesgo
Rut: 8.177.334-3
Ingeniero Comercial
Ingreso al cargo: 18-08-2015

**Javier Poblete Pérez**

Gerente de Canales Digitales
Rut: 16.910.553-7
Ingeniero Civil Industrial – TI
Ingreso al cargo: 01-09-2021

**Andrea Hernández Pardo**

Gerente de Transformación Digital
Rut: 15.535.270-1
Ingeniero en Información
y Control de Gestión
Ingreso al cargo: 19-03-2018

**Javier Larraín Egusquiza**

Gerente de Grandes Empresas
Rut: 13.882.410-1
Ingeniero Comercial con Máster
en Banca y Mercados Financieros
Ingreso al cargo: 02-05-2019

**Ruth González Chia**

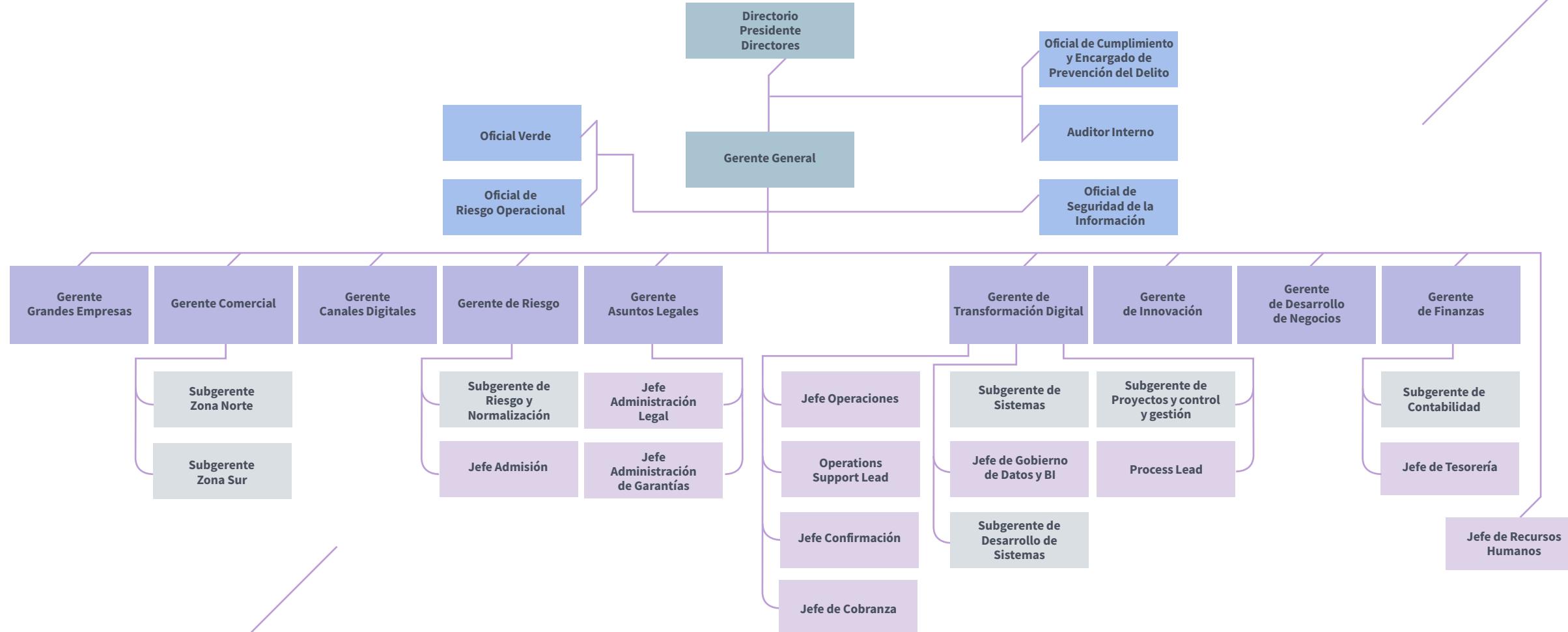
Gerente de Finanzas
Rut: 24.435.609-5
Licenciada en Contaduría Pública
Ingreso al cargo: 01-03-2020

**Julio Villane Sansarricq**

Gerente de Innovación
Rut: 15.726.068-5
Ingeniero Civil en Computación
Ingreso al cargo: 01-07-2022



Estructura Organizacional de Penta Financiero a diciembre de 2024



Regulación y Buenas Prácticas

En Penta Financiero estamos bajo la fiscalización y regulación constante de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ya que desde 2020 la sociedad quedó inscrita bajo el número 1.177 en el Registro de Valores de este servicio público que vela por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero.

Asimismo, somos miembros de importantes organizaciones internacionales y nacionales en la industria financiera no bancaria -como FCI y EFA- donde nos informamos, adoptamos y compartimos mejores prácticas en cuanto a códigos de ética, autorregulación y protección de la libre competencia



FCI: Organismo representativo mundial para el factoring y el financiamiento de cuentas por cobrar comerciales, nacionales e internacionales. Con cerca de 400 empresas miembros en 90 países, FCI ofrece una red única para la cooperación en factoring transfronterizo. Las transacciones de los miembros representan más del 40% del volumen mundial de factoring correspondiente internacional.

EFA (Empresas de Servicios Financieros AG): Es una entidad gremial de empresas de servicios financieros no bancarios en Chile, cuyo foco es el financiamiento inclusivo a las medianas y pequeñas empresas. Todos sus miembros son Sujetos Obligados de la Unidad de Análisis Financiero (UAF) como lo indica la Ley N° 19.913 (de 2003) y son empresas con una larga trayectoria en el mercado.



3.4. Gestión Integral de Riesgos

Política Corporativa de Gestión Integral de Riesgos

En Penta Financiero contamos con una Política Corporativa de Gestión Integral de Riesgos aprobada por el Directorio y que junto a la metodología de gestión que la complementa, formaliza roles, procesos, planes y procedimientos que permiten a nuestra organización administrar los posibles eventos de riesgos.

De esta manera, administramos los riesgos minimizando los impactos indeseables o capturando las oportunidades, anticipando escenarios posibles y generando valor a través de una gestión metodológica, con la estructura y los procesos adecuados para alcanzar el logro de nuestros objetivos.

Alcance de esta Política

Esta política aplica para todas las áreas y divisiones que forman parte de nuestra empresa, incluyendo a todo el personal interno, externo y terceros que participan en las actividades de establecer, implementar, operar, monitorear, mantener y mejorar la gestión integral del riesgo de la compañía.

Pilares de la Gestión Integral del Riesgo

Nuestra Política Corporativa de Gestión Integral de Riesgos se compone de tres pilares de acción, los que a su vez están definidos por políticas de gestión y procedimientos que nos permiten el buen gobierno de los riesgos operacionales, riesgos de continuidad de negocio y aquellos asociados a la seguridad de la información en nuestra empresa.

**Política Corporativa
de Gestión Integral
de Riesgos**

**Política de Gestión
de Riesgos
Operacionales**

**Política de Seguridad
de la Información y
Ciberseguridad**

**Política de
Continuidad
de Negocios**



Alcances del Sistema de Gestión Integral de Riesgos

Nuestro Directorio entiende que la excelencia en la gestión integral de riesgos es un factor de éxito para la creación de valor de Penta Financiero. Por lo tanto, definió a esta gestión como un proceso integral y transversal, mediante el cual buscamos identificar impactos potenciales que amenazan a la organización.

Además, el sistema proporciona un marco de referencia para construir respuestas efectivas con la elasticidad y capacidad necesaria para salvaguardar los intereses de las partes involucradas, la reputación de la compañía, su imagen y las actividades de creación de valor. Finalmente y no menos importante, procuramos desarrollar una cultura capaz de gestionar eventos inciertos y crear capacidad de resiliencia organizacional.

Altos estándares que brindan seguridad

Nuestro Sistema de Gestión Integral de Riesgos se ha construido según los conceptos, principios y directrices generales aplicables a Penta Financiero, con base en el estándar internacional ISO 31000:2018 y conforme a las disposiciones contenidas en la regulación nacional vigente de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Objetivos del Sistema de Gestión Integral de Riesgos de PFSA

Estructurar un marco formal de trabajo, con el fin de salvaguardar los intereses de los accionistas, personal, clientes, proveedores y socios de negocio.

Definir clara y explícitamente el marco conceptual y de actuación para la aplicación objetiva, sistemática y homologada de la Gestión Integral de Riesgos.

Determinar las políticas, procesos y procedimientos técnicos y operativos necesarios para administrar y controlar los riesgos en el desarrollo de sus operaciones.

Definir los roles y responsabilidades de la gestión integral de riesgos.

Determinar un proceso de mejora continua para asegurar la evolución y ajuste a los entornos cambiantes.

Estrategia de Gestión Integral de Riesgos

Sustentar el modelo de generación de valor a través de prácticas, capacidades y una cultura de gestión temprana de amenazas y oportunidades de los objetivos financieros y de mercado y los desafíos de consolidación de nuestra posición competitiva.

Implementar procesos de identificación, análisis, evaluación y controles en operaciones críticas, de gestión comercial, desarrollo de proyectos de innovación y cumplimiento.

Administrar vulnerabilidades y fortalezas de los activos intangibles (recursos tecnológicos y humanos).

Robustecer los valores de la organización para el desarrollo de capacidades de resiliencia y liderazgo para la transformación digital del negocio.



Categorías de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos en nuestra compañía está enfocada hacia el objetivo de dar tratamiento, administración y minimizar impactos en las siguientes categorías de riesgos.

Estratégicos: Riesgo procedente de una estrategia de negocios inadecuada o de un cambio adverso en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que respaldan esa estrategia.

Operacionales: Se refiere al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Este concepto incluye el riesgo legal.

Cumplimiento: Vinculados al cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables a entidades financieras.

Crédito: Relacionado a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de cualquiera de sus obligaciones contractuales.

Reputacionales: Asociado a una percepción negativa sobre la entidad financiera (fundada o infundada) por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, analistas de mercado y otros participantes relevantes del mercado (grupos de interés) que afecta adversamente la capacidad de la entidad financiera para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas.

Financieros: Están relacionados con los objetivos de liquidez, mercado y tasa de interés que afectarían al logro de una estructura de activos y pasivos financieros tendientes a maximizar el retorno sobre el patrimonio neto en el corto y largo plazo.



Estructura del Sistema Integral de Riesgos

Hemos establecido una estructura organizacional que nos permite una adecuada gestión integral de los riesgos a los que la compañía se ve expuesta, con la debida segregación de funciones y niveles jerárquicos de áreas de soporte operativo, negocios y control que participan en el proceso, así como los niveles de dependencia, de conformidad con el perfil de riesgos, el tamaño y la naturaleza de sus operaciones.



1º Directorio

2º Comité de Gestión Integral del Riesgo Operacional

3º Coordinador de Oficiales de Riesgo

4º Oficiales de Riesgo

Operacional / Seguridad de la Información y Ciberseguridad / Continuidad de Negocio

5º Dueños de Procesos

6º Todo el Personal PFSA

Comité de Riesgo del Directorio

Nuestro principal órgano de Gobierno Corporativo conforma un Comité de Riesgo que es responsable de que nuestra compañía cuente con un marco adecuado y debidamente documentado para la gestión de los riesgos a los cuales está expuesta. Con funciones y responsabilidades anuales y trimestrales, esta instancia coordina el desarrollo de políticas y procedimientos para la gestión de riesgos y que se establezcan límites apropiados.

Comité de Gestión Integral del Riesgo Operacional

La administración de riesgos en nuestra empresa está conformada por el Gerente General y los Gerentes de Áreas, quienes son responsables del cumplimiento de las políticas emanadas para la gestión integral de los riesgos del negocio. Entre sus funciones, se encuentran propiciar un conocimiento adecuado que procure el desarrollo del proceso de gestión, establecer procedimientos que aseguren un adecuado flujo, calidad y oportunidad de la información, entre las unidades de negocio, áreas y el Oficial de Gestión de Riesgos, a fin de que éste último desarrolle apropiadamente su función.



Gestión del Riesgo Operacional

Nuestro sistema de Gestión Integral de Riesgos robustece y dar mayor visibilidad al riesgo operacional dentro de la empresa. Con esa perspectiva, contamos con un Sistema GRC (Gobierno, Riesgo y Cumplimiento) para administrar la gestión del riesgo operacional.

En PFSA definimos el Riesgo Operacional como el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o a fallos en los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, el cual comprende la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales o reguladoras de la actividad de la compañía.

Estructura de la Estrategia GRC

Es liderada por un Supervisor de Riesgo Operacional, quien depende directamente de la Gerencia de Finanzas.

Funciones del Supervisor de Riesgo Operacional

- _Es Oficial de Riesgo Operacional
- _Es Oficial Integral de Riesgo: Coordina las áreas de Seguridad de la Información y de Continuidad de Negocio, que cuentan con sus propios oficiales responsables.

Funcionamiento del Comité de Gestión Integral del Riesgo Operacional

Esta instancia se reúne cada dos meses y en ella se presentan nuestros avances y proyectos en gestión integral del Riesgo Operacional, la gestión sobre Seguridad de la Información y también la gestión de Continuidad del Negocio. Es integrado por el Gerente General, Gerente de Transformación Digital, Gerente de Asuntos Legales, la Gerente de Finanzas y el Gerente de Riesgos; además del Oficial de Seguridad de la Información, Oficial de Continuidad de Negocios, el Oficial de Riesgos y el Auditor interno.

Procesos de Gestión del Riesgo Operacional

Los procesos de gestión de riesgos operacionales que hemos definido buscan identificar potenciales eventos que pueden afectarnos, gestionarlos de acuerdo con el nivel de riesgo que estemos dispuestos a asumir en procura de rentabilidad y valor, y proveer una seguridad razonable en el desarrollo de nuestras operaciones.



_Establecimiento de contexto:

Análisis de los contextos de las operaciones, situaciones, estacionalidad, etc.

_Identificación: Se debe identificar el universo de eventos internos o externos (riesgos) que, de suceder, afectarían negativamente el logro de los objetivos de la organización.

_Análisis de riesgos: Indagando las causas y efectos de dichos riesgos y sus potenciales pérdidas.

_Evaluación de riesgos: Una vez identificados corresponde el análisis de probabilidad e impacto, que puede ser realizado cuantitativa o cualitativamente, según la naturaleza del riesgo o amenaza. La evaluación debe ser en dos fases, desde la perspectiva inherente y residual, la primera por la naturaleza del riesgo, la segunda considera la intervención o efecto de los controles sobre el riesgo.

_Respuesta a los riesgos: Evitar (controlar, prohibir, eliminar), Aceptar (planear, retener, compensar), Reducir/Mitigar (controlar), Transferir (asegurar, subcontratar, reasegurar, limitar).

_Actividades de control/ mitigación: Tomada la decisión anterior, corresponde establecer las normas, procedimientos, estructuras, planes de mitigación, etc. para materializar la respuesta a los riesgos.

_Documentación y registro: Para la gestión es requerido registro de incidentes, efectos y tratamiento realizado para retroalimentación y mejora del proceso.

_Comunicación y consulta: Se definen y utilizan mecanismos para comunicar y consultar con los interesados internos y externos, según sea necesario en cada etapa del proceso de administración de riesgos.

_Monitoreo: Supervisión permanente del funcionamiento del Sistema de Control Interno y de Administración de Riesgos, realizando las modificaciones oportunas cuando sea necesario.



Estándares que nos guían

Tal como mencionamos en cuanto al Sistema de Gestión Integral de Riesgos, en el caso específico de nuestra Gestión del Riesgo Operacional también podemos destacar que está basada en la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero (RAN 1-13 Clasificación de Gestión y Solvencia; RAN 20-7 Servicios Externalizados; RAN 20-8 de Gestión de Incidentes; RAN 20-9 de Continuidad de Negocios y RAN 20-10 de Seguridad de la Información y Ciberseguridad). Igualmente, ocupamos exigentes estándares internacionales, tales como la ISO 31000:2018, acuerdos de Basilea II, el estándar COSO, además de la ISO 22.301 de continuidad de negocio.

Capacitación en Riesgos Operacionales y Ciberseguridad

En Penta Financiero hacemos una capacitación continua con todos nuestros colaboradores, mediante cápsulas breves con animaciones, donde se educa sobre los tipos de riesgos operacionales y de ciberseguridad y seguridad de la información que enfrentamos y las formas de mitigarlos. Asimismo, el área responsable prepara Presentaciones al Directorio, informándolo sobre los acontecimientos más relevantes en materia de riesgo operacional.

Actividades de formación en 2024:

- _Un total de 1.123 capacitaciones mediante microcápsulas que apuntan a la concientización sobre los riesgos operacionales y de ciberseguridad.**
- _Esas capacitaciones se realizan para toda la organización.**





Avances en el proceso de gestión realizados en 2024

Siempre con el afán de seguir mejorando nuestra gestión de los riesgos operacionales en Penta Financiero, durante el ejercicio incorporamos los siguientes elementos al proceso:

_Se desarrolló una Base de Pérdidas actualizadas por riesgo operacional.

_Creación de un listado de indicadores de riesgo (KRI) que son monitoreados mensualmente, entre ellos:

- Pérdidas por riesgo operacional
- Paso a producción de nuevos productos
- Implementación de nuevos sistemas

_Incorporación de la Gestión de Incidentes.

_Creación de un Dashboard para la Gestión de Riesgos Operacionales a nivel gerencial, donde se puede monitorear, con una actualización mensual, lo que se está realizando en materia de riesgo operacional, la cantidad, probabilidad e impactos de los riesgos, los controles que tiene la empresa asociados a cada uno de ellos, y los procesos levantados por riesgo operacional, entre otra información relevante.

_A la fecha de este reporte, ya existen más de 90 subprocesos levantados y monitoreados, con sus riesgos y controles dentro de PFSA.

Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad

La transformación digital ha sido un pilar clave en el desarrollo de la compañía, especialmente con la implementación de la plataforma digital Guou Finance. En este contexto, mantenemos un proceso de mejora continua para identificar y evaluar riesgos operacionales y tecnológicos asociados a los procesos digitales.

Definiciones Claves

Seguridad de la Información: Se enfoca en garantizar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información.

Ciberseguridad: Comprende la protección de los sistemas conectados a internet para prevenir ataques que comprometan datos, identidad, niveles de servicio, imagen corporativa y patrimonio, entre otros aspectos.

Altos Estándares en Seguridad

Siguiendo la estrategia de gestión integral de riesgos, hemos adoptado los estándares internacionales más exigentes en materia de seguridad. Como parte de este compromiso, en 2024 avanzamos en el proceso de certificación ISO 27001, referente a seguridad de la información y ciberseguridad.

Avances en la Estructura de Seguridad Digital

Gerencia de Transformación Digital

Responsable de la implementación de procesos de mejora continua para la gestión de riesgos asociados a la seguridad de la información. Además, lidera la planificación de estrategias de gestión del cambio y cultura organizacional en esta materia.

Oficial de Seguridad de la Información

Encargado de supervisar la infraestructura de seguridad en todas las plataformas y garantizar la ejecución del plan de ciberseguridad anual.

Comité de Seguridad de la Información

En 2024 se creó este comité para adecuar la estructura organizacional a la norma ISO 27001. Esta instancia reemplaza algunas funciones que anteriormente se desarrollaban bajo la Política de Gestión Integral del Riesgo.





Avances en Gobernanza

Este año establecimos dos nuevas políticas clave en la gestión de la seguridad de la información:

Política y Comité de Comunicaciones

Toda comunicación que se emita desde PFSA hacia el exterior debe ser autorizada por el Comité de Comunicaciones, liderado por el Gerente General, Gerente de Asuntos Legales y Gerente de Transformación Digital. Su objetivo es prevenir la difusión de información incorrecta y aprobar estrategias de comunicación, tanto de marketing como de ciberseguridad.

Política de Gobernanza de Datos

Establece los lineamientos para la gestión de datos dentro de la compañía, incluyendo:

Asignación de responsables para la gestión de distintos tipos de datos.

Definición de tiempos de retención y respaldo de la información.

Creación del Área de Gobierno de Datos, encargada de supervisar el cumplimiento de la política en toda la organización.

Nuestra gobernanza de datos está alineada con la Ley de Protección de Datos Personales, asegurando el cumplimiento normativo y la correcta gestión de información sensible, especialmente en el contexto del uso de Inteligencia Artificial dentro de la compañía.

Avances en Infraestructura de Seguridad

En Penta Financiero mantenemos una inversión continua en tecnología para garantizar alta disponibilidad de nuestros servicios informáticos, los cuales están configurados bajo un esquema de replicación en Microsoft Azure y con un tercer centro de datos local.

Centro de Operaciones 24/7

Implementado en 2024, el SOC es una unidad centralizada, que se dedica a monitorear, detectar, analizar y responder a incidentes de ciberseguridad en tiempo real 24x7. Su principal objetivo es proteger los activos digitales y datos sensibles de la empresa mediante la supervisión continua de redes, sistemas, y aplicaciones, utilizando herramientas avanzadas y análisis de datos.

Objetivos principales del SOC:

- _Monitoreo continuo
- _Detección temprana
- _Respuesta rápida
- _Análisis de incidentes
- _Inteligencia y prevención de amenazas
- _Cumplimiento de normativas

Protocolos de Respaldo y Comunicación

- _Respaldo periódico de información en la nube y centros de datos locales.
- _Enlaces de comunicación respaldados con rutas físicas redundantes y conexión directa con Azure Express Route.

Proyectos de mejora desarrollados en 2024

- _Originación 1.2
- _Prórroga de Operaciones
- _Portafolio Digital
- _Confirmación Automatizada
- _Sistema de Permisos
- _Portal para Compradores
- _Optimización de Arquitectura
- _Confirming

Cada una de estas iniciativas ha sido diseñada para optimizar tiempos de procesamiento, reducir la carga operativa y mejorar la eficiencia en la gestión de operaciones.

Nuevas Herramientas de Seguridad

Antivirus basado en Inteligencia Artificial:

- _Detecta comportamientos anómalos en lugar de archivos maliciosos tradicionales.
- _Bloquea amenazas y genera alertas en tiempo real.

Evaluación de Proveedores de Seguridad:

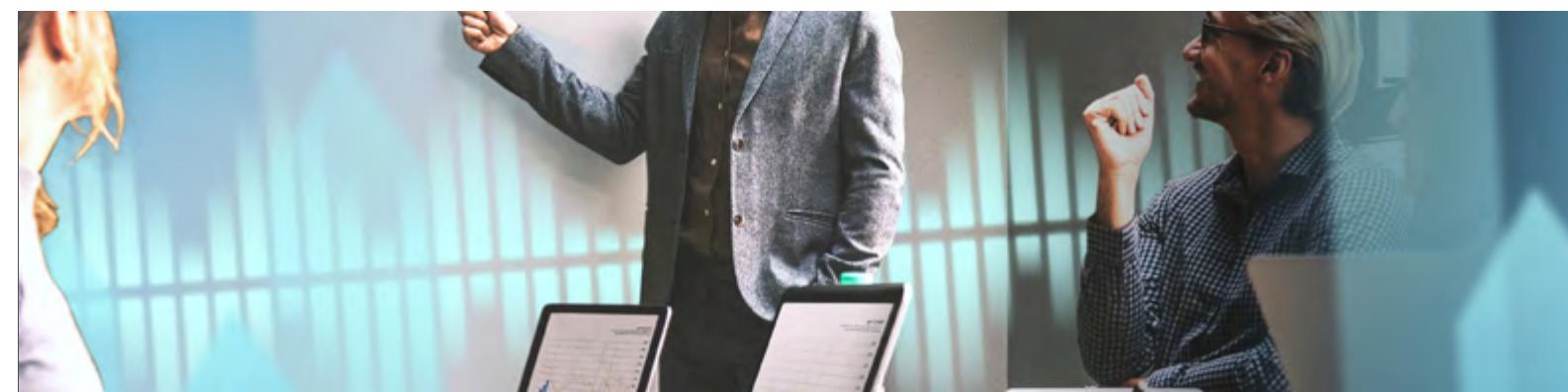
- _Se realizan pruebas periódicas de testing, ethical hacking y análisis de vulnerabilidades con proveedores externos.

Securitización de Comunicaciones:

- _Implementación de cifrado y autenticación de doble factor en correos con información sensible.

Securitización de Código:

- _Evaluación de prácticas de programación para prevenir vulnerabilidades en los desarrollos internos.



Concientización en Ciberseguridad

Consideramos a la ciberseguridad como un desafío dinámico, donde constantemente surgen nuevas amenazas. Sin embargo, el factor de mayor riesgo sigue siendo el comportamiento humano. Para abordar esta problemática, hemos implementado las siguientes medidas:



Ejercicios de phishing ético: Simulación de ataques para evaluar la respuesta de los colaboradores.

Programa de concientización ISO 27001: Entrega de material educativo y objetos personalizados para reforzar la importancia de la seguridad de la información.

Boletines y cápsulas informativas sobre eventos de ciberseguridad en el mercado, tipos de ataques y medidas de protección.

Programa de Concientización en Ciberseguridad (Awareness): Iniciativa enfocada en educar y sensibilizar a los colaboradores sobre prácticas seguras, con el objetivo de reducir riesgos derivados del error humano.

Objetivos del Programa:

- _Educación sobre amenazas.
- _Reducción del riesgo humano.
- _Cumplimiento de políticas de seguridad.
- _Creación de una cultura organizacional enfocada en la seguridad.





Gestión de la Continuidad de Negocios

La Política Corporativa de Continuidad de Negocios es el marco de trabajo que establece nuestros pilares básicos para la continuidad del negocio, y las acciones a tomar ante indisponibilidad de servicios, tales como: instalaciones, equipamiento y sistemas, personas y terceros.

Procesos de continuidad de negocio

El primer alcance de esta gestión es desarrollar planes asociados a continuidad de negocio en función de posibles contingencias. Entre otros, esta fase contempla procedimientos de gestión de incidentes, de emergencia y evacuación, de recuperación ante desastres, planes de operación alternativa (POA), instructivo de Manejo de Crisis y sus comunicaciones, y lista de roles y responsabilidades.

Política de gestión y clasificación de la información

Es el marco de trabajo que busca garantizar el acceso y protección de la información generada y procesada por PFSA.

Procesos de explotación de sistemas

El segundo alcance de la gestión de continuidad de negocio está integrado por procedimientos de monitoreo de procesos Batch y procedimientos de respaldo de bases de datos.

_Monitoreo de procesos Batch

Es un procedimiento que asegura la correcta ejecución de procesos automatizados que deben ser ejecutados por lotes por la cantidad de información o datos contenidos.

_Respaldo de bases de datos

Procedimiento que asegura el adecuado respaldo de bases de datos (automáticos y doble storage).

3.5 Gestión de Riesgos Financieros

Las actividades que realizamos en Penta Financiero están expuestas a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

1. Riesgo crediticio

2. Riesgo de mercado

3. Riesgo de liquidez

1. Riesgo crediticio

El riesgo de crédito es la pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o el deudor no cumplen en tiempo y forma con el pago del documento o sus obligaciones contractuales, considerando para ello el tipo de producto.

Contamos con políticas que consideran las mejores prácticas para el otorgamiento de sus productos y las provisiones correspondientes para mitigar los riesgos. Para minimizar las pérdidas en las colocaciones, administramos 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.

Instancias de control

En esta materia, contamos con una serie de indicadores de riesgo y realizamos un seguimiento permanente de sus niveles, lo que involucra a nuestro Directorio y Comité de Crédito. Esta estructura administrativa se basa en la segregación de funciones y controles por oposición.

Adicionalmente al comité se realizan reunión de contingencia y revisión de portfolio, de forma semanal y mensual respectivamente, donde participan la Gerencia General, algunos directores y las gerencias Comerciales, Riesgo, Fiscalía y garantías.

Funciones de la Reunión de Contingencia: Opera para todos los productos de PFSA, coordina la estrategia de cobranza y recuperación de los fondos, estableciendo planes de acción según cada caso, controla el cumplimiento de esos planes e instruye envío a cobranza judicial. Se revisan los vencimientos del mes de toda la cartera y la mora.

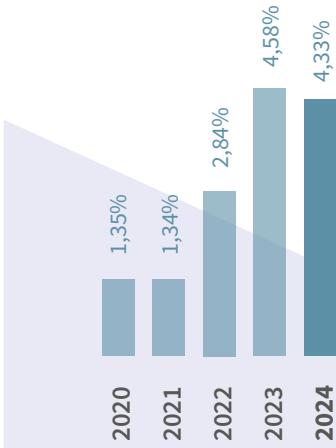
Función de la reunión de portfolio: Se revisa el nivel de colocaciones por producto de cada cierre de mes y el porcentaje resultante del portfolio, dado los límites definidos en la política de crédito, Se revisa la distribución de la cartera según rubro (actividad económica, seguimiento las operaciones de Capital Preferente, Seguimiento a las excepciones, las hipotecas/prendas que se encuentran en trámite de inscripción, las fechas de las últimas tasaciones (de las hipotecas vigentes).



Tramos de Mora en colocaciones del año 2024

2024	Colocaciones					total mora	total colocaciones
	Mora 1-30	Mora 31-60	Mora 61-90	Mora 91-180	Mora Mayor 180		
Marzo	2.324.591	370.178	2.562.243	27.612	4.658.270	9.942.894	164.137.875
Junio	4.999.332	817.866	680.552	2.567.897	4.495.987	13.561.634	154.742.703
Septiembre	1.714.119	3.289.465	325.310	47.087	6.559.885	11.935.866	172.802.583
diciembre	1.510.193	114.023	38.033	3.440.174	6.758.547	11.860.970	196.404.310

Provisiones como porcentaje de colocaciones



2. Riesgo de mercado

Este riesgo corresponde a la exposición de los resultados y/o balance de la compañía ante cambios en los precios y variables de mercado. En especial, en un país con economía abierta y tipo de cambio flotante o flexible, el tipo de cambio y su nivel está fuertemente influenciado por la coyuntura económica mundial, el precio de los commodities (en particular, el cobre para Chile), las diferencias de tasas internas versus internacionales, la balanza comercial, el riesgo implícito de países emergentes, entre otros factores.

La exposición a riesgo de mercado se mide y controla a través de:

- _ Las diferencias entre los activos y pasivos según el tipo de moneda (Pesos, USD y UF)
- _ 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.

Control sin afectar rentabilidad

El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables, sin dejar de lado la rentabilidad de Penta Financiero. 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 estadounidenses (USD).

Dentro de los factores de control de este riesgo, se encuentran el cumplimiento de políticas establecidas, las mesas de trabajo frecuentes (semanal, como mínimo) entre el jefe de Tesorería y las Gerencias de Finanzas y General, donde se analizan los impactos de cada una de las variables de mercado mencionadas anteriormente y se toman las previsiones que se estimen para mitigar cualquier posible impacto financiero a futuro.

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la dificultad de la sociedad para poder hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo, debido a la incapacidad de convertir sus activos en liquidez sin incurrir en pérdidas. Esto, basado principalmente en el descalce de flujos que se da cuando los flujos de pasivos son mayores que los flujos de activos para hacer frente a dichas obligaciones.

Foco en el corto plazo

En nuestro caso, el riesgo de liquidez se reduce de forma importante por el enfoque de corto y mediano plazo de las colocaciones. Esto nos permite tener un flujo de recaudación adecuado (principal fuente de liquidez).

Las monedas con que operamos son pesos chilenos (CLP), Unidades de Fomento (UF) y dólares estadounidenses (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, y deben ser aprobadas exclusivamente por el Directorio.



3.6 Sistema de Gestión Ética

En Penta Financiero contamos con un equipo especialmente capacitado y una estructura que nos permite dar la importancia requerida a estos temas y gestionar de forma constante nuestro compromiso con la ética. Asimismo, hacemos capacitaciones constantes a nuestras personas para mantenerlas al tanto de los últimos avances y conocimientos sobre la materia.

Gobernanza en ética y cumplimiento

Oficial de Cumplimiento

Este rol lo desempeña nuestro Gerente de Asuntos Legales, Pedro Morales Cisternas, quien responde directamente al Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Comité de Ética

Órgano rector de nuestro sistema, encargado de generar directrices a nivel corporativo que permitan prevenir y dar solución a los eventuales conflictos o dilemas éticos de la empresa. Está integrado por representantes del directorio y otros colaboradores especialmente designados para estos efectos.

Consejeros de Ética

Se trata de colaboradores de Penta Financiero elegidos por sus compañeros y debidamente capacitados para recibir consultas y casos. Deben entregar orientación a la luz del Código de Ética y canalizar las denuncias que reciban hacia el Coordinador General.

Canal de Denuncia eticapentafinanciero.cl

Se trata de una plataforma segura, que ofrece confidencialidad, si así se desea, y que permite obtener orientación cuando nos encontramos frente a un dilema ético y no sabemos claramente qué decisión es la correcta. La finalidad de esta plataforma es constituir un canal que permita a todos los colaboradores, proveedores, clientes y terceros en general, canalizar dudas y/o denuncias que se observen en el desarrollo habitual de nuestras actividades.



Modelo de prevención de delitos certificado

Nuestra empresa, en su condición de Sujeto Obligado ante la UAF (Unidad de Análisis Financiero, dependiente del Ministerio de Hacienda), cumple no sólo con cada una de las obligaciones que la Ley le impone, sino que también con las “mejores prácticas” y/o recomendaciones que plantean los organismos especializados en materia de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, tanto nacionales como internacionales, expresadas en una política de “Conoce a tu Cliente”.

En noviembre de 2024, logramos recertificar nuestro Modelo de Prevención de Delitos con la empresa BH Compliance. El MPD es un sistema de organización, administración, supervisión y monitoreo de todos los procesos y actividades que potencialmente impliquen riesgos de conductas vinculadas a los delitos señalados en la Ley 20.393.

Nuestro modelo establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas por los siguientes delitos:

- _Cohecho a funcionarios públicos (nacionales o internacionales)
- _Financiamiento del terrorismo
- _Lavado de activos
- _Receptación



Información actualizada

Para implementar los sistemas de control y de seguimiento necesarios con el fin de prevenir operaciones vinculadas a cualquiera de los delitos descritos en la legislación vigente, contamos con una suscripción on-line a Gesintel Compliance, servicio que se encuentra en línea con el Poder Judicial, cuenta con todas las bases de datos actualizada de PEP's (Personas Expuestas Políticamente), noticias de interés y las listas de bloqueados de la UAF y la que podemos agregar como empresa.

Capacitaciones permanentes

Contamos con cursos de capacitación durante todo el año y contenidos que se van adecuando a las necesidades en este ámbito, a los que acceden todos nuestros trabajadores para mantenerlos informados sobre la gama de delitos que busca prevenir la Ley 19.913 (UAF) y la Ley 20.393. Esta capacitación es coordinada por nuestro Oficial de Cumplimiento y la desarrolla de forma didáctica y adaptada a Penta Financiero, sobre materias relativas a PEP's, administración desleal y apropiación indebida, entre otras.

Fomento al comportamiento ético

Cada cinco meses, enviamos un e-mail a todos los colaboradores de Penta Financiero recalmando la importancia de la ética y el cumplimiento, indicándoles que cualquier consulta la pueden dirigir al Oficial de Cumplimiento, a los Consejeros de Ética o poder ocupar también nuestro Canal de Denuncia en forma completamente anónima.

04.

Modelo de Negocios

4.1. Un resiliente modelo de negocios

En Penta Financiero hemos mantenido nuestro enfoque en la digitalización, automatización de procesos y fortalecimiento de canales digitales, lo que nos ha permitido incrementar significativamente nuestro volumen de operaciones y ventas. Desde el lanzamiento de nuestra plataforma Guou Finance en octubre de 2022, hemos consolidado y masificado esta innovadora propuesta de valor, alcanzando hitos importantes hasta el cierre de 2024.

Como veremos en la próxima sección de este capítulo, Guou Finance se ha consolidado como una plataforma de gestión y financiamiento en línea que ofrece servicios integrales, incluyendo gestión de facturas, control de proveedores y clientes, gestión de pagos y financiamiento de cuentas para empresas de diversos tamaños y sectores.



Guou Finance destaca en innovación

Más allá de estos servicios, Guou Finance ha creado un ecosistema colaborativo que conecta a grandes pagadores con empresas que buscan financiamiento de manera ágil y eficiente. En 2024, la plataforma fue reconocida con diversas apariciones en la prensa especializada como una de las startups más innovadoras del año, destacando nuestro compromiso con la inclusión financiera y la innovación tecnológica.

Estructuras que impulsan la innovación

Durante 2024 consolidamos la adaptación interna de nuestras estructuras para alinearlas con nuestro modelo de negocios basado en la transformación digital, un proceso cultural que iniciamos en 2018. Contamos con gerencias dedicadas a la estrategia tecnológica y al desarrollo de nuevos canales y negocios:

- **Gerencia de Transformación Digital (TD):** Responsable de la implementación y mantenimiento del desarrollo tecnológico a nivel transversal en la empresa.
- **Gerencia de Innovación:** Encargada del desarrollo de nuevos negocios digitales.
- **Gerencia de Canales Digitales:** Focalizada en la captación de clientes y negocios a través de herramientas y estrategias digitales.



Eficiencia y rapidez

Gracias a Guou Finance, hemos complementado nuestro enfoque bancario tradicional con una originación digital de clientes, rompiendo paradigmas al permitir que el área de riesgo sea la que inicie la relación con el cliente mediante análisis de datos económicos. Este enfoque automatizado ha reducido significativamente los costos marginales de captación y procesamiento de clientes, permitiéndonos:

- ▶ Implementar nuevas formas de captación masiva de clientes.
- ▶ Revolucionar la operativa diaria de la compañía.
- ▶ Complementar nuestra estrategia crediticia.
- ▶ Ofrecer financiamiento en tiempos reducidos.

Mejores experiencias y optimización

Esta visión de futuro se extiende a nuestras empresas relacionadas—Gama y Mundo Crédito—que operan en el ámbito del financiamiento automotriz. En 2024, estas empresas han integrado herramientas digitales para mejorar la experiencia del cliente y optimizar sus modelos de negocio, siguiendo los lineamientos corporativos de Penta Financiero.



Ejes de la transformación digital en Penta Financiero

- 1. Seguridad de la información:** Mantenemos los más altos estándares para proteger los datos de nuestros clientes.
- 2. Transparencia:** Ofrecemos productos financieros sin condiciones no consensuadas.
- 3. Rapidez:** Nuestros servicios están disponibles en línea, incluso desde dispositivos móviles.
- 4. Colaboración:** Fomentamos un esquema colaborativo entre Penta Financiero, grandes corporaciones y PYMEs que buscan financiamiento.



Contribuciones a la industria

Con la promulgación de la Ley 21.521 en enero de 2023, más conocida como Ley Fintech y que promueve la competencia e inclusión financiera a través de la innovación y tecnología en la prestación de servicios financieros, hemos participado activamente en su implementación. Además, en julio de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publicó la normativa que regula el Sistema de Finanzas Abiertas (SFA), estableciendo un marco para el intercambio seguro de información financiera.

Desde Penta Financiero nos sentimos parte de este proceso y hemos aportado con nuestra experiencia a la integración que permitirá el sistema de finanzas abiertas, facilitando el desarrollo de nuevas ofertas de productos y servicios financieros. De hecho, nuestro Gerente de Asuntos Legales, Pedro Morales, participó durante 2024 en las Mesas de Trabajo que organizó la CMF sobre la Ley Fintech, sin perjuicio de que la norma no aplica a nuestra empresa como tal.

4.2 Guou Finance: Más actividad y crecimiento

Durante el 2024, a través de nuestra plataforma digital logramos un crecimiento significativo en la actividad de clientes, incrementando la cantidad de empresas activas en operaciones de factoring.

A nivel de resultados financieros, el ejercicio anterior lo habíamos concluido con aproximadamente \$173.006 millones en flujos asociados a Guou Finance, y al finalizar el 2024 logramos elevar esa cifra hasta los \$211.802 millones, lo que prácticamente duplicó nuestro crecimiento. Esta estrategia también nos permitió enfrentar con solidez las dificultades del sector, resistiendo un año particularmente desafiante para la industria financiera del factoring.

_Financiamiento fácil y rápido

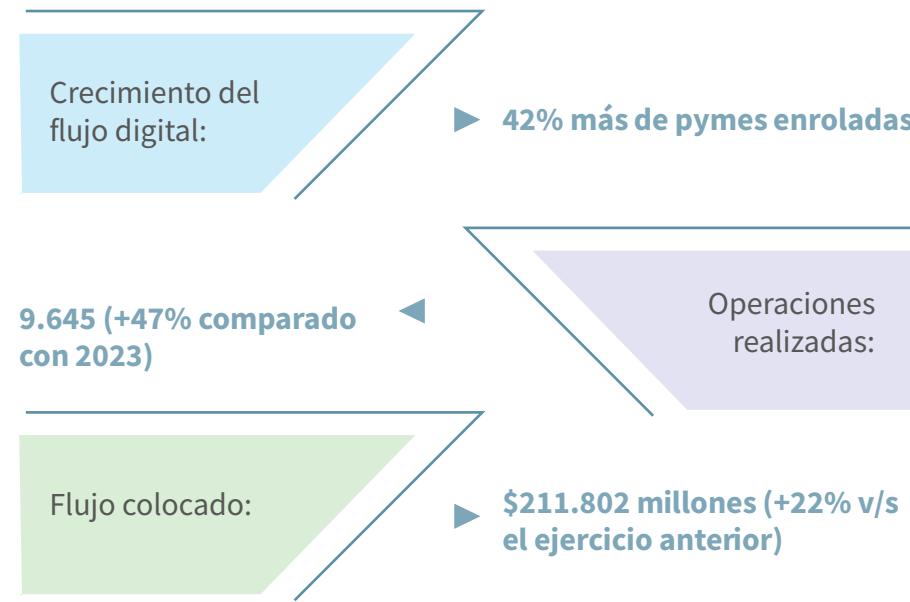
Nuestra propuesta Guou Finance es una red colaborativa donde proveedores y pagadores interactúan a través de una plataforma digital enfocada en seguridad, transparencia y rapidez.

Beneficios principales:

- Visualización de flujos financieros en tiempo real
- Solicitud de financiamiento y cesión de facturas
- Centralización de procesos financieros
- Confirmación de facturas y origen de órdenes de compra
- Gestión colaborativa con roles personalizados



Expansión y Logros de Guou Finance en 2024



Resiliencia y estrategia frente a la adversidad

Uno de los factores clave en este crecimiento ha sido la confianza de nuestros clientes, quienes buscan empresas con trayectoria y respaldo financiero. Nuestra pertenencia a un grupo financiero sólido nos ha permitido mantener esta confianza. Sin embargo, los eventos del año también han evidenciado la vulnerabilidad de toda la industria. A pesar de no haber sido víctimas de fraudes con facturas falsas gracias a nuestras estrictas medidas de seguridad e inteligencia de datos, hemos reforzado nuestras estrategias de defensa y redoblando esfuerzos en la selección y gestión del riesgo crediticio.

El primer semestre del 2024 fue particularmente complejo, pero logramos reaccionar con rapidez. Gracias a un enfoque estratégico, en el segundo semestre conseguimos revertir las cifras, optimizando nuestro stock e incrementando nuestros ingresos. Este desafiante periodo nos dejó aprendizajes clave y fortalecimos nuestra capacidad de adaptación.

Miramos al futuro con optimismo, convencidos de que más allá de los avances tecnológicos que podamos implementar, nuestra resiliencia y capacidad de respuesta serán determinantes en el crecimiento sostenido de Guou Finance.





Productos y soluciones destacadas

El equipo de Guou Finance está integrado por un experimentado grupo de profesionales comprometidos con el desarrollo de soluciones innovadoras, vanguardistas y pioneras, entre las que podemos destacar:

1. Portfoling

Producto que dio comienzo a nuestro financiamiento a empresas de factoring que a su vez financian facturas de clientes y que al requerir financiamiento pueden ingresar a Guou Finance, donde se los conecta con Penta Financiero.

Beneficios:

- Guou Finance evalúa a ese cliente y le compra la factura.
- La compañía obtiene más flujo para seguir financiando a otras empresas.

2. Pronto Pago

Asegura la salud financiera de pymes sin generar deudas bancarias. Guou Finance gestiona los cobros directamente, por lo que pueden recibir el pago y desligarse de la responsabilidad.

Beneficios:

- Evaluación crediticia rápida y automatizada
- Pago en menos de 24 horas
- Sin papeleo

3. Módulo Comunicacional

Es una separación de la plataforma en suites para proveedores y pagadores, lo que mejora la trazabilidad desde la orden de compra hasta el pago de facturas. Esto implica que Guou Finance no solamente se involucra en la factura electrónica, sino también en la orden de compra y el levantamiento de nóminas masivas para centralizar a los bancos y pagarle a los proveedores.

Beneficios:

- Permite a pagadores tener una trazabilidad absoluta desde la generación de la orden de compra hasta el pago final.
- Además, integra un chat comunicacional para una mejor gestión.



Innovaciones introducidas en 2024

Debido a las particularidades de un contexto macroeconómico complejo, este año en Guou Finance impulsamos aún más nuestra cultura de innovación para aumentar la eficiencia en los productos existentes. Esto nos permitió hacer mejoras a los procesos, al comportamiento de los productos y, sobre todo, a lograr evaluaciones mucho más rápidas.

Confirmación automática

Mediante esta aceleración de los procesos de abono de cara a los clientes, pasamos de 1 a 2 días hasta lograr solo 45 minutos de abono. Esto permitió ganar en eficiencia y rapidez a los productos existentes de Guou Finance, como es el caso del factoring.

Digitalización comercial

Este año logramos la automatización total del proceso de prospección de clientes, liberando a nuestros colaboradores de tareas repetitivas y haciendo que la operación sea mucho más eficiente.

Centralización de la comunicación

Si bien el ejecutivo sigue teniendo relación con el cliente, la comunicación propiamente tal está totalmente automatizada por robots.

Disponibilidad financiera para Pymes

Nuestra estrategia ha avanzado significativamente mediante la formalización de acuerdos con grandes

pagadores. Ante el endurecimiento de las condiciones bancarias, muchas empresas pequeñas y medianas empresas (Pymes) han buscado en nosotros una alternativa de financiamiento, lo que ha permitido un crecimiento notable en la cantidad de clientes enrolados. No obstante, debido a la complejidad de los riesgos asociados, la aprobación de productos financieros ha requerido análisis de riesgo exhaustivos y otras evaluaciones rigurosas.

Al digitalizar completamente el proceso de incorporación y alta de productos, Guou Finance cumple uno de sus principales objetivos: proporcionar financiamiento a un gran número de Pymes, tanto en Chile como en América Latina.

Según los últimos datos disponibles del Ministerio de Economía, a finales de 2022 existían en Chile aproximadamente 731.000 empresas, de las cuales 720.000 eran micro, pequeñas o medianas empresas, representando cerca del 98,5% del total del. Sin embargo, solo el 1,6% de estas Pymes participa en el comercio internacional, lo que evidencia una baja inclusión financiera y acceso limitado a mercados externos.



Productos para grandes corporaciones

Guou Finance busca mejorar la comunicación y colaboración entre proveedores y grandes corporaciones, entregando condiciones exclusivas de financiamiento a las cuentas por pagar.

Confirming

- Es una alternativa para financiar el pago de facturas a futuro.
- Penta Financiero financia en fechas de vencimiento originales.
- Facilita la gestión del flujo de caja en tiempos económicos complejos.

4.3. Avanzamos en sostenibilidad

Como señalamos en 3.1. Nuestro Gobierno Corporativo, este año dimos un importante paso en la incorporación de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) en nuestra organización con la publicación de la Política de Sostenibilidad de Penta Financiero, documento que marca el compromiso del gobierno corporativo para crear una cultura de sostenibilidad.



Lineamientos de nuestra Política de Sostenibilidad

- Estos principios definen nuestro enfoque como empresa social y ambientalmente responsable y señala principios de gobierno, compromisos, objetivos y estrategias hacia los accionistas, trabajadores, clientes, proveedores, la comunidad y el medio ambiente.
- Expone también nuestro compromiso con la tolerancia y diversidad, con nuestra responsabilidad social, el respeto de los derechos humanos, el combate a la corrupción y otras conductas reñidas con la ética empresarial.
- Con esta política, declaramos que en Penta Financiero adherimos a las mejores prácticas recogidas en las más importantes convenciones, protocolos, códigos de conducta y guías nacionales e internacionales aplicables en esta materia.

Gobernanza de la sostenibilidad

Dentro del marco de sostenibilidad de Penta Financiero, se incorporan las siguientes políticas que definen el marco de gobernanza.

- Política Medioambiental
- Reglamento de Orden, Higiene y Seguridad

Además, en 2022 se designó un Oficial Verde, función desarrollada por Mario Salazar, Jefe de Recursos Humanos y Administración, como encargado de coordinar todas las acciones en materia de sostenibilidad.

Política Ambiental de Penta Financiero

Somos una institución financiera comprometida con el medio ambiente, procurando en cada una de nuestras actividades ejecutar nuestros servicios de manera eficiente, segura, previniendo la contaminación y sin incidencias al medio ambiente.

Nuestros clientes y partes interesadas son nuestra prioridad y por medio de la mejora continua de nuestro Sistema de Gestión Ambiental (SGA), y de nuestros procesos internos, nos comprometemos a un menor impacto ambiental.

Acciones en materia medioambiental

- Contamos con estaciones de reciclaje en nuestras oficinas para disposición de papel blanco, cartón, papel blanco, plásticos PET, latas y pilas.
- En el caso de los productos de nuestra plataforma digital, el ahorro en papelería es de un 100%.
- En nuestras oficinas contamos con sistemas eficientes de ahorro de agua, mediante sensores en lavamanos.
- Entre 2023 y 2024 se reemplazó la luminaria a base de tubos fluorescentes por sistemas LED.
- Tenemos programación con relojes de encendido y apagado en los equipos de aire acondicionado en nuestra sede, lo que permite un menor consumo de electricidad.

Educación medioambiental

- ✓ Realizamos capacitaciones sobre nuestro Sistema de Gestión Ambiental.
- ✓ Organizamos talleres sobre reciclaje.
- ✓ El compromiso con el medioambiente es considerado en nuestra Evaluación de Desempeño.
- ✓ Hemos coordinado con la Municipalidad de Las Condes charlas sobre reciclaje y daños al medioambiente.



Criterios de sostenibilidad en productos y soluciones

Como establece nuestra Política de Sostenibilidad, en Penta Financiero avanzamos para integrar los criterios ambientales, sociales y de gobernanza en nuestros procesos, productos, clientes, proveedores y colaboradores. Eso significa ofrecer créditos y vincularnos con empresas que también sean sustentables o que realicen acciones en procura de un mundo más sostenible. Nuestro objetivo es apoyar a compañías que estén trabajando en función de nuestro planeta, porque ese es el camino y no hay vuelta atrás.

Probablemente todavía exista mucha resistencia, pero sabemos que es el camino correcto. En nuestra organización hay una conciencia interna muy importante para avanzar en el futuro hacia prestar financiamiento a empresas que sean sustentables.

Beneficios del enfoque ESG en nuestra actividad

- Más ventajas competitivas
- Mejor relación con la comunidad de inversionistas
- Menos costos a largo plazo
- Mayor reputación
- Mejor impacto en el entorno, la economía y la sociedad.



05.

Personas

5.1 Un equipo diverso y comprometido

A diciembre de 2024, nuestra organización está integrada por **106** colaboradores, de los cuales **34** son mujeres, siendo ellas mayoría en nuestra fuerza de venta y también concentradas en cargos profesionales. Asimismo, podemos destacar que contamos con presencia femenina en la alta administración: Andrea Hernández, nuestra Gerente de Transformación Digital, y Ruth González, nuestra Gerente de Finanzas.

Penta Financiero en abril de 2024, ha implementado una nueva jornada laboral de 40 horas semanales, indistintamente que la ley 21561 indica esta jornada puede ser progresivamente hasta llegar a las 40 horas en abril 2028, nuestra compañía en su constante preocupación por sus colaboradores y familias dispuso de su aplicación anticipadamente.



Rol	Género	
	Hombres	Mujeres
Gerencia	8	2
Jefatura	19	5
Fuerza de venta	6	12
Administrativo	11	5
Otros Profesionales	28	10
Total	72	34
Total general	106	



Acento en la innovación

Cerca de la mitad de nuestras colaboradoras y colaboradores están relacionados con el ámbito tecnológico y digital, lo que es una alta proporción en cualquier compañía local. Esto demuestra nuestro compromiso inalterable con la transformación digital y el cumplimiento de la misión de apoyar a nuestros clientes de una manera transparente, ágil, innovadora y flexible.

Formalidad y Adaptabilidad Laboral

- Otro elemento que distingue a nuestra cultura de trabajo es que el 100% de nuestras colaboradoras y colaboradores desempeña sus labores bajo un contrato de Plazo Indefinido.
- En cuanto a la forma de desempeño del trabajo, también estamos rompiendo esquemas. La mayoría de nuestra dotación (64%) solo realiza labores presenciales dos días a la semana -martes y miércoles-, mientras el resto de los días se desempeñan bajo modalidad teletrabajo. Es decir, hemos adoptado un modelo de trabajo mixto, donde predomina su desarrollo a distancia.

Jornada	Sexo				Total	Total %
	Hombres	% H	Mujeres	% M		
Ordinaria	43	41%	24	23%	67	63%
Parcial	10	9%	2	2%	12	11%
Pactos de adaptabilidad	0	0%	0	0%	0	0%
Teletrabajo	19	18%	8	7%	27	25%
Total	72	68%	34	32%	106	100%
Total general					106	

Avanzamos en la Inclusión

Orientados por nuestra visión en procura de lograr un desarrollo sustentable y responsable con la sociedad, en PFSA no solo queremos avanzar en la inclusión financiera, sino también en el más amplio sentido de la palabra.

Ejemplo de ello es que participamos activamente como empresa auspiciadora de la Fundación Miradas Compartidas, que busca generar una transformación social a través de la inclusión y la equidad de género. Asesorados por la fundación, desde 2022 contamos en nuestro equipo con una persona con capacidades diferentes, que se desempeña como Administrativo y queremos seguir avanzando en ese camino a futuro.



Diversidad de orígenes y edades

Somos una organización que abre sus puertas a todos quienes quieran venir a ser parte de este camino que comenzamos hace 17 años. Sabemos que los equipos diversos en todo ámbito permiten avanzar hacia el logro de los objetivos aportando sus distintas perspectivas y trayectorias de vida.

Así, 15 personas provenientes de otros países -la gran mayoría de ellas mujeres- enriquecen con su acervo cultural y experiencia a nuestra dotación.



Nacionalidades	Chileno(a)		Extranjero(a)		
	Rol	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Gerencia		8	1	0	1
Jefatura		18	5	1	0
Fuerza de venta		6	9	0	3
Administrativo		9	3	2	2
Auxiliar		0	0	0	0
Otros Profesionales		24	8	4	2
Total		65	26	7	8
Total generales			91		15

También conformamos un equipo que se enriquece de una gran diversidad etaria, contando con personas que tienen menos de 30 años hasta quienes están en el tramo de 61 a 70 años. No obstante, la gran mayoría de nuestros colaboradores (72%) se encuentra en el rango de los 30 a los 50 años.

Tramo etario	< 30		30 y 40		41 y 50		50 y 60		61 y 70		> 70		Totales
Rol	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	
Gerencia				1		3	2	3		1			10
Jefatura	1		6	1	6	1	5	3	1				24
Fuerza de venta	2	3		4	3	4	1	1					18
Administrativo	1	1	5	3	4	1				1			16
Auxiliar													
Otros Profesionales	3		18	7	5	2	2	1					38
Total	7	4	30	15	21	10	11	5	3	0	0	0	106
Total etario	11		45		31		16		3	3		0	

Si bien en la organización contamos con personas que están con nosotros desde el comienzo, la gran mayoría de las incorporaciones se han producido en los últimos seis años, donde se integraron 69 colaboradores, en línea con el crecimiento que ha tenido Penta Financiero y especialmente nuestro proceso de transformación digital.

Tramo etario	< 3		3 y 6		< 6 y >9		9 y 12		> 12		Totales		
Antigüedad laboral	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	
Gerencia				2	1	2	1	3		1		10	
Jefatura	5	1	3	1	3	2			8	1	24		
Fuerza de venta	1	7	2	2			1	3	2		18		
Administrativo	3	0	2	3		2	3		3		16		
Auxiliar													
Otros Profesionales	15	7	12	2				1	1		38		
Total	24	15	21	9	5	5	7	4	15	1		106	
Total etario	39		30		10		11		16				





5.2 Invertimos en las personas

Con el objetivo de que nuestros colaboradores puedan desplegar todo su potencial y contribuyan a consolidar la posición de liderazgo que Penta Financiero ha alcanzado en la industria financiera no bancaria chilena, nos preocupamos de apoyar su formación profesional y desarrollar habilidades necesarias para su desempeño.

Formación y Capacitación

- **Plan de Financiamiento de Estudios**

Por medio de una postulación interna se asigna un porcentaje como beca para financiar el desarrollo de carreras.

- **Programas de Capacitación**

Los planes o cursos de formación se determinan de acuerdo a las necesidades que levantan las distintas áreas o jefaturas de la empresa.

Objetivos de capacitación y colaboradores formados en 2024

Formación a nivel general

- Técnicas de Prevención del Delito
- Cápsulas de Ciberseguridad

Formación en el Equipo de Innovación

Debido a que tenemos la ambición de reimaginar el ecosistema financiero, brindando un espacio colaborativo de financiamiento y gestión online, nuestros focos de capacitación también se han centrado en dotar a nuestros equipos del conocimiento y manejo de las tecnologías más innovadoras que nos permitan alcanzar esa meta.

- **Re:invent 2024**

Participación en Fintech Américas Miami 2024 fue una conferencia de tecnología financiera que se realizó en Miami, Florida. El evento se centró en cómo las instituciones financieras y los bancos de América Latina pueden adaptarse.

Temas tratados Cambios y avances digitales, Retos y oportunidades para el emprendimiento, Últimas tendencias en innovación, El futuro de los pagos, Cómo crear organizaciones ágiles y adaptables.

✓ El monto total que invertimos en capacitaciones del ejercicio 2024 alcanzó a \$15 millones.

✓ Un equivalente al 0,055% de los ingresos anuales se destinó a actividades ordinarias de educación y desarrollo profesional en 2024.

✓ 106 fue el número total de personas capacitadas en los años 2024, es decir, el 100% de nuestra dotación.

Promedio anual de horas de capacitación		
Rol	Hombres	Mujeres
Alta Gerencia		
Gerencia	64	16
Jefatura	152	40
Operario		
Fuerza de venta	48	96
Administrativo	88	40
Auxiliar		
Otros Profesionales	225	81
Otros Técnicos		
Total horas promedio	577	273

Gestión de Talento

Contamos con una herramienta digital que nos permite realizar nuestros procesos de gestión de personas de forma ágil y flexible, lograr altas tasas de participación, en el menor tiempo posible, y con una mínima recarga para nuestros líderes y sus equipos.

Principios que inspiran nuestra Gestión de Talentos

- El futuro del trabajo es humano, el talento es y seguirá siendo el activo más valioso de una organización.
- Los líderes son responsables de la gestión de talento: son ellos quienes tienen el mayor impacto en la experiencia de sus equipos. Por lo tanto, el liderazgo organizacional es una capacidad que debe ser medida, desarrollada y mejorada de forma continua.
- Ser ágil en la estrategia de personas de una empresa es una necesidad, no un “deseable”. Es decir, contar con una estrategia de talento clara, medible y ejecutable será el mayor diferenciador en un ambiente digital y que cambia constantemente.

Rol de nuestros líderes

Buscamos desarrollarlos y empoderarlos para que tengan autonomía al momento de medir el talento y entregar feedback. Para eso, se necesitan procesos ágiles, en los que continuamente los líderes van a ir mejorando su criterio para identificar talentos y tomar decisiones en base a las mediciones realizadas.



¿Qué medimos con nuestra Gestión de Talento?

- Liderazgo Organizacional: El objetivo es recibir feedback del equipo para potenciar las habilidades de liderazgo.
- Equipos de Alto rendimiento: Recoger feedback 360° de forma sistemática y consistente en un formato parametrizable, lo que nos ayuda a tener visibilidad del performance de las personas.
- Potencial en la Organización: Medimos la agilidad de aprendizaje, con base en la metodología de Korn/Ferry (resolución de problemas, agilidad interpersonal, agilidad para el cambio, agilidad con los resultados, conciencia de sí mismo) y le mostramos al colaborador el nivel de desarrollo de sus habilidades y recomendamos contenido.
- Clima, Motivación y Compromiso: Para conocer el grado de motivación de los colaboradores medimos su percepción frente a 3 componentes principales: autonomía (poder de decisiones que tiene dentro de su cargo), desarrollo (aprendizaje u oportunidades de crecimiento) y propósito (sentido).

Calidad de vida laboral

En Penta Financiero contamos con un Comité Paritario muy activo y que constantemente plantea actividades, comunicados y mejoras para el cuidado, protección y bienestar de nuestros colaboradores. En el ámbito familiar y considerando que nuestra dotación es pequeña, el apoyo a las familias es más bien personalizado y de acuerdo a cada problemática particular.

Beneficios

Nuestros colaboradores acceden a una completa parrilla de beneficios con carácter universal, sin distinción de si las personas desempeñan su trabajo en jornada ordinaria, parcial o bajo modalidad de teletrabajo.

Beneficios	Ordinaria	Parcial	Pactos de adaptabilidad	Teletrabajo
Seguro Complementario Salud y Vida	✓	✓		✓
Pago Total Días de Licencia	✓	✓		✓
Permiso Día Examen	✓	✓		✓
Bono Sala Cuna	✓	✓		✓
Reajuste IPC Sueldo Anual	✓	✓		✓
Aguinaldo Fiestas Patrias - Navidad	✓	✓		✓
Bono Anual	✓	✓		✓
Vacaciones Adicionales Fuera de Temporada	✓	✓		✓
Permiso Cambio Domicilio	✓	✓		✓



Prevención del acoso laboral y sexual

Para este tipo de problemáticas en Penta Financiero disponemos de un Canal de Denuncias (que ya analizamos en 3.6 Sistema de Gestión Ética), con una política basada principalmente en la confidencialidad y liderada por nuestro Oficial de Cumplimiento.

Política de Equidad Salarial

Si bien no existe una política determinada, hemos definido una base mínima sin distinción, sobre la cual se determinan las rentas a valor de información del mercado. Adicionalmente, las remuneraciones se reajustan anualmente.

Rol	Brecha salarial		
	\$ Hombre	\$ Mujeres	%
Gerencia	105.821	57.428	54,27%
Jefatura	31.218	38.243	122,50%
Fuerza de venta	29.472	20.618	69,96%
Administrativo	10.082	8.691	86,20%
Otros Profesionales	27.106	24.255	89,48%
Total general	203.699	149.235	



06.

Nuestros Productos

6.1 Entre los líderes de la industria

En Penta Financiero, nos especializamos en ofrecer soluciones financieras personalizadas para pequeñas, medianas y grandes empresas en todo Chile, brindando un servicio ágil y sencillo. Nuestro enfoque abarca desde microempresas hasta grandes corporaciones, adaptándonos a las necesidades específicas de cada cliente.

Al cierre del ejercicio 2024, la industria de factoring no bancario en Chile experimentó una contracción en torno al 14% en su nivel de colocaciones.

Nuestro mercado objetivo es amplio y abarca desde las microempresas hasta el mundo corporativo. Entre la competencia indirecta, se encuentran los bancos que ofrecen servicios de factoring y leasing.



Marco normativo

En Penta Financiero estamos sujetos a las normas jurídicas contenidas en la Ley N°18.046 y se encuentra inscrita bajo el N°1.177, en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), entidad que vela por el funcionamiento, estabilidad y desarrollo del mercado financiero, y el cumplimiento de las leyes, normas, reglamentos, estatutos, entre otros de los regulados.

No obstante, cabe mencionar que la industria no cuenta con una regulación directa. Las relaciones comerciales se rigen por las estipulaciones contenidas en los contratos o documentos que se firman para cada producto, por las reglas generales del Código Civil y normativa civil aplicable; del Código de Comercio; y por la ley N°19.983, que Regula la Transferencia y Otorga Mérito Ejecutivoa la factura electrónica (DTE).



6.2 Nuestra oferta de productos

Nuestro modelo de negocios nos permite brindar soluciones de financiamiento de manera ágil y con profundo entendimiento de cada actividad y necesidad en los diferentes segmentos de clientes a quienes apoyamos. Esta evolución se basa en la experiencia y el conocimiento que hemos acumulado sobre dos productos ya consolidados en el mercado local: Factoring y Leasing.

Factoring

El negocio del Factoring está orientado al otorgamiento de financiamiento de corto y mediano plazo para las empresas y personas con giro comercial, mediante la adquisición de documentos físicos o electrónicos y que constituyen

compromisos de pago de deudores de diversa índole en prácticamente todas las actividades económicas y rubros del país.

El producto Factoring permite mejorar los niveles de liquidez de las empresas, así como sus índices financieros al adelantar los pagos de facturas por los servicios prestados. Además, delega la gestión de cobranza de sus carteras de clientes en nosotros.

_Ventajas del Factoring nacional con Penta Financiero

- Firma online de contratos
- Proceso acelerado gracias a nuestra atención 100% digital
- Buscamos las mejores condiciones de financiamiento para Pymes

Factoring Internacional

También nos orientamos al financiamiento de operaciones de comercio exterior, ya sean de exportación o importación. Adicionalmente, podemos encargarnos del proceso de cobranza internacional. Tenemos el respaldo de ser parte de Factors Chain International (FCI), la más importante red mundial de corresponsales de Factoring, con el fin de entregar el mejor servicio.

Confirming

Las grandes empresas compradoras de productos y servicios, al querer cumplir con el pago a tiempo de las facturas que recibe, no siempre cuentan con los flujos necesarios para lograrlo a tiempo. La alternativa de financiar estas facturas con Confirming permite a estas empresas postergar el pago de estas facturas a una fecha futura, siendo Penta Financiero quien las financia en sus fechas de vencimiento originales.

Realizar Confirming de facturas recibidas permite cumplir las obligaciones con los proveedores en cumplimiento con las leyes de pago vigentes, y al mismo tiempo apoyar la salud financiera de estos. También permite ordenar los flujos de caja aportando a la propia estabilidad de estos.

_Ventajas del Confirming con Penta Financiero

- Procesos automatizados
- Herramientas de auto-atención
- Centralización de la gestión e información

Leasing

Es un producto de mediano y largo plazo que responde a las diversas necesidades de financiamiento de bienes de capital que requieren las empresas, ya sean pequeñas, medianas o grandes, y que puede ser mobiliario (vehículos, maquinarias y equipos) o inmobiliario.

Esta herramienta se basa en el arrendamiento de un bien de capital por un período de tiempo previamente acordado entre las partes (arrendador y arrendatario), durante el cual el arrendatario paga de manera periódica una cuota de arrendamiento determinado en el contrato, lo que le da derecho a hacer uso del bien a partir de la fecha estipulada. Al término del período, el arrendatario podrá devolver el bien, renovar el contrato o hacer uso de una opción de compra por un monto previamente pactado.



¿Qué financiamos en Penta Financiero?

Leasing de vehículos: Tractocamiones, camiones, automóviles, camionetas, etc.

Leasing de maquinarias y equipos:

Maquinarias para sector industrial, construcción, minero, forestal y médico, entre otros.

Leaseback: Transformamos parte de un activo fijo inmovilizado (que corresponda a Bienes Muebles) en capital de trabajo.



Productos Financieros

En Penta Financiero hemos logrado diferenciarnos a través de una serie de productos orientados a nuestros distintos tipos de clientes y de acuerdo con sus necesidades individuales.

• Financiamiento de Inventario

Permite financiar y levantar capital de trabajo utilizando los inventarios de las empresas. Ese inventario almacenado se transforma en un generador de flujo de caja, lo que permite pagar las obligaciones adquiridas con sus proveedores, colaboradores u otros.

Mediante este mecanismo un cliente con un inventario de productos terminados o de insumos con mucha liquidez lo vende a un tercero con pago en efectivo y éste se la vuelve a vender al cliente, originándose una factura de venta a plazo que se factoriza. Este producto incluye una póliza de garantía de crédito otorgada por una empresa de seguros generales de primera línea.

• Créditos para Capital de Trabajo con Garantía

Es un financiamiento destinado a cubrir los requerimientos de recursos financieros de corto plazo que se originan en el desarrollo de la actividad habitual de la empresa, tendientes a dotarla de la liquidez.

Sector automotriz

Indirectamente, a través de nuestras filiales Fincar y Gama Leasing, mantenemos presencia en el negocio del financiamiento automotriz.

Fincar SpA

Empresa que, a su vez, es accionista de:

- **Mundo Crédito**, dedicada al otorgamiento de créditos automotrices para financiar compra de vehículos nuevos y usados, de uso particular o comercial.

CitroënChile, orientada a la comercialización, distribución de vehículos y repuestos nuevos de las marcas Citroën y DS.

Además, participa en el negocio retail (venta y distribución) de vehículos de las marcas Citroën, DS, Hyundai y Volkswagen.

Gama Leasing

A través de Gama Leasing, dedicada al Leasing Financiero y Operativo, simultáneamente, se ofrece arriendo de flotas de vehículos con equipamiento específico para cada rubro, según las necesidades de cada empresa y por un periodo de mediano o largo plazo.

Además, esta empresa se encarga de la gestión y administración de flota, de manera de que sus clientes se ocupen de lo más importante: su negocio.

- Satisfacer la demanda del mercado de arriendo de flotas de vehículos en el país.
- Su gran ventaja es externalizar la gestión de flota, permitiendo disminuir los costos al tercerizar el tiempo y los recursos asociados a la administración de estos activos.
- La cuota de arriendo incluye no sólo el uso del vehículo, sino también el pago de patentes, mantenciones y seguros a través de un único proveedor.



07.

Fortaleza Financiera

7.1 Principales indicadores financieros del ejercicio 2024

Manteniendo estabilidad

Penta Financiero continuamos en la senda de resguardar nuestros activos. Sostenidos por la experiencia acumulada en el negocio financiero, hemos logrado reducir nuestra exposición a los cambios negativos en ciertos sectores económicos del mercado, con una mejor diversificación de las líneas de negocio. Durante el año 2024 las colocaciones presentaron una baja en el primer semestre alcanzando a 158.165MM\$, lo cual logro recuperar y cerrar con un alza respecto al año anterior del 14% (201.962 MM\$ Stock bruto a dic 2024). Como resultado de esta tendencia, nuestros ingresos brutos a diciembre de 2024 alcanzaron a \$27.242 millones, cifra que representa alrededor del 14,8% de nuestras colocaciones. Ese monto fue un 16% menor al logrado en el ejercicio anterior.



Evolución y diversificación de los ingresos:

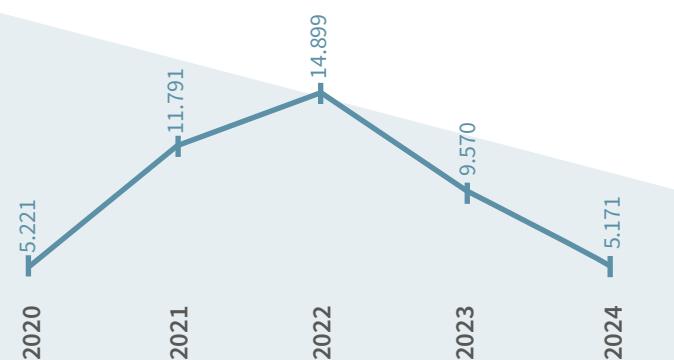
Los ingresos de la compañía han evolucionado desde el 2020 con alzas y bajas las cuales alcanzaron su mayor peak en el 2022, y desde entonces comenzaron su tendencia a la baja llegando a cerrar en 2024 con 27.424 MM\$. El aporte mas relevante de los ingresos proviene de las operaciones del producto factoring cuyo valor (17.397MM\$) representa el 64% del total ingresos brutos, posteriormente el producto credito con un 22% del total ingresos a la misma fecha. Sin embargo se ha mantenido en sus niveles positivos de rentabilidad. Como resultado, alcanzamos un nivel de EBITDA de \$6.243 millones al 31 de diciembre de 2024.



Utilidades cada año

En Penta Financiero los resultados han presentado una caída desde 2022 cerrando el año 2024 a niveles que se mantenían en 2020. Así mismo la cartera de colocaciones registró un incremento de un 14% al compararla con diciembre 2023. No obstante se generó un menor ingreso por devengo en un 16% respecto a ingresos alcanzados en diciembre 2023 en el mismo periodo los costos de ventas disminuyeron en un 14% y por su parte los gastos de administración decrecieron en menor proporción equivalente a un 4% comparados al año anterior. Lo antes comentado impactó en resultados operacionales menores. Y a su vez los resultados de las empresas asociadas tuvieron una disminución equivalente a 61%, lo que finalmente contribuyó a una utilidad neta de la compañía que alcanzó a \$5.171 Millones, lo cual representó una caída del 47% al compararlo con los \$9.570 millones obtenidos en diciembre 2023.

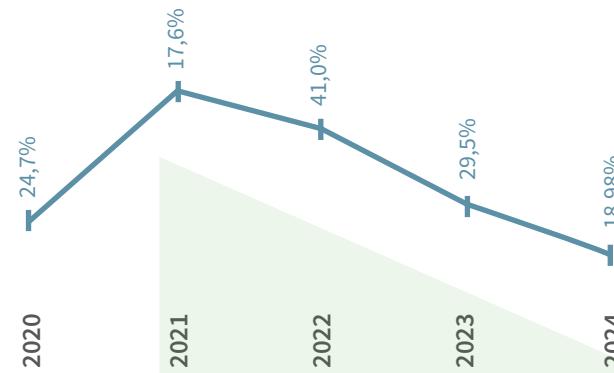
Utilidades neta (MM\$)



Margen Neto

En los dos ejercicios anteriores, habíamos mantenido, en promedio, un rango superior al 35% en el margen de utilidad neta respecto a los ingresos brutos. Sin embargo, este año se logró un margen del 18,9%.

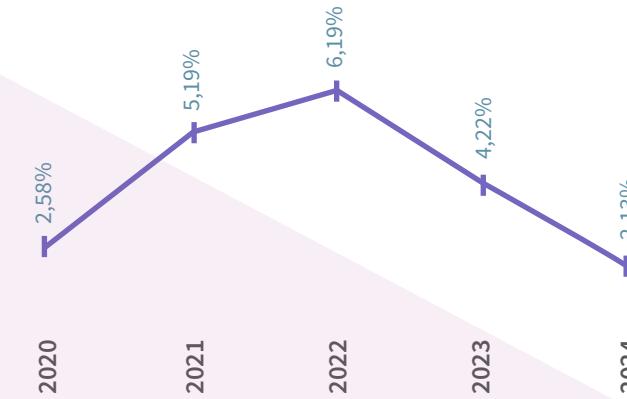
Margen neto (% ingresos brutos)



Rentabilidad

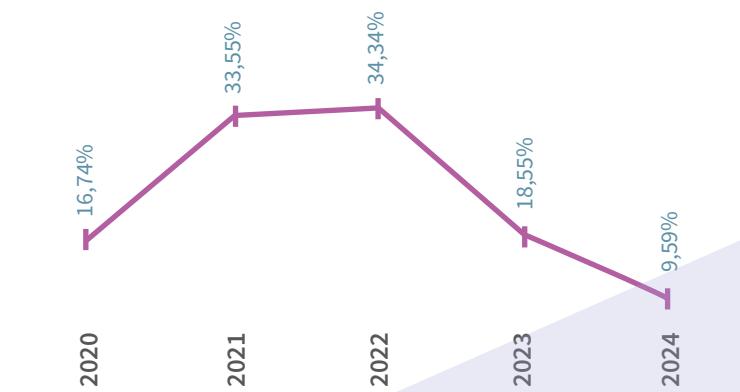
La Rentabilidad en la compañía presenta una evolución acorde a los resultados exhibidos. Si bien al cierre del año 2024 la cifra es menor a la del ejercicio anterior, aún se mantiene a niveles similares para la rentabilidad de los activos que mantenía al 2020.

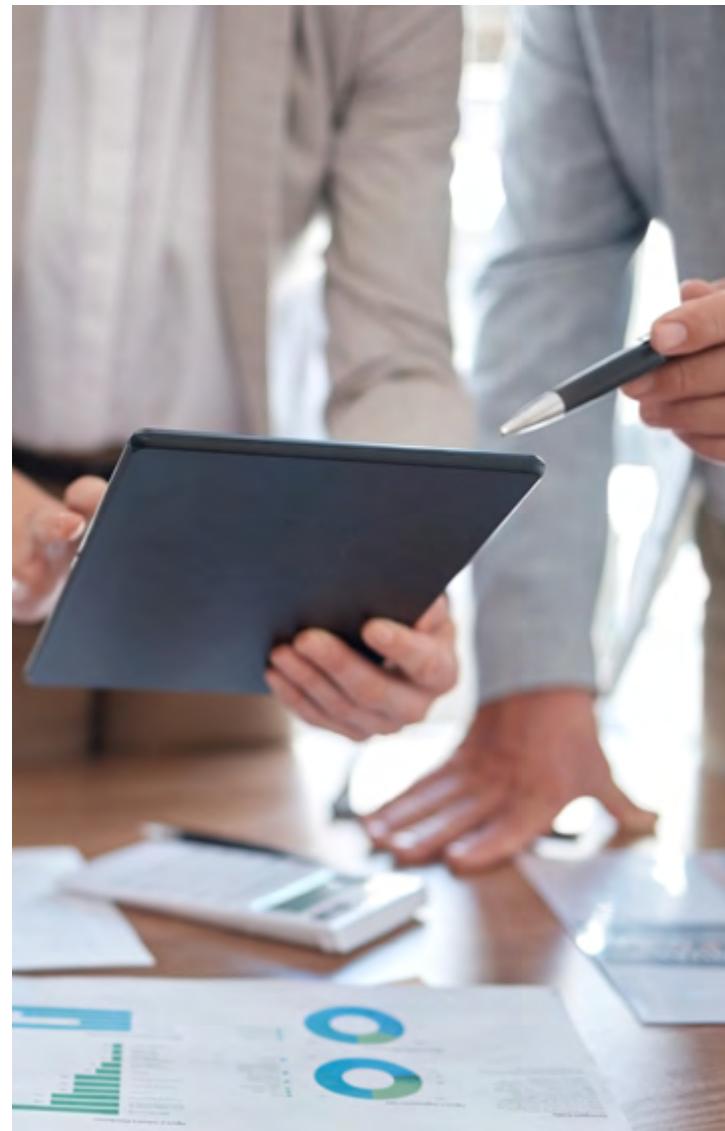
ROA



En Penta Financiero los niveles de retorno de patrimonio han disminuido por los factores ya expuestos cerrando el año 2024 en un 9,59%.

ROE





Endeudamiento

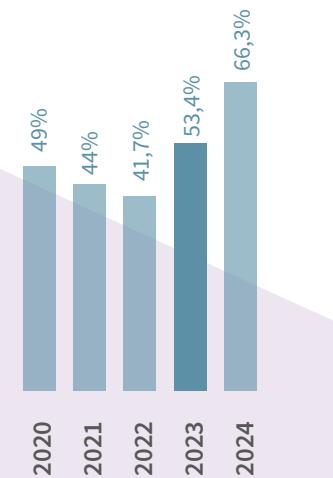
El nivel de endeudamiento de la compañía -medido como total entre pasivo y patrimonio- ha presentado una baja en los últimos períodos, con un promedio de los últimos 3 cierres anuales del 3,5 veces, impactó directamente por el comportamiento de las colocaciones .

	2020	2021	2022	2023	2024
Endeudamiento	5,3	5,8	3,6	3,2	3,8

Eficiencia

Los niveles de eficiencia medidos como GAV sobre margen bruto, muestran un leve aumento en el indicador, llegando a un 66,3% en diciembre de 2024.

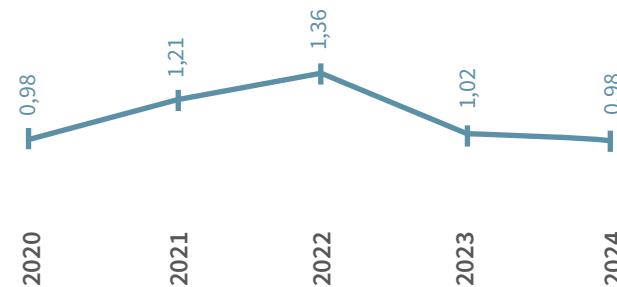
Eficiencia (GAV/Margen bruto)



Razón corriente

La razón corriente de Penta Financiero, medida por el activo circulante, mostró una disminución, pero sigue manteniéndose estable y sana, evidenciando así la solidez de la compañía.

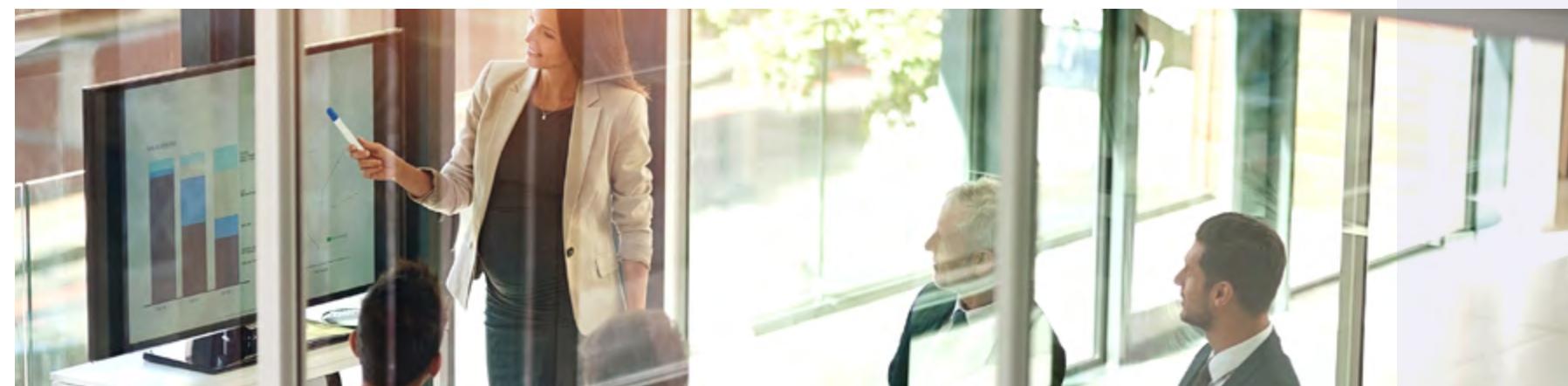
Liquidez



Solvencia

La solvencia, medida por el total de activos sobre el pasivo, aumentó y se robusteció a niveles superiores a 1,20 veces registrados antes de 2020. Llegamos así, a diciembre de 2024, con un indicador de 1,26 veces, lo que da cuenta de la capacidad de PFSA para hacer frente a sus compromisos inmediatos (de corto plazo).

Solvencia



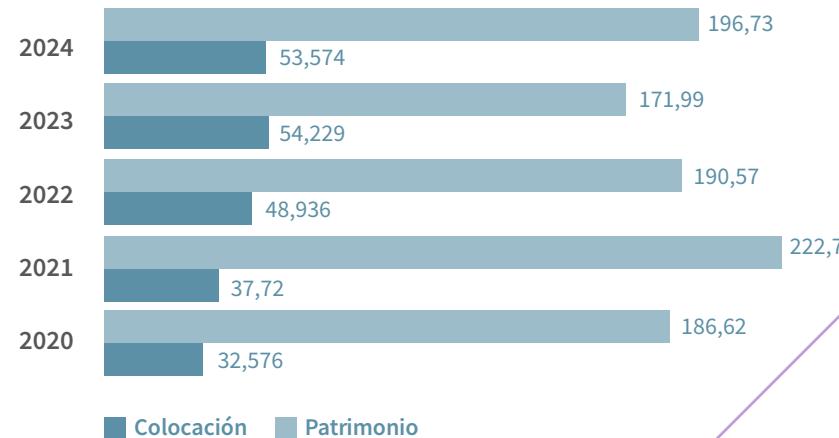
7.2. Evolución de las Colocaciones en 2024

Estrategia que da resultados

Este año continuamos con la evolución de nuestro modelo de negocio desde el ámbito digital, que nos permite tener presencia a lo largo del país. En el ejercicio 2024 las colocaciones cerraron con una alza del 14%, respecto al periodo anterior la cual estuvo representada mayormente por el crecimiento de su producto factoring facturas a través del canal digital.

Por su parte, el patrimonio de Penta Financiero obedece a la rentabilidad propia de la compañía y para el 2024 disminuyó un 1,4%, respecto al periodo anterior, impactado por baja en utilidades netas del ejercicio. Así mismo El patrimonio registró un saldo de \$53.574 millones para el cierre de diciembre de 2024.

Colocaciones y Patrimonio (MM\$)





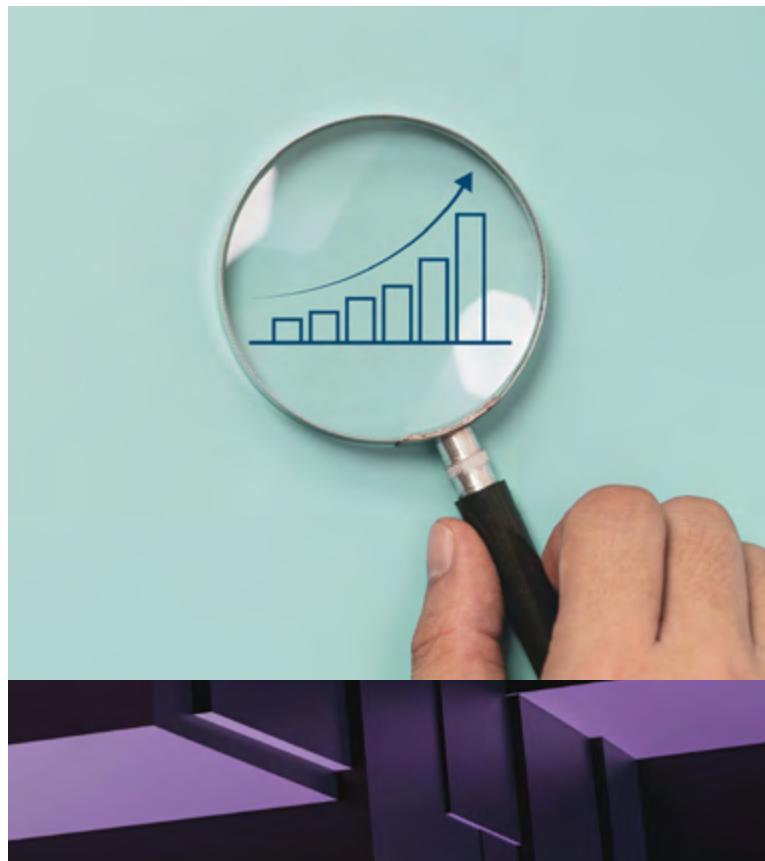
Diversificación: Aumentos de escala

En Penta Financiero actuamos en diversas líneas de negocios: Factoring (nacional e internacional), capitales preferentes, créditos directos, leasing, financiamiento de inventarios y confirming. Estas soluciones forman parte de nuestra estrategia de diversificación de productos.

Como se puede apreciar en el gráfico respectivo, mantenemos la diversificación en distintos sectores de la actividad económica nacional. Buscamos crecer en distintos productos, según comportamiento del mercado. Durante el año 2024 se creció dado nuestro foco estratégico en el producto factoring-facturas con nuestra plataforma digital Guou Finance 100% operativa.

Producto	2020	2021	2022	2023	2024
Factoring	86,02	116,45	98,07	104,25	138,55
Créditos	57,60	64,72	65,01	47,17	35,47
Leasing	6,06	6,45	5,16	2,87	1,23
Financiamiento de inventario	0,14	1,24	1,73	1,72	1,17
Capitales preferentes	31,55	23,33	13,18	13,70	8,08
Confirming	5,26	10,59	7,41	2,28	11,90
Deudores varios	0,02	0,02	0,10	0,01	0,03
Otras cuentas por cobrar	0,01	0,02	0,07	0,11	0,30
Compañía	186,65	222,82	190,74	172,11	196,73

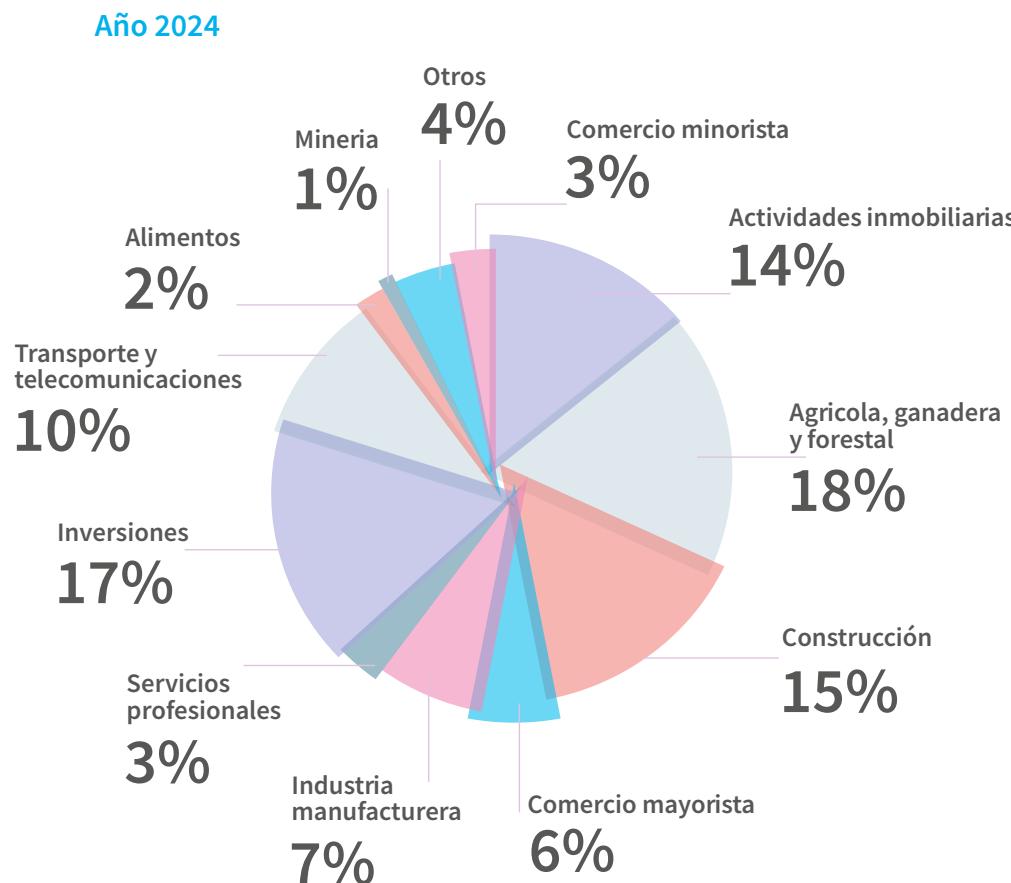
A su vez, los niveles de cartera promedio por producto/clientes reflejan las bajas o incrementos en algunos productos específicos, siendo entonces directamente proporcional a la forma en que se comportaron, y particularmente el modo en que cerraron las colocaciones durante el periodo.



Activo promedio por cliente	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24
Facturas	64,19	97,28	84,29	79,23	103,29
Otros (contratos, ordering)	1.173,39	1.514,62	2.099,30	2.299,58	2.085,96
Financiamiento de inventario	136,72	412,93	575,65	429,89	292,61
Internacional	2.174,14	3.128,63	2.999,88	2.033,66	2.799,53
Crédito	1.175,46	1.376,96	1.203,91	982,61	788,22
Capitales Preferentes	1.371,78	1.372,17	1.883,50	2.283,51	2.692,48
Confirming	876,44	814,68	529,52	379,20	661,10
Leasing	131,73	157,41	198,48	191,45	307,96
Compañía	569,05	640,21	526,90	346,99	336,31

Distribución de las colocaciones brutas por industria

La cartera de colocaciones mantiene una significativa diversificación por industria, la cual se encuentra al 31 de diciembre de 2024, todavía concentrada principalmente en el sector agrícola, ganadero y forestal, con un 18%; seguido de inversión (17%) y construcción (15%). Debemos destacar que se redujo esa mayor exposición durante el año, dada la coyuntura económica del país. No obstante, es necesario mencionar que se mantuvo la calidad crediticia de toda la cartera debido a las políticas de admisión, seguimiento, control, cobranza actualizada y de aplicación continua.



08.

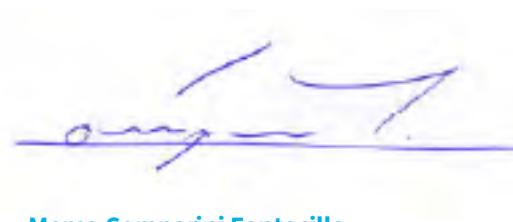
Hechos
Relevantes



8.1 Declaracion Jurada de Responsabilidad

En cumplimiento de lo dispuesto en el numeral A.4.1. letra g., Sección II, de la Norma de Carácter General número 30, con fecha 28 de marzo de 2025 en sesión extraordinaria de directorio, quienes más abajo suscribimos, tomamos conocimiento, y declaramos bajo juramento que toda la información proporcionada y acompañada y que dice relación con los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2024, son veraces. Adicionalmente declaramos bajo juramento la sociedad no se encuentra en cesación de pagos.

Sin otro particular, saluda atentamente

**Marco Comparini Fontecilla**

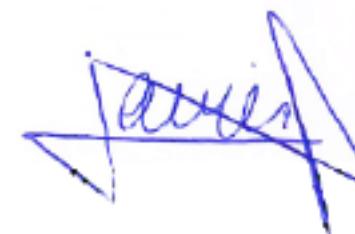
Rut número 7.731.109-2

Director y Presidente

**Cesar Francisco Rodrigo Sprohnle Leppe**

Rut número 9.842.680-9

Gerente general

**Javier Peters Mosler**

Rut número 15.379.176-9

Director

**Oscar Buzeta Undurraga**

Rut número 13.335.395-K

Director

8.2 Hechos relevantes

a) Negociaciones para la venta, cesión y transferencia de la cartera de créditos automotrices de Fincar S.A a Santander Consumer Finance Limitada:

- En fecha 12 de febrero de 2024, Penta Financiero S.A. informó que su sociedad relacionada Servicios Financieros Mundo Crédito SpA (“Mundo Crédito”) – entidad en la que Penta Financiero S.A. participa indirectamente a través de Fincar S.A. – en calidad de vendedora, había suscrito un contrato de compraventa condicional de cartera de créditos automotrices con Santander Consumer Finance Limitada (“SCF”), en calidad de comprador (la “Operación”). Con fecha 29 de noviembre de 2023, en sesión extraordinaria, el directorio de la sociedad tomó conocimiento de dicha negociación.
- Con fecha 01 de abril de 2024, que continuando con el proceso en que las Partes sometieron la Operación al procedimiento de notificación obligatoria de operaciones de concentración establecido en el Título IV del Decreto Ley 211 de 1973, conducido por la FNE. Por lo tanto, el perfeccionamiento de dicho contrato se encontraba sujeto al cumplimiento (o renuncia por parte de SCF) de una serie de condiciones, incluyendo

la aprobación de la Operación por parte de la fiscalía nacional Económica (“FNE”). Mediante resolución de fecha 22 de marzo de 2024, la FNE aprobó la Operación de manera pura y simple. Mediante este hecho se ha verificado el cierre de la primera etapa de la Operación.

- Con fecha 31 de mayo de 2024, SCF como comprador y Mundo Crédito como vendedor, han acordado prorrogar hasta el día 1° de julio de 2024 el segundo cierre de la Operación, originalmente previsto para el 1° de junio de 2024
- Con fecha 1 de julio de 2024, Santander Consumer Finance Limitada (SCF) como comprador y Mundo Crédito como vendedor han acordado una nueva prórroga del segundo cierre de la Operación para el día 12 de julio de 2024.
- Con fecha 12 de julio de 2024, se verificó el cierre de la segunda etapa de la venta de la cartera de Servicios Financieros Mundo Crédito SpA a Santander Consumer, con el pago de la suma de \$14.635.666.352.

b) Con fecha 04 de abril de 2024 se realizó una transacción de compraventa de acciones, Inversiones Banpenta II Ltda. adquiere un 2,23% de participación al accionista Inversiones Espro II Ltda. El porcentaje equivale a 6.298.192 acciones

c) Con fecha 25 de septiembre de 2024, Citroën Chile, Automobiles Citroën S.A., sociedad francesa (“Stellantis Francia”) y Stellantis Chile S.A. (“Stellantis Chile”), también conjuntamente las “Partes”, han firmado un convenio (el “Convenio”) en el cual las Partes de común acuerdo regulan lo siguiente:

- La terminación, con cierre al 31 de diciembre de 2024, de los contratos en virtud de los cuales Citroën Chile ha sido el importador, representante, distribuidor y vendedor en Chile de los vehículos de las marcas Citroën y DS, como de los repuestos y prestación de servicios para dichas marcas (los Contratos”), en cuya virtud lleva a cabo la importación, representación, distribución, venta de vehículos y repuestos, la que pasará directamente en exclusividad a ser desarrollada por Stellantis Chile.
- Con mérito de la terminación de los Contratos, en el Convenio las Partes regulan los términos y condiciones que supone por una parte dejar Citroën Chile de ser y por la otra Stellantis Chile asumir, a partir del 1 de enero de 2025, la calidad de importador, representante, distribuidor y vendedor en Chile de los vehículos de las marcas Citroën y DS.
- A la fecha no es posible informar los efectos financieros que la firma del Convenio tendrá en los activos, pasivos y resultados de Penta Financiero S.A.



09.

Estados
Financieros

PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre
de 2024 y 2023 y por los terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores Independientes)

Santiago, Chile



PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Penta Financiero S.A. y Filial, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados consolidados de estados de resultados Integrales por función, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Penta Financiero S.A. y Filial, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Penta Financiero S.A. y Filial, y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

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

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Claudia Klapp Salazar".

Claudia Klapp Salazar

KPMG Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados de Resultados Integrales Consolidados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	4
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.....	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6

Nota 1 - Entidad que Reporta	6
------------------------------	---

Nota 2 - Bases de Presentación	8
--------------------------------	---

a) Declaración de cumplimiento	8
--------------------------------	---

b) Bases de consolidación	8
---------------------------	---

c) Período cubierto	9
---------------------	---

d) Moneda funcional y de presentación	9
---------------------------------------	---

e) Estimaciones y juicios	9
---------------------------	---

f) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	10
--	----

g) Bases de medición	11
----------------------	----

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
--------------	----

Factores de Provisión Modelo para el producto leasing.	23
---	----

f) Inversiones contabilizadas por el método de participación	31
--	----

g) Planta y equipo	31
--------------------	----

h) Arrendamientos	33
-------------------	----

i) Activos intangibles	35
------------------------	----

j) Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la Venta	36
--	----

k) Pasivos financieros	36
------------------------	----

l) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	37
--	----

m) Provisiones	37
----------------	----

n) Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas	37
--	----

o) Capital social	38
-------------------	----

p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	39
--	----

q) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	40
---	----

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

r) Costos de ventas	42
s) Ingresos financieros	42
t) Normas e interpretaciones	42
Nota 4 - Determinación Valores Razonables	54
Nota 5 - Información por Segmentos	56
Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	61
Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	61
Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades relacionadas, Corrientes	75
Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos	79
Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía	81
Nota 11 - Planta y Equipo	82
Nota 12 - Otros activos financieros, no corrientes	84
Nota 13 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación	85
Nota 14 – Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la Venta	90
Nota 15 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes	90
Nota 16 - Cuentas por Pagar comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes	97
Nota 17 - Beneficios a los Empleados, Corrientes	98
Nota 18 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes y no Corrientes	98
Nota 19 – Arrendamientos	99
Nota 20 - Capital y Reservas	100
Nota 21- Ingreso de Actividades Ordinarias	102
Nota 22 - Costo de Ventas y Provisión por riesgo de crédito	103
Nota 23 - Gastos de Administración	103
Nota 24 - Ingresos Financieros	104
Nota 25 - Administración del Riesgo	104
Nota 26 - Sanciones	137
Nota 27 - Contingencias y Compromisos	138
Nota 28 - Hechos Relevantes	139
Nota 29 - Hechos Posteriores	140

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

Estados Financieros Consolidados

PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL

31 de diciembre de 2024 y 2023

PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota	Dic 2024	Dic 2023
		M\$	M\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	2.864.868	477.952
Otros activos no financieros, corrientes		65.217	29.589
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	179.171.856	155.370.084
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	4.524.910	6.199.416
Activos por impuestos corrientes	(9)	456.519	12.500
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		187.083.370	162.089.541
Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la Venta	(14)	1.226.760	990.847
Total, activos corrientes		188.310.130	163.080.388
Activo no Corriente			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(7)	8.902.406	8.855.237
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	21.208.560	18.662.398
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	(13)	31.319.788	30.578.335
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(10)	1.505.564	1.458.639
Otros activos financieros, no corrientes	(12)	2.405.191	1.835.168
Otros activos no financieros, no corrientes		-	-
Propiedad, planta y equipo	(11)	9.342	22.285
Bienes por derechos de uso	(19)	97.550	234.053
Activos por impuesto diferido	(9)	4.467.569	3.606.563
Total, activos no corrientes		69.915.970	65.252.678
Total, Activos		258.226.100	228.333.066

PENTA FINANCIERO S.A. Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados, continuación

31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Dic 2024	Dic 2023
		M\$	M\$
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(15)	182.832.800	151.128.881
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(19)	101.303	139.515
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(16)	997.588	904.151
Beneficios a los empleados	(17)	1.126.727	1.285.620
Otros pasivos no financieros, corrientes	(18)	5.090.934	5.850.273
Pasivos por impuestos, corrientes	(9)	16.529	451.677
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	2.833.333	-
Total, pasivos corrientes		<u>192.999.214</u>	<u>159.760.117</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros, no corrientes	(15)	11.652.868	14.243.323
Pasivos por arrendamientos, no corrientes	(19)	-	96.911
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(18)	509	3.923
Total, pasivos no corrientes		<u>11.653.377</u>	<u>14.344.157</u>
Total, pasivos		<u>204.652.591</u>	<u>174.104.274</u>
Patrimonio			
Capital pagado	(20)	11.874.586	11.874.586
Otras reservas	(20 d)	(44.981)	(113.324)
Ganancias acumuladas		<u>41.743.904</u>	<u>42.467.530</u>
Total, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>53.573.509</u>	<u>54.228.792</u>
Participaciones no controladoras		-	-
Total, patrimonio		<u>53.573.509</u>	<u>54.228.792</u>
Total, Pasivos y Patrimonio		<u>258.226.100</u>	<u>228.333.066</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
		M\$	M\$
Ingreso de actividades ordinarias	(21)	27.241.862	32.395.894
Costo de ventas	(22)	(12.602.679)	(13.188.995)
Pérdida por deterioro	(22)	(1.241.962)	(3.001.741)
Ganancia bruta		<u>13.397.221</u>	<u>16.205.158</u>
Gastos de administración	(23)	(9.763.777)	(10.140.691)
Otros ingresos		62.554	58.329
Otros egresos no operacionales		(823)	(1.426)
Ingresos financieros	(24)	101.527	85.841
Costos financieros		(10.644)	(6.896)
Participación en las ganancias de asociadas que se contabiliza utilizando el método de la participación	(13)	1.918.271	4.635.622
Resultados por unidades de reajuste, neto		38.107	34.120
Diferencia de cambio, neta		118.650	78.115
Ganancias antes de Impuestos		<u>5.861.086</u>	<u>10.948.172</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	(9)	(690.157)	(1.377.747)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones Continuadas		<u>5.170.929</u>	<u>9.570.425</u>
Resultados del periodo		5.170.929	9.570.425
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado del periodo		5.170.929	9.570.425
<u>Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio:</u>			
Reservas de cobertura		68.343	175.703
Total otros resultados integrales por reserva de cobertura		<u>68.343</u>	<u>175.703</u>
Total, resultados integrales del periodo		5.239.272	9.746.128
Resultado Integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.239.272	9.746.128
Resultado Integral atribuible a los no propietarios de la controladora		-	-
Total resultado integral		<u>5.239.272</u>	<u>9.746.128</u>
Ganancia por acción (en pesos)			
Ganancia por acción básica		18,33	33,92
Número de acciones		282.112.604	282.112.604

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos - M\$)

	Capital Emitido	Reservas			Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones no Controladoras	Patrimonio Total
		Reservas de Cobertura	Otras Reservas Varias	Total, Otras Reservas				
Nota	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	11.874.586	223.479	(336.803)	(113.324)	42.467.530	54.228.792	-	54.228.792
Resultado integral:								
Ganancia del periodo		-	-	-	5.170.929	5.170.929	-	5.170.929
Otros resultados integrales	(13)	-	68.343	-	68.343	-	68.343	-
Resultado integral		-	68.343	-	68.343	5.170.929	5.239.272	-
Dividendos distribuidos y pagados	(20)	-	-	-	(894.555)	(894.555)	-	(894.555)
Provisión para dividendos	(20)	-	-	-	(5.000.000)	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Total, de cambios en el patrimonio		-	68.343	-	68.343	(723.626)	(655.283)	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	11.874.586	291.822	(336.803)	(44.981)	41.743.904	53.573.509	-	53.573.509
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	11.874.586	47.776	(336.803)	(289.027)	37.350.912	48.936.471	-	48.936.471
Resultado integral:								
Ganancia del ejercicio		-	-	-	9.570.425	9.570.425	-	9.570.425
Otros resultados integrales	(13)	-	175.703	-	175.703	-	175.703	-
Resultado integral		-	175.703	-	175.703	9.570.425	9.746.128	-
Dividendos distribuidos y pagados	(20)	-	-	-	1.385.626	1.385.626	-	1.385.626
Provisión para dividendos	(20)	-	-	-	(5.785.987)	(5.785.987)	-	(5.785.987)
Otros ajustes		-	-	-	(53.446)	(53.446)	-	(53.446)
Total, de cambios en el patrimonio		-	175.703	-	175.703	5.116.618	5.292.321	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	11.874.586	223.479	(336.803)	(113.324)	42.467.530	54.228.792	-	54.228.792

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

PENTA FINANCIERO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos - M\$)

	Nota	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
		M\$	M\$
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros a clientes por actividades de operación		369.568.594	294.400.153
Cobros a clientes por intereses de operaciones		13.526.557	11.779.420
Cobros a relacionadas por actividades de operación		15.641.585	22.715.964
Pago de cuotas de leasing		2.403.849	3.630.506
Cobros por otras cuentas relacionadas		2.503.819	2.256.380
Clases de pagos			
Pagos a clientes por actividades de operación		(356.613.460)	(271.452.476)
Pagos a Relacionadas por actividades de operación		(15.183.740)	(22.106.444)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(17.668.653)	(13.902.527)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.206.273)	(5.817.913)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagado)		(3.503.568)	(4.479.279)
Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>2.468.710</u>	<u>17.023.784</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	(11)	(437)	(14.903)
Ventas de planta y equipos	(11)	-	33
Compras de activos intangibles	(10)	(506.597)	(541.511)
Cobro de dividendos de asociada	(8)	1.391.333	1.955.379
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>884.299</u>	<u>1.398.998</u>
Flujo de Efectivo Procedentes de (Utilizados en)			
Actividades de Financiación			
Importes procedentes de pasivos financieros	(15)	270.843.059	235.920.739
Pagos por arrendamientos	(15)	(153.475)	(157.717)
Pago de intereses de pasivos financieros	(15)	(10.216.911)	(11.317.381)
Pago de pasivos financieros	(15)	(254.887.661)	(242.236.887)
Pago de dividendos		<u>(6.680.542)</u>	<u>(3.084.134)</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(1.095.530)</u>	<u>(20.875.380)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios de tasa de cambio		<u>2.257.479</u>	<u>(2.452.598)</u>
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		129.437	119.728
Incremento /(Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio		2.386.916	(2.332.870)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio		<u>477.952</u>	<u>2.810.822</u>
		<u>2.864.868</u>	<u>477.952</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Entidad que Reporta

Penta Financiero S.A. (en adelante la Sociedad), 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 ex Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS) ahora 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 y su Filial corresponden 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 - Entidad que Reporta (continuación)

Capitales preferentes: 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. No obstante, esta línea está en stand by por el momento dado los riesgos e incertidumbre del sector económico al cual se encuentra ligada.

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.

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.

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.

Financiamiento de inventario: dicho producto permite financiar y levantar capital de trabajo utilizando los inventarios de las empresas. Ese inventario almacenado se transforma en un generador de flujo de caja, lo que permite pagar las obligaciones adquiridas con sus proveedores, colaboradores u otros.

Mediante este mecanismo un cliente con un inventario de productos terminados o de insumos con mucha liquidez lo vende a un tercero con pago en efectivo y éste se la vuelve a vender al cliente, originándose una factura de venta a plazo que se factoriza. Este producto incluye una póliza de garantía de crédito otorgada por una empresa de seguros generales de primera línea.

- Razón Social: Penta Financiero S.A.
- RUT: 99.501.480-7
- Razón Social: Altamira Trading SpA.
- RUT: 76.592.372-7
- 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 63%. (Ver Nota 19).

El sitio web de la Sociedad es www.pentafinanciero.cl

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 - Bases de Presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados en sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 28 de marzo de 2025.

b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incorporan los estados financieros consolidados 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, 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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 – Bases de Presentación (continuación)

b) Bases de consolidación (continuación)

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	
	2024 %	2023 %
Altamira Trading SpA.	100	100

c) Período cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de resultados integrales consolidados por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de cambios en el patrimonio consolidados y estados de flujos de efectivo consolidados por los años terminados al 31 diciembre de 2024 y 2023.
- Nota a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

d) 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 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.

e) Estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 – Bases de Presentación (continuación)

e) 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 descritos en las políticas de los siguientes rubros:

Nota 2 (b): Determinación del control sobre las filiales.

Nota 3 (d): Clasificación de los activos financieros.

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

Nota 3 (e)(ii): Deterioro de los activos no financieros.

Nota 3 (f): Determinación de influencia significativa sobre las asociadas.

Nota 3(p): 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 e Intangibles distintos a la plusvalía

Nota 3 (l)(m): Provisiones

Nota 4: Determinación de Valores Razonables de los Activos Financieros.

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.

f) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado, 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 – Bases de Presentación (continuación)

g) Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los Otros activos financieros, no corrientes medidos a valor razonable con efecto en resultado.

Nota 3 - Principales Políticas Contables

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados 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 periodo, 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, 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. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra resultados por unidades de reajuste del estado de resultados.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

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

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.

Las principales paridades utilizadas son las siguientes:

	Dic 2024	Dic 2023
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	38.416,69	36.789,36
Dólar estadounidense	<u>996,46</u>	<u>877,12</u>

c) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados 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 con baja exposición al riesgo de cambios en su valor.

d) Activos financieros

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

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. se clasifican como activo financiero a costo amortizado cuando el activo financiero cumple las dos condiciones siguientes:

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 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, confirming, 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 periodo que se informa 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 que se reconoce bajo la NIIF 15 Ingresos Ordinarios. (Ver Nota 3 (q))

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota–3 - Principales Políticas Contables (continuación)

d) Activos financieros (continuación)

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

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

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

Los instrumentos clasificados en esta categoría son reconocidos a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en el valor razonable son reconocidas con cargo o abono a “activos financieros a valor razonable por patrimonio” dentro de Otro Resultado Integral en el Patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto del ajuste a valor razonable acumulado en Otro Resultado Integral es traspasado al Estado de Resultados Consolidado. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial no mantienen activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

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

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

Los instrumentos de inversión clasificados en esta categoría son adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de otros activos financieros no corrientes el cual está conformado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, por un contrato de opción de compra de acciones en una ronda de inversión futura y una inversión en acciones cuya participación que no generan control ni influencia significativa para la Sociedad Matriz. **(Ver Nota 12)**

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota-3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro

i) Activos financieros no derivados

i.1) Deterioro cartera normal

La Sociedad y su Filial determina una provisión de riesgo de crédito de acuerdo con la metodología establecida en la Norma de Contabilidad NIIF 9 Instrumentos Financieros.

El deterioro de los activos financieros esta principalmente basado en las pérdidas esperadas que son el resultado de todos los eventos posibles de incumplimiento en el instrumento financiero desde su reconocimiento inicial y durante toda su vigencia; considerando información razonable y con respaldo acerca de eventos pasados, condiciones corrientes y pronósticos razonables y de condiciones económicas futuras. La medición de la perdida de crédito es una probabilidad ponderada de que no se podrá cobrar todos los flujos de acuerdo con los términos originales de la cuenta por cobrar, ya sea por incumplimiento de pago del deudor, problemas financieros del cliente y/o deudor, que el cliente o el deudor entren en proceso de quiebra o reorganización financiera y mora excesiva en los pagos.

Para estos efectos, se efectúo un estudio del comportamiento histórico crediticio de la cartera de la Sociedad para los periodos 2004-junio2024 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, factores que se aplicarán sobre la cartera. (ver nota 7g).

El 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, Factoring Internacional, Crédito, Capital Preferente y Financiamiento de Inventario.

El valor de las Pérdidas Esperadas (Expected Credit Loss, ECL), se obtiene como:

$$ECL = PD \times FWL \times LGD \times EAD$$

- PD: Probabilidad de Impago (Probability off Default).
- FWL: Ajuste macroeconómico Forward Looking.
- LGD: Severidad o Pérdida dado el incumplimiento (Loss Given Default).
- EAD: Exposición (Exposure at Default, EAD).

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

La PD se define como la probabilidad de que una operación entre en la calidad de default en un horizonte determinado. 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 cartera en default que no será recuperada una vez que se generen las instancias de gestión de cobro por parte de la Compañía. También se puede considerar como el complemento de la tasa de recuperación (Recovery Rate, RR; $LGD = 1 - RR$).

La exposición corresponde al valor del activo al momento del default. Lo relevante aquí es considerar adecuadamente el valor de las garantías que apliquen a los contratos y que permitan depurar el valor efectivo en riesgo. En el caso del factoring, aquí es necesario considerar el valor en riesgo, esto es diferenciar el valor de los documentos cedidos respecto del monto entregado. El cálculo de provisiones considera en los casos pertinentes la existencia de garantías para aplicar los factores sobre montos descubiertos.

Respecto a las líneas de crédito aprobadas por comités de riesgo para clientes y deudores, estas corresponden a elementos de gestión interna por lo que no representan exposición al no ser exigibles dado que no son a libre disposición.

Aun cuando como norma general las operaciones que se cursen con garantías deberán contar con una holgura en la cobertura de su deuda, considerando su valor comercial de tasación, dicho valor para efectos de su utilización en el cálculo de provisiones deberá ser ajustado, dependiendo de la tipología de las garantías, según tabla adjunta. Este ajuste considera eventuales gastos en los que se pudiera incurrir en la recuperación de la garantía y eventuales fluctuaciones en su valoración que pudieran ocurrir.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

Tabla Ajuste Valoración Garantías

Tipo Garantías	Factor Ajuste Fluctuación de Precio	Gastos de Ejecución y Costos de Comercialización
Hipotecas y Prendas Plantaciones e Instalaciones	5%	5%
Seguros de Garantía y Crédito	0%	
Otras Prendas (DAP, Acciones)	0%	
Prendas Flotantes (1)	0%	2%
Prendas de Vehículos y/o Maquinarias	2%	5%
Warrant (1)	0%	2%
FOGAIN		0%

(1) Precio valoración garantía considera su valor de liquidación.

Cuando la sociedad toma posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro se tomará en consideración el siguiente criterio de reconocimiento del activo:

Bienes Recibidos en Pago

Bienes recibidos en pago son aquellos bienes muebles e inmuebles corporales e incorporales recibidos por la empresa como pago parcial o total de las obligaciones a su favor, producto de sus actividades propias de gestión de cartera de colocaciones.

El recibo de bienes en pago es un mecanismo excepcional para recuperar los recursos colocados, y se realiza con la autorización de su Gerente General, más la concurrencia de al menos tres Apoderados nivel "A" en los siguientes casos:

- Cuando los reciba en pago de deudas vencidas; y/o
- Cuando los adquiera en remate judicial o directo en pago de deudas previamente contraídas a su favor.

Los bienes serán recibidos y se contabilizarán inicialmente por el valor aceptado en la dación o por adjudicación con el objeto de definir dicho valor se deberá contar con una valorización realizada por un tasador o profesional independiente, con una antigüedad máxima de 6 meses.

Posteriormente son medidos al menor valor entre el valor en libros y su valor razonable de mercado considerando los ajustes pertinentes definidos por la empresa, entre ellos se deberá considerar los costos y gastos necesarios de realizar en el proceso de enajenación, esto implica la medición y reconocimiento de la perdida por deterioro de valor del bien.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

Los bienes recibidos o adjudicados en pago deben ser enajenados dentro del plazo de 2 años contado desde la fecha de adquisición, el que podrá ser prorrogado por períodos de un año en caso de que no se haya podido enajenar y existan antecedentes suficientes para sostener que es conveniente esperar y no enajenar, tal como más abajo se señala.

Para todos los efectos, se considerará como fecha de adquisición o de enajenación, la fecha en que sea firmada e inscrita la correspondiente escritura.

No obstante, lo considerado en el punto anterior este plazo puede ser extendido en igual período, cuando existan hechos o circunstancias fuera del control de la entidad y se tengan evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con su plan para vender el activo, los criterios serían los siguientes:

- Exista una prohibición judicial para enajenar el bien;
- La empresa haya entablado un juicio para obtener la restitución o desalojo del bien;
- Sea necesario obtener el alzamiento de un gravamen; o
- Sea necesario efectuar reparaciones o terminaciones para obtener un mejor precio de venta para un bien, o sean necesarias inversiones menores tales como agregar mayores cabidas, derechos de agua, mejorar accesos u otros que en definitiva potencien el atractivo inmobiliario del bien.

Todas las gestiones efectuadas para conseguir la enajenación de los respectivos bienes recibidos en pago deben estar debidamente registradas y documentadas.

EI FWL para incorporar el enfoque Forward Looking se identifica una variable macroeconómica que tenga relación con la morosidad de la cartera. En términos de la cartera de colocaciones, un indicador utilizado suele ser el de actividad económica medido a través de la variación del Índice de Actividad Económica IMACEC. Si la cartera se tratara de colocaciones minoristas se suele considerar algunas variables asociadas al mercado laboral como desempleo o creación de puestos de trabajo, en tanto en el caso de una cartera comercial se considera el Indicador Mensual de Actividad económica, IMACEC.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El Índice de actividad económica, IMACEC, corresponde a una estimación de la evolución de la actividad nacional publicada mensualmente por el Banco Central de Chile. Su definición es similar a la de Producto Interno Bruto con la diferencia de que aborda información parcial respecto de las actividades económicas de la economía nacional. La ventaja de utilizar esta variable por sobre otras como el desempleo es que se cuenta con una proyección oficial de la misma en un escenario de uno a dos años, dichas proyecciones son publicadas por el Banco Central de Chile en el Informe de Política Monetaria, aunque otras Organizaciones también publican estimaciones.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, se presenta la tabla aplicable al modelo grupal de la cartera, esto excluye la cartera de normalización y de Leasing las que se basan en el modelo de clasificación individual.

Los productos financieros evaluados en forma grupal atienden a las características propias de cada uno de los productos, los cuales se muestran en las siguientes cuatro categorías:

- Factoring: Facturas, Contratos, Confirming, Letras, Pagarés, Factoring Internacional, Ordering y Pronto Pago.
- Cheque: Factoring sobre cheques.
- Crédito: Créditos, Capital Preferente y Financiamiento de Inventario.
- Renegociado: Renegociaciones vigentes.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

La siguiente tabla que contiene los factores de provisión estimados:

31 de diciembre de 2024:

Tramo Mora días	Factoring		Cheque		Crédito		Renegociado	
	Plazo < 60	Plazo ≥ 60	Plazo < 60	Plazo ≥ 60	Plazo < 60	Plazo ≥ 60	Plazo < 60	Plazo ≥ 60
Al Dia	0,26%	0,58%	0,11%	0,23%	0,71%	1,54%	15,66%	29,51%
1 a 30	1,17%	2,52%	0,47%	1,04%	3,02%	6,13%	46,54%	67,18%
31 a 60	6,68%	12,28%	2,96%	6,03%	13,96%	21,54%	88,46%	69,91%
61 a 89	20,44%	27,58%	11,92%	19,25%	29,04%	33,62%		
90 a 180	42,26%		42,46%		42,46%			
181 a 270	56,57%		56,57%		56,57%			
271 a 360	64,29%		64,29%		64,29%			
361 a mas	100,00%		100,00%		100,00%			

31 de diciembre de 2023:

Tramo Mora días	Factoring		Cheque		Crédito		Renegociado	
	Plazo < 60	Plazo ≥ 60	Plazo < 60	Plazo ≥ 60	Plazo < 60	Plazo ≥ 60	Plazo < 60	Plazo ≥ 60
Al Dia	0,71%	1,37%	0,81%	1,57%	0,61%	1,18%	16,18%	28,54%
1 a 30	3,89%	7,38%	4,45%	8,43%	3,35%	6,37%	60,49%	85,00%
31 a 60	16,74%	29,43%	18,94%	32,88%	14,59%	25,97%	100,00%	100,00%
61 a 89	46,38%	75,39%	56,23%	80,60%	46,38%	69,68%	100,00%	100,00%
90 a 180	95,55%	95,55%	95,55%	95,55%	95,55%	95,55%	100,00%	100,00%
181 a más	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación individual

El modelo de clasificación individual se aplica a los productos en normalización y leasing. Para las evaluaciones individuales el modelo considera tres tramos llamados Bucket, definidos por días de mora.

Bucket 1: Operaciones al día y documentos no cheques con mora hasta 30 días.

Bucket 2: Operaciones no cheques con mora desde 31 a 89 días y operaciones cheques desde 1 a 89 días de mora.

Bucket 3: Operaciones con mora igual o mayor a 90 días. Operaciones en Normalización.

Debe tenerse en consideración que existen circunstancias que independiente del tramo de mora en que se encuentre el cliente, aunque estando al día en sus obligaciones, puede verse enfrentado a incrementos significativo en el riesgo crediticio, lo que eventualmente implica la asignación de operaciones en segmentos de provisiones mayores ya sea en el mismo bucket o en bucket's superiores.

En cumplimiento con los principios de IFRS 9, Penta Financiero S.A. establece una política integral para la transición de operaciones entre bucket y su eventual reconocimiento de cura, que demuestren una mejora sostenible en su condición crediticia. Esta política asegura una evaluación objetiva y consistente del riesgo crediticio, basada en factores tanto cuantitativos como cualitativos. Definiendo criterios y procedimientos claros para:

- La reclasificación de operaciones entre bucket debido al empeoramiento o mejora de las condiciones crediticias.
- La cura de operaciones previamente clasificadas en bucket de mayor riesgo, asegurando su correcta reclasificación conforme a los lineamientos de IFRS 9.

Criterios para la Reclasificación y Cura de Operaciones:

- a) Empeoramiento de Condiciones Crediticias, considerando información razonable y sustentable, que se encuentre disponible, y que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio:
 - i). Cambios adversos en la situación financiera del cliente, como deterioro en indicadores de liquidez, solvencia o apalancamiento.
 - ii). Factores macroeconómicos o sectoriales que afecten negativamente al cliente.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación individual (continuación)

iii). Deterioro en la calidad de las garantías asociadas a la operación.

iv). Información proveniente de fuentes externas confiables, como agencias de calificación de riesgo, bases de datos públicas o reportes sectoriales, que evidencien un aumento del riesgo del cliente.

b) Transición de bucket Superiores a Inferiores (Reclasificación Positiva o Cura):

- i) Historial de pagos puntuales durante al menos 6 meses consecutivos o el período que determine el Comité de Riesgo.
- ii) Incremento en la solvencia del cliente, respaldado por estados financieros auditados recientes o mejora en indicadores financieros clave (por ejemplo, razón de cobertura de intereses, apalancamiento y liquidez) u otra información financiera relevante a la que se tenga acceso.
- iii) Inclusión de nuevas garantías con cobertura para mitigar el riesgo crediticio o una revalorización de estas.
- iv) Validación de mejoras crediticias a través de informes de fuentes externas, como bases de datos de comportamiento crediticio, informes sectoriales o de calificación crediticia incluyendo prensa especializada.

Procedimiento para Reclasificación:

a) Identificación y Análisis:

El Área de Riesgo identificará operaciones que presenten un deterioro o mejora en sus condiciones crediticias. Este análisis incluirá información interna y externa relevante para evaluar el cambio en la calidad crediticia del cliente.

b) Propuesta de Reclasificación

Las operaciones serán presentadas al Comité de Crédito, junto con un informe que justifique la reclasificación o cura. El informe incluirá factores cualitativos (como el historial de pagos y mejoras operativas) y evidencia obtenida de fuentes externas.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación individual (continuación)

c) Aprobación y Seguimiento:

El Comité de Crédito evaluará las propuestas y aprobará las reclasificaciones conforme a los criterios definidos. Una vez aprobadas, el Área de Riesgo realizará un seguimiento semestral durante un periodo de 12 meses para garantizar la sostenibilidad de las mejoras.

Tras la revisión por el Comité de Crédito, la operación se reclasifica asignando un factor de provisión superior (empeoramiento) o inferior (cura).

d) Limitaciones:

No se reclasificarán operaciones con eventos recientes de incumplimiento o con evidencias de deterioro financiero en los 3 meses previos a la evaluación.

e) Monitoreo y Reporte:

Las reclasificaciones y curas serán evaluadas en forma continua y los resultados incorporados en los informes internos de gestión de riesgo. El impacto en las provisiones será reflejado en los estados financieros.

Factores de Provisión Modelo para el producto leasing.

Para el producto leasing, dado su escasa profundidad histórica en término de operaciones, no se aplica la evaluación grupal, se realiza una evaluación basada en la recuperabilidad individual de los flujos de cada cliente, determinada por el análisis de factores cualitativos y cuantitativos, y se les determina un rating de crédito. Los clientes se clasificarán en distintas categorías de riesgo en base a sus 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 la siguientes tablas:

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación individual (continuación)

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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.1) Deterioro cartera normal (continuación)

El modelo de clasificación individual (continuación)

Deterioro Leasing

En el caso del Producto leasing 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 ejecución y costos de comercialización
	Año 1	Año 2 +	Año 1	Año 2 +		
Bienes Muebles (no inventario)						
Vehículos Livianos	26%	19%	10%	10%	2%	5%
Vehículos Pesados			5%	5%		
Buses			5%	5%		
Equipos Movimiento de Tierra y Construcción			5%	5%		
Maquinaria Industriales			5%	5%		
Maquinaria 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).

Factor Ajuste (FA) = (Depreciación x Años Bien) + (Fluctuación de P°) + (Gastos Ejecución y Comercialización)

$$\text{VRB} = \text{VC} \times (1 - \text{FA}/100)$$

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.

$$\text{Provisión} = (\text{Colocación} - \text{VRB}) \times \% \text{ Provisión.}$$

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.2) 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

Cabe mencionar que a nivel de deterioro esta cartera está formada por los activos financieros con deterioro crediticio que incluyen a los clientes/deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera los clientes que han dejado de pagar a sus acreedores (en default) o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier cliente que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

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

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 y deudores.

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:

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

i) Activos financieros no derivados (continuación)

i.2) Deterioro cartera en normalización (continuación)

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

i.3) Política de castigo

Se podrán castigar financieramente aquellas colocaciones con antigüedad superior a 360 días y un porcentaje de provisión al 100% para la cartera evaluada Grupalmente, previa autorización del Directorio de la Sociedad. 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.

La Sociedad realiza el castigo tributario de acuerdo a lo establecido por el Servicio Interno en la regla del artículo 31 inciso N°4 párrafo primero la cual indica que hasta agotar prudencialmente los medios de cobro, cumpliendo con los métodos de cobranza instruidos en las Circulares N°24 y N°34, ambas de 2008 para realizar el castigo tributario.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro (continuación)

ii) Activos no financieros

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

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

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

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 Útil 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

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 la nota.

h) Arrendamientos

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

i) La Sociedad y su Filial 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 y su Filial como arrendataria

En la fecha de comienzo de un arriendo la Sociedad y su Filial evalúan y reconocen 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

h) Arrendamientos (continuación)

ii) La Sociedad y su Filial 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 exploren 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 y su Filial 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 y su Filial 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

h) Arrendamientos (continuación)

ii) La Sociedad y su Filial 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 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

j) Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la Venta

La Sociedad mantiene bienes recibidos por dación en pago por productos de sus colocaciones, las cuales son clasificadas dentro de este rubro, considerando que la administración se encuentra comprometida en liquidar dichos bienes en el corto plazo, y se planea recuperar el valor en libro a través de una transacción de venta, en vez de su uso continuado. Estos bienes están disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata.

Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

El detalle de los bienes clasificados dentro de este rubro se revela en la Nota 14 de los presentes estados financieros consolidados. La pérdida o ganancia derivada de la medición al menor entre el valor libros y el valor razonable menos los costos de venta, se reconoce en resultados, específicamente en el rubro pérdida por deterioro.

k) Pasivos financieros

La Sociedad y su filial 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 y su filial 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

I) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

Así mismo este rubro incluye:

i) Vacaciones del personal

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

ii) Incentivos

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

m) Provisiones

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

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

n) Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas

Corresponden a montos mantenidos con partes relacionadas, las cuales pertenecen a 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.

Una parte relacionada está definida como una persona o entidad que está relacionada con la Compañía entre los cuales pueden ser:

- (1) A nivel de persona es relacionada si hay control e influencia significativa sobre Penta Financiero S.A. (PFSA), o es miembro clave de la gerencia o personal clave de la controladora o de PFSA.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

n) Cuentas por cobrar y pagar entidades relacionadas (continuación)

- (2) A nivel de entidad se debe evaluar entre otros los siguientes puntos:
- a) Si la entidad es miembro del mismo Grupo de Penta.
 - b) Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o negocio conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
 - c) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona, o un familiar cercano a esa persona, indicada como Persona Relacionada en el numeral 1.
 - d) Una persona relacionada a PFSA (numeral 1) tiene influencia significativa sobre la entidad o es miembro del personal clave de la gerencia de la compañía o de la controladora.

o) 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. La política de dividendos señala repartir a lo menos el 30% de la utilidad como dividendo mínimo según lo establecido en la Ley 18.046, artículo 79, siendo el dividendo definitivo a repartir en cada período, el acordado por la Junta Ordinaria de Accionistas.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

p) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias 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 afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

p) 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 %
2024 y 2023	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.

q) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

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

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Venta / Servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Políticas de reconocimiento de ingresos
Comisiones	Corresponden a un monto fijo por cada otorgamiento, crédito, prorroga y protesto. son cobrados y descontados al cliente de forma puntual en el inicio de la operación de factoring, confirming o crédito.	Se reconocen en base a un contrato con el cliente, donde se acuerda la tarifa comercial y se registran en base a lo percibido al inicio de la operación.
Asesorías por finanzas corporativas	Corresponde al servicio de asesoría financiera realizada a clientes, y se satisface la obligación a nivel de avance de la asesoría, establecido en un acuerdo contractual.	Son reconocidos por grado de avance en la medida en que es facturada la asesoría.

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

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

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

r) 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.

s) Ingresos financieros

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

t) 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:

Modificaciones	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16 Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior	1 de enero de 2024
NIC 1 Pasivos No Corrientes con Covenants	1 de enero de 2024
NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	1 de enero de 2024

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

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

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

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, la Sociedad presenta los pasivos de acuerdo al modelo de negocio, por lo que no tiene un impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad y su filial.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

NIIF 16 – Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento

En septiembre de 2022, el Consejo emitió las modificaciones de las NIIF 16 Arrendamientos–Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad y su filial.

NIC 1 – Pasivos no corrientes con covenants

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad y su filial.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de Financiación de Proveedores

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.

Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no presentó un impacto en los estados financieros consolidados de la Sociedad y su filial; dado que no mantenemos contratos de financiamiento con proveedores.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) 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:

	Enmiendas	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 10 e NIC 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 21	Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21) Clasificación y medición de instrumentos financieros	1 de enero de 2025
NIIF 9 y NIIF 7	(Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post- implementación)	1 de enero de 2026
NIIF	Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación y Revelación en Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027

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

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

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

La Sociedad y su filial están 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

NIC 21 - Ausencia de convertibilidad

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones y Revisión de post-implementación)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, con fecha 30 de mayo de 2024, esta enmienda para abordar asuntos identificados durante la revisión posterior a la implementación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y sobre los requerimientos de revelación requeridos por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

El IASB publicó modificaciones a la NIIF 9 que abordan los siguientes temas:

- Baja en cuentas de un pasivo financiero liquidado mediante transferencia electrónica
- Clasificación de activos financieros: términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico
- Clasificación de activos financieros: activos financieros con características de no recurso
- Clasificación de activos financieros: instrumentos vinculados contractualmente

El IASB también publicó las siguientes modificaciones a la NIIF 7:

- Revelaciones: inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Revelaciones: términos contractuales que podrían cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales en caso de ocurrencia (o no ocurrencia) de un evento contingente

La necesidad de estas modificaciones se identificó como resultado de la revisión posterior a la implementación del IASB de los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales a menos que se especifique lo contrario. Una entidad no está obligada a reexpresar períodos anteriores.

La Sociedad y su filial están 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado el documento "Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11", el que contiene modificaciones a cinco normas como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB.

El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para realizar modificaciones necesarias, pero no urgentes, a las NIIF que no se incluirán como parte de otro proyecto importante.

El pronunciamiento incluye las siguientes modificaciones:

- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Contabilización de coberturas por parte de un adoptante por primera vez. La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 Instrumentos financieros.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: Ganancia o pérdida por baja en cuentas. La modificación aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 que surge de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del valor razonable.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción. La modificación aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y su guía de implementación adjunta que surgió cuando se realizó una modificación consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 al párrafo 28, pero no al párrafo correspondiente en la guía de implementación.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: Introducción y revelación de información sobre riesgo crediticio. La modificación aborda una posible confusión al aclarar en el párrafo IG1 que la guía no necesariamente ilustra todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y al simplificar algunas explicaciones.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario. La modificación aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar la extinción de un pasivo por arrendamiento del arrendatario que surge porque el párrafo 2.1(b)(ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: Precio de transacción. La modificación aborda una posible confusión que surge de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de "precio de transacción" de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, mientras que el término "precio de transacción" se utiliza en párrafos concretos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15.
- NIIF 10 – Estados financieros consolidados: Determinación de un "agente de facto". La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con la determinación por parte de un inversor de si otra parte está actuando en su nombre, al alinear el lenguaje de ambos párrafos.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

- NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Método del costo. La modificación aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término “método del costo”, que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la aplicación anticipada.

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

NIIF 18 - Presentación y Revelación en Estados Financieros

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- a. La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
 - Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:
 - Operaciones
 - Inversiones
 - Financiamiento
 - Impuestos a las ganancias
 - Operaciones discontinuadas
 - La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos
 - Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
 - Resultado operativo
 - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias
 - Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.
 - Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

- b. La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
 - La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
 - Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
 - Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.
- c. La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
 - Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
 - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño Una descripción de cómo se ha calculado el MPM
 - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad
 - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad
 - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.

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

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de mayo de 2024, emitió IFRS 19 “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”.

La NIIF 19 especifica los requisitos mínimos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de revelaciones extensas que exigen las otras Normas de Contabilidad NIIF.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

t) Normas e interpretaciones (continuación)

Una entidad solo puede aplicar esta norma cuando es una subsidiaria que no tiene obligación de rendir cuentas públicamente y su matriz última o intermedia prepara estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF (entidad elegible).

Una subsidiaria tiene obligación de rendir cuentas públicamente si sus instrumentos de deuda o patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarlos en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o tiene activos en una capacidad fiduciaria para un amplio grupo de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los corredores/distribuidores de valores, los fondos mutuos y los bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio). Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas, a aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.

Una entidad debe considerar si debe proporcionar revelaciones adicionales cuando el cumplimiento de los requisitos específicos de la norma, sea insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros comprendan el efecto de las transacciones y otros eventos y condiciones sobre la posición y el desempeño financieros de la entidad.

La NIIF 19 es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la norma en forma anticipada, deberá revelar ese hecho. Si una entidad la aplica en el periodo de presentación de informes actual pero no en el periodo inmediatamente anterior, deberá proporcionar información comparativa (es decir, información del periodo anterior) para todos los importes informados en los estados financieros del periodo actual, a menos que esta norma u otra Norma de Contabilidad NIIF permita o requiera lo contrario.

Una entidad que opte por aplicar esta norma para un periodo de presentación de informes anterior al periodo de presentación de informes en el que aplique por primera vez la NIIF 18 deberá aplicar los requisitos de revelación establecidos en el Apéndice B de la NIIF 19.

Si una entidad aplica la norma para un periodo de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.

La Sociedad y su filial están 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

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.

Sociedad mantiene instrumentos financieros en el rubro de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes, en los cuales se incluyen las operaciones de factoring, leasing, confirming, financiamiento de inventario, créditos y capital preferentes.

b) Otros activos financieros no corrientes

Los valores razonables del saldo mantenido en otros activos financieros se determinan tomando en cuenta las características del activo para poder fijar el precio de la misma forma que un participante de mercado lo haría a dicha fecha. Para dicha medición a valor razonable se supone que la transacción de venta del activo tiene lugar:

- (a) en el mercado principal del activo; o
- (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, para estimar su valor razonable se recurre al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociados.

Si bien se permite el uso de precios medios por compra -venta de un mercado como recurso práctico para determinar el valor razonable de un activo o un pasivo, La Sociedad realiza un ajuste (FVA o fair value adjustment) cuando existe una brecha entre precio costo y precio mercado. Cabe mencionar que al 31 de diciembre de 2024 el valor razonable es el precio costo de la transacción por presentar corto tiempo de la ronda de valoración en el mercado. No hay brecha considerable que amerite el ajuste FVA.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 4 - Determinación Valores Razonables (continuación)

b) Otros activos financieros no corrientes, (continuación)

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

Activos Financieros	Dic 2024		Dic 2023	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	2.864.868	2.864.868	477.952	477.952
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	188.074.262	190.655.688	164.225.321	166.040.485
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	25.733.470	25.733.470	24.861.814	24.861.814
Otros activos financieros no corrientes	2.405.191	2.405.191	1.835.168	1.835.168
Total	219.077.791	221.659.217	191.400.255	193.215.419

Pasivos Financieros	Dic 2024		Dic 2023	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	194.485.668	194.462.653	165.372.204	165.393.834
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.833.333	2.833.333	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	997.588	997.588	904.151	904.151
Total	198.316.589	198.293.574	166.276.355	166.297.985

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Información por Segmentos

Un segmento operativo es definido en la Norma de Contabilidad 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 la Norma de Contabilidad 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 presencia 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 7 a los estados financieros consolidados.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Resultado del Ejercicio: 31 de diciembre de 2024

	01.01.2024 31.12.2024								Total
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros (*)		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Ingreso de actividades ordinarias	17.396.743	5.608.870	1.213.054	409.688	877.415	197.112	1.538.980	27.241.862	
Costo de ventas	(7.872.727)	(3.327.638)	(700.972)	(148.863)	(467.738)	(84.741)	-	(12.602.679)	
Provisión por riesgo de crédito (1)	163.392	(1.032.170)	(280.909)	-	(30.820)	1.267	(62.722)	(1.241.962)	
Ganancia bruta	9.687.408	1.249.062	231.173	260.825	378.857	113.638	1.476.258	13.397.221	
Gastos de administración	(5.987.614)	(1.665.921)	(971.812)	(216.184)	(739.603)	(182.643)	-	(9.763.777)	
Otros ingresos	39.076	16.517	3479	739	2.322	421	-	62.554	
Otros Egresos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	(823)	(823)	
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	101.527	101.527	
Costos Financieros	-	-	-	-	-	-	(10.644)	(10.644)	
Participación en Sociedades por método de participación	-	-	-	-	-	-	1.918.271	1.918.271	
Resultados por unidades de reajuste	23.805	10.062	2.120	450	1.414	256	-	38.107	
Diferencias de cambio	74.119	31.329	6.599	1.401	4.404	798	-	118.650	
Ganancias antes de impuestos	3.836.794	(358.951)	(728.441)	47.231	(352.606)	(67.530)	3.484.589	5.861.086	
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(1.035.934)	96.917	196.679	(12.752)	95.204	18.233	(48.504)	(690.157)	
Ganancias procedentes de operaciones continuadas	2.800.860	(262.034)	(531.762)	34.479	(257.402)	(49.297)	3.436.085	5.170.929	

(*) El concepto Otros contiene operaciones provenientes de operaciones con relacionadas que no forman parte de la cartera.

(1) La Provisión por riesgo de crédito del concepto Otros corresponde al movimiento de provisión de las operaciones con relacionadas y otras cuentas y documentos por cobrar.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Activos y pasivos del ejercicio: 31 de diciembre de 2024

	31-12-2024							
	Factoring M\$	Crédito M\$	Capitales Preferentes M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Financiamiento de Inventario M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	134.839.209	31.067.489	7.757.756	1.231.841	11.838.245	1.169.591	170.131	188.074.262
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	-	-	-	4.878.638	4.878.638
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	31.319.788	31.319.788
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	33.953.412	33.953.412
Activo	134.839.209	31.067.489	7.757.756	1.231.841	11.838.245	1.169.591	70.321.969	258.226.100
Pasivos								
Otros pasivos financieros	121.492.635	51.352.410	10.817.458	2.297.271	7.218.168	1.307.726	-	194.485.668
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	-	5.090.934	5.090.934
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	2.833.333	2.833.333
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	2.242.656	2.242.656
Pasivo	121.492.635	51.352.410	10.817.458	2.297.271	7.218.168	1.307.726	10.166.923	204.652.591

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Resultado del Ejercicio: 31 de diciembre de 2023

			01.01.2023		31.12.2023		Otros (*)	Total	
	Factoring	Créditos	Capital Preferente		Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario		
			M\$	M\$					
Ingreso de actividades ordinarias	19.574.524	7.513.856	2.387.091	766.395	939.340	280.998	933.690	32.395.894	
Costo de ventas	(7.411.105)	(4.046.302)	(993.244)	(299.636)	(338.639)	(100.069)	-	(13.188.995)	
Provisión por riesgo de crédito (1)	(2.330.364)	(445.238)	(7.800)	807	47.036	(48)	(266.134)	(3.001.741)	
Ganancia bruta	9.833.055	3.022.316	1.386.047	467.566	647.737	180.881	667.556	16.205.158	
Gastos de administración	(6.056.520)	(1.678.789)	(995.129)	(485.331)	(746.704)	(178.218)	-	(10.140.691)	
Otros ingresos	32.775	17.895	4.393	1.325	1.498	443	-	58.329	
Otros Egresos no Operacionales	-	-	-	-	-	-	(1.426)	(1.426)	
Ingresos financieros	-	-	-	-	-	-	85.841	85.841	
Costos Financieros	-	-	-	-	-	-	(6.896)	(6.896)	
Participación en Sociedades por método de participación	-	-	-	-	-	-	4.635.622	4.635.622	
Resultados por unidades de reajuste	19.172	10.468	2.570	775	876	259	-	34.120	
Diferencias de cambio	43.893	23.965	5.883	1.775	2.006	593	-	78.115	
Ganancias antes de impuestos	3.872.375	1.395.855	403.764	(13.890)	(94.587)	3.958	5.380.697	10.948.172	
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	(1.045.541)	(376.881)	(109.016)	3.750	25.538	(1.069)	125.472	(1.377.747)	
Ganancias procedentes de operaciones continuadas	2.826.834	1.018.974	294.748	(10.140)	(69.049)	2.889	5.506.169	9.570.425	

(*) El concepto Otros contiene otras partidas no identificadas directamente con un producto en específico, este saldo corresponde a los ingresos obtenidos por la operación de cesión de cartera a la compañía relacionada P4 SpA.

(1) La Provisión por riesgo de crédito del concepto Otros corresponde al movimiento de provisión de las operaciones con relacionadas y otras cuentas y documentos por cobrar.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 - Información por Segmentos (continuación)

Activos y pasivos: 31 de diciembre de 2023

	31-12-2023							
	Factoring M\$	Crédito M\$	Capitales Preferentes M\$	Leasing M\$	Confirming M\$	Financiamiento de Inventario M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos								
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	100.322.482	43.294.177	13.662.294	2.871.765	2.244.516	1.717.450	112.637	164.225.321
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-	-	-	-	3.619.063	3.619.063
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	30.578.335	30.578.335
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	29.910.347	29.910.347
Activo	100.322.482	43.294.177	13.662.294	2.871.765	2.244.516	1.717.450	64.220.382	228.333.066
Pasivos								
Otros pasivos financieros	92.925.268	50.735.166	12.453.936	3.757.033	4.246.076	1.254.725	-	165.372.204
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	-	5.850.273	5.850.273
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-	2.881.797	2.881.797
Pasivo	92.925.268	50.735.166	12.453.936	3.757.033	4.246.076	1.254.725	8.732.070	174.104.274

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Saldo en cuenta corriente (pesos chilenos)	757.684	24.480
Saldo en cuenta corriente (dólares)	776.920	220.341
Cuotas de Fondos Mutuos nacionales (1)	1.330.264	233.131
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	2.864.868	477.952

(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 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle del rubro es el siguiente:

Productos	31-12-2024					
	Corrientes			No Corrientes		
	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Factoring	135.889.819	(3.711.323)	132.178.496	2.664.979	(4.266)	2.660.713
Crédito	27.033.629	(1.526.568)	25.507.061	8.436.413	(2.875.985)	5.560.428
Capitales Preferentes	8.077.427	(319.671)	7.757.756	-	-	-
Leasing	550.576	-	550.576	681.265	-	681.265
Confirming	11.899.774	(61.529)	11.838.245	-	-	-
Financiamiento de Inventario	1.170.428	(837)	1.169.591	-	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	299.248	(155.853)	143.395	-	-	-
Deudores varios	26.736	-	26.736	-	-	-
Total	184.947.637	(5.775.781)	179.171.856	11.782.657	(2.880.251)	8.902.406

Productos	31-12-2023					
	Corrientes			No Corrientes		
	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$	Deudores Comerciales	Provisión	Deudores Comerciales Neto M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Factoring	101.458.177	(3.916.709)	97.541.468	2.794.289	(13.275)	2.781.014
Crédito	41.491.607	(2.863.352)	38.628.255	5.673.638	(1.007.716)	4.665.922
Capitales Preferentes	13.701.056	(38.762)	13.662.294	-	-	-
Leasing	1.463.464	-	1.463.464	1.408.301	-	1.408.301
Confirming	2.275.225	(30.709)	2.244.516	-	-	-
Financiamiento de Inventario	1.719.554	(2.104)	1.717.450	-	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar	112.996	(7.723)	105.273	-	-	-
Deudores varios	7.364	-	7.364	-	-	-
Total	162.229.443	(6.859.359)	155.370.084	9.876.228	(1.020.991)	8.855.237

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- b) El detalle de las colocaciones por producto al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

31 de diciembre de 2024

Producto	Cartera Normal		Cartera Normalización		Total Cartera Bruta	Total Provisión M\$
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Cartera Bruta (1) M\$	Provisión M\$		
Factoring	133.725.612	(460.808)	4.829.186	(3.254.781)	138.554.798	(3.715.589)
Crédito	28.808.337	(2.306.105)	6.661.705	(2.096.448)	35.470.042	(4.402.553)
Capitales Preferentes	2.325.055	(142)	5.752.372	(319.529)	8.077.427	(319.671)
Leasing	507.242	-	724.599	-	1.231.841	-
Confirming	11.899.774	(61.529)	-	-	11.899.774	(61.529)
Financiamiento de Inventario	1.170.428	(837)	-	-	1.170.428	(837)
Total general	178.436.448	(2.829.421)	17.967.862	(5.670.758)	196.404.310	(8.500.179)

31 de diciembre de 2023

Producto	Cartera Normal		Cartera Normalización		Total Cartera Bruta	Total Provisión M\$
	Cartera Bruta M\$	Provisión M\$	Cartera Bruta (1) M\$	Provisión M\$		
Factoring	98.720.154	(920.780)	5.532.312	(3.009.204)	104.252.466	(3.929.984)
Crédito	42.343.095	(1.432.696)	4.822.150	(2.438.372)	47.165.245	(3.871.068)
Capitales Preferentes	13.701.056	(38.762)	-	-	13.701.056	(38.762)
Leasing	2.871.765	-	-	-	2.871.765	-
Confirming	2.275.225	(30.709)	-	-	2.275.225	(30.709)
Financiamiento de Inventario	1.719.554	(2.104)	-	-	1.719.554	(2.104)
Total general	161.630.849	(2.425.051)	10.354.462	(5.447.576)	171.985.311	(7.872.627)

(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 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Cuentas por cobrar clientes (*)	136.446	98.416
Otros	6.949	6.857
Total otras cuentas y doc. por cobrar	143.395	105.273
Deudores Varios	26.736	7.364
Total	170.131	112.637

(*) 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

d) Conciliación Leasing al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Años Remanente contratos Leasing	Valor del Contrato dic - 2024					Valor de Costo	Valor sin Garantía
	Inversión Bruta M\$	Intereses por Recibir M\$	Valor Presente M\$	Deterioro M\$	Valor Final del Contrato M\$		
Año 1	656.639	(106.063)	550.576	-	550.576	1.760.303	-
Año 2	236.777	(38.245)	198.532	-	198.532	522.905	-
Año 3	143.470	(23.174)	120.296	-	120.296	386.992	-
Año 4	432.257	(69.820)	362.437	-	362.437	1.165.554	-
Año 5	-	-	-	-	-	-	-
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.469.143	(237.302)	1.231.841	-	1.231.841	3.835.754	-

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 - 2023					Valor de Costo	Valor sin Garantía
	Inversión Bruta M\$	Intereses por Recibir M\$	Valor Presente M\$	Deterioro M\$	Valor Final del Contrato M\$		
Año 1	1.765.889	(302.425)	1.463.464	-	1.463.464	3.401.443	-
Año 2	882.392	(151.118)	731.274	-	731.274	1.105.984	-
Año 3	224.543	(38.455)	186.088	-	186.088	267.712	-
Año 4	155.057	(26.555)	128.502	-	128.502	204.055	-
Año 5	437.335	(74.898)	362.437	-	362.437	575.531	-
Más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.465.216	(593.451)	2.871.765	-	2.871.765	5.554.725	-

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

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

d) Conciliación Leasing al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (continuación)

- d.4) Descripción general de acuerdos de arrendamiento significativos concluidos por el arrendador. Durante el presente ejercicio concluyó el concontrato de leasing con los clientes Carval Equipamiento Limitada y Arrendadora de Equipos Tecnogruas Ltda.
- 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 e) i.1) Deterioro cartera normal, Factores de provisión modelo individual, Deterioro Leasing.
- d.6) Descripción de general de los contratos leasing con clientes más significativos:

Clientes	Plazos	Fecha de Inicio	Bien en Leasing Financiado
Leasing Tandem S.A.	5 años y 5 meses	Septiembre 2022	Buses para transporte de personal de sus clientes.
Villegas Hermanos Ltda.	4 años	Marzo 2021	Buses para servir contratos de transporte de personal de sus clientes.
Arriendo de Maquinarias y Vehículos Famin Ltda	3 años	Abril 2023	Camionetas, Utilitarios y Furgones
Servicios De Rehabilitacion Industrial CIPP Chile S.A.	5 años	Diciembre 2020	Camionetas, Utilitarios y Furgones

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

e) Estratificación de la cartera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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:

31 de diciembre de 2024

Producto/Tramo	Cartera Bruta						Cartera Bruta Total M\$	Provisión Total M\$		
	Al Día		Mora 1-30		Mora 31-60					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Factoring	132.705.474	1.510.193	114.023	38.033	34.829	4.152.246	138.554.798	(3.715.589)		
Crédito	35.210.768	-	-	-	210.057	49.217	35.470.042	(4.402.553)		
Capitales Preferentes	2.325.055	-	-	-	3.195.288	2.557.084	8.077.427	(319.671)		
Leasing	1.231.841	-	-	-	-	-	1.231.841	-		
Confirming	11.899.774	-	-	-	-	-	11.899.774	(61.529)		
Financiamiento de Inventario	1.170.428	-	-	-	-	-	1.170.428	(837)		
Total	184.543.340	1.510.193	114.023	38.033	3.440.174	6.758.547	196.404.310	(8.500.179)		
Número Clientes por tramo (*)	943	92	13	5	9	6	977			

31 de diciembre de 2023

Producto/Tramo	Cartera Bruta						Cartera Bruta Total M\$	Provisión Total M\$		
	Al Día		Mora 1-30		Mora 31-60					
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Factoring	99.188.647	1.244.250	168.995	1.148.272	2.457.180	45.122	104.252.466	(3.929.984)		
Crédito	46.600.337	4.222	4.222	4.222	2.481	549.761	47.165.245	(3.871.068)		
Capitales Preferentes	13.701.056	-	-	-	-	-	13.701.056	(38.762)		
Leasing	2.849.867	-	-	-	21.898	-	2.871.765	-		
Confirming	2.275.225	-	-	-	-	-	2.275.225	(30.709)		
Financiamiento de Inventario	1.719.554	-	-	-	-	-	1.719.554	(2.104)		
Total	166.334.686	1.248.472	173.217	1.152.494	2.481.559	594.883	171.985.311	(7.872.627)		
Número Clientes por tramo (*)	480	68	6	3	4	4	506			

(*) 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- e) Estratificación de la cartera renegociada y no renegociada total y por los principales productos para el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2024 General				Estratificación de la Cartera 2023 General				
	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada (1)	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada (1)
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
al día	935	175.850.477	9	8.692.863	al día	469	154.440.626	11	11.894.060
Mora 1-30	91	1.506.108	1	4.085	Mora 1-30	67	1.238.611	1	9.861
Mora 31-60	12	101.040	1	12.983	Mora 31-60	6	173.217	-	-
Mora 61-90	5	38.033	-	-	Mora 61-90	3	1.152.494	-	-
Mora 91-120	5	21.838	-	-	Mora 91-120	1	24.379	-	-
Mora 121-150	-	-	1	193.307	Mora 121-150	1	390.676	-	-
Mora 151-180	2	3.208.278	1	16.751	Mora 151-180	2	2.066.504	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-
Mora >250	6	6.758.547	-	-	Mora >250	1	45.122	3	549.761
Total		187.484.321		8.919.989	Total		159.531.629		12.453.682

	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	10	6.944.862	Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	594.883

Provisiones y Castigos (comparativos)				Provisiones y Castigos (comparativos)			
Provisión		Castigos del Período (2)	Recuperos de Período	Provisión		Castigos del Período (2)	Recuperos de Período
Cartera no Renegociada M\$	Cartera Renegociada M\$	M\$	M\$	Cartera no Renegociada M\$	Cartera Renegociada M\$	M\$	M\$
5.393.080	3.107.099	(629.952)	6.109	5.165.091	2.707.536	(311.031)	9.445

- (1) La cartera Renegociada 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.
- (2) Corresponde al saldo total de los documentos castigados el cual incluye el saldo provisionado y el saldo que impacto a resultados. Ver Nota 7 g.1)

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- f) Estratificación de la cartera Renegociada y no Renegociada total y por los principales productos para el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023. (continuación)

f.1) Factoring

Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2024 Factoring				Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2023 Factoring			
	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada M\$	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$		Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta no Renegociada M\$	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$
al día	482	132.455.098	1	250.376	al día	390	97.068.706	3	2.119.941
Mora 1-30	91	1.506.108	1	4.085	Mora 1-30	66	1.234.389	1	9.861
Mora 31-60	12	101.040	1	12.983	Mora 31-60	5	168.995	-	-
Mora 61-90	5	38.033	-	-	Mora 61-90	2	1.148.272	-	-
Mora 91-120	5	21.839	-	-	Mora 91-120	-	-	-	-
Mora 121-150	-	-	-	-	Mora 121-150	1	390.676	-	-
Mora 151-180	1	12.990	-	-	Mora 151-180	2	2.066.504	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-
Mora >250	4	4.152.246	-	-	Mora >250	1	45.122	-	-
Total		138.287.354		267.444	Total		102.122.664		2.129.802

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	7	Documentos por cobrar en cobranza judicial	1
	4.177.721		45.122

Provisiones y Castigos (comparativos)				Provisiones y Castigos (comparativos)			
Provisión		Castigos del Período		Provisión		Castigos del Período	
Cartera no Renegociada M\$	Cartera Renegociada M\$	M\$	M\$	Cartera no Renegociada M\$	Cartera Renegociada M\$	M\$	M\$
3.715.589	-	(56.670)	2.781	3.866.420	63.564	(31.936)	2.289

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- f) Estratificación de la cartera Renegociada y no Renegociada total y por los principales productos para el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023. (continuación)

f.2) Créditos

Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2024 Crédito				Tramos de Morosidad	Estratificación de la Cartera 2023 Crédito			
	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta no Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada		Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta no Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada
	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$
al día	31	27.492.879	9	7.717.889	al día	31	38.241.713	11	8.358.624
Mora 1-30	-	-	-	-	Mora 1-30	1	4.222	-	-
Mora 31-60	-	-	-	-	Mora 31-60	1	4.222	-	-
Mora 61-90	-	-	-	-	Mora 61-90	1	4.222	-	-
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	1	2.481	-	-
Mora 121-150	-	-	1	193.306	Mora 121-150	-	-	-	-
Mora 151-180	-	-	1	16.751	Mora 151-180	-	-	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-
Mora >250	1	49.217	-	-	Mora >250	-	-	3	549.761
Total		27.542.096		7.927.946	Total		38.256.860		8.908.385

	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	2	210.057	Documentos por cobrar en cobranza judicial	3	549.761

Provisiones y Castigos (comparativos)			
Provisión		Castigos del Período	Recuperos de Período
Cartera no Renegociada	Cartera Renegociada	M\$	M\$
1.295.454	3.107.099	(573.282)	3.328

Provisiones y Castigos (comparativos)			
Provisión		Castigos del Período	Recuperos de Período
Cartera no Renegociada	Cartera Renegociada	M\$	M\$
1.227.096	2.643.972	(86.018)	7.156

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- f) Estratificación de la cartera Renegociada y no Renegociada total y por los principales productos para el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023. (continuación)

f.3) Capital Preferente

Estratificación de la Cartera 2024 Capital Preferente					Estratificación de la Cartera 2023 Capital Preferente				
Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$
		M\$					M\$		
al día	1	2.325.055	-	-	al día	6	13.701.056	-	-
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	1	3.195.288	-	-	Mora 151-180	-	-	-	-
Mora 181-210	-	-	-	-	Mora 181-210	-	-	-	-
Mora 211-250	-	-	-	-	Mora 211-250	-	-	-	-
Mora >250	1	2.557.084	-	-	Mora >250	-	-	-	-
Total		8.077.427	-	-	Total		13.701.056	-	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- f) Estratificación de la cartera Renegociada y no Renegociada total y por los principales productos para el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023. (continuación)

f.4) Confirming

Estratificación de la Cartera 2024 Confirming					Estratificación de la Cartera 2023 Confirming				
Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$
		M\$					M\$		
al día	437	11.899.774	-	-	al día	57	2.275.225	-	-
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		11.899.774	-		Total		2.275.225	-	
	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)									
Provisión		Castigos del Período		Recuperos de Período		Provisión		Castigos del Período	
Cartera no Renegociada M\$	Cartera Renegociada M\$		M\$		M\$	Cartera no Renegociada M\$	Cartera Renegociada M\$		M\$
61.529	-		-		-	30.709	-		(193.077)

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- f) Estratificación de la cartera Renegociada y no Renegociada total y por los principales productos para el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023. (continuación)

f.5) Leasing

Estratificación de la Cartera 2024 Leasing					Estratificación de la Cartera 2023 Leasing				
Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$	Tramos de Morosidad	Nº Clientes Cartera no Renegociada	Cartera Bruta No Renegociada	Nº Clientes Cartera Renegociada	Cartera Bruta Renegociada M\$
		M\$					M\$		
al día	3	507.238	1	724.599	al día	13	1.434.359	1	1.415.496
Mora 1-30	-	-	-	-	Mora 1-30	-	-	-	-
Mora 31-60	-	-	-	-	Mora 31-60	-	-	-	-
Mora 61-90	-	-	-	-	Mora 61-90	-	-	-	-
Mora 91-120	-	-	-	-	Mora 91-120	1	21.898	-	-
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		507.238		724.599	Total		1.456.258		1.415.496
Provisiones y Castigos (comparativos)					Provisiones y Castigos (comparativos)				
Provisión		Cartera no Renegociada M\$		Cartera Renegociada M\$		Cartera no Renegociada M\$		Cartera Renegociada M\$	
Castigos del Período		Recuperos de Período		Castigos del Período		Recuperos de Período			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

g) Movimiento de provisión por deudores incobrables

Detalle	31.12.2024							Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial	3.929.984	3.871.068	38.762	-	30.709	2.104	7.872.627	
Castigo (***)	(51.003)	(500.685)	-	-	-	-	-	(551.688)
Liberación (*) (1)	(2.150.650)	(2.741.758)	(43.640)	(13.286)	(147.416)	(3.769)	(5.100.519)	
Constitución (**) (1)	1.987.258	3.773.928	324.549	13.286	178.236	2.502	6.279.759	
Saldo final	3.715.589	4.402.553	319.671	-	61.529	837	8.500.179	

Detalle	31.12.2023							Total
	Factoring	Crédito	Capitales Preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo inicial	1.628.460	3.492.209	30.962	807	251.514	2.056	5.406.008	
Castigo (***)	(28.840)	(66.379)	-	-	(173.769)	-	-	(268.988)
Liberación (*) (1)	(1.732.469)	(2.161.342)	(598)	(1.830)	(147.543)	(1.510)	(4.045.292)	
Constitución (**) (1)	4.062.833	2.606.580	8.398	1.023	100.507	1.558	6.780.899	
Saldo final	3.929.984	3.871.068	38.762	-	30.709	2.104	7.872.627	

(*) **Liberación:** corresponde a saldos de provisión reversados por cobro de las operaciones asociadas a estas provisiones, o mejora del riesgo de la cartera.

(**) **Constitución:** corresponde a aumentos de provisión por concepto de nuevas operaciones o deterioro de la cartera.

(***) Al 31 de diciembre de 2024 los castigos de operaciones que están sujetos a cobranza judicial se estiman que tienen una recuperación de M\$2.010.

(1) El detalle por producto del efecto neto en resultado entre la constitución y liberación de provisión se puede ver en la nota 5.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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	31-12-2024									
	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	(51.003)	(500.685)	-	-	-	-	(551.688)	(20.079)	(571.767)	
Cargo a Resultados	(5.667)	(72.597)	-	-	-	-	(78.264)	(12.939)	(91.203)	
Total	(56.670)	(573.282)	-	-	-	-	(629.952)	(33.018)	(662.970)	

Detalle de Castigos	31-12-2023									
	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	(28.840)	(66.379)	-	-	(173.769)	-	(268.988)	(3.627)	(272.615)	
Cargo a Resultados	(3.096)	(19.639)	-	-	(19.308)	-	(42.043)	(485)	(42.528)	
Total	(31.936)	(86.018)	-	-	(193.077)	-	(311.031)	(4.112)	(315.143)	

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

(**) Al 31 de diciembre de 2024, se realizaron castigos financieros que aún están sujetos a cobrabilidad por un saldo de M\$630.779.

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	Dic 2024			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	3.929.984	825.769	31.446	3.072.769
Castigo	(51.003)	-	-	(51.003)
Liberación	(2.150.650)	(1.546.263)	(198.311)	(406.076)
Constitución	1.987.258	1.166.624	175.467	645.167
Saldo final	3.715.589	446.130	8.602	3.260.857

Factoring Detalle	Dic 2023			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	1.628.460	820.242	13.300	794.918
Castigo	(28.840)	-	-	(28.840)
Liberación	(1.732.469)	(961.938)	(26.871)	(743.660)
Constitución	4.062.833	967.465	45.017	3.050.351
Saldo final	3.929.984	825.769	31.446	3.072.769

Créditos Detalle	Dic 2024			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	3.871.068	340.622	-	3.530.446
Castigo	(500.685)	-	-	(500.685)
Liberación	(2.741.758)	(1.531.300)	-	(1.210.458)
Constitución	3.773.928	1.457.542	-	2.316.386
Saldo final	4.402.553	266.864	-	4.135.689

Créditos Detalle	Dic 2023			
	Total M\$	Bucket 1 M\$	Bucket 2 M\$	Bucket 3 M\$
Saldo inicial	3.492.209	369.117	-	3.123.092
Castigo	(66.379)	-	-	(66.379)
Liberación	(2.161.342)	(301.204)	-	(1.860.138)
Constitución	2.606.580	272.709	-	2.333.871
Saldo final	3.871.068	340.622	-	3.530.446

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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	Dic 2024			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	38.762	38.762	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(43.640)	(43.640)	-	-
Constitución	324.549	5.020	-	319.529
Saldo final	319.671	142	-	319.529

Leasing Detalle	Dic 2024			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(13.286)	-	-	(13.286)
Constitución	13.286	-	-	13.286
Saldo final	-	-	-	-

Confirming Detalle	Dic 2024			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	30.709	30.709	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(147.416)	(147.416)	-	-
Constitución	178.236	178.236	-	-
Saldo final	61.529	61.529	-	-

Financiamiento de Inventario Detalle	Dic 2024			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	2.104	2.104	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(3.769)	(3.769)	-	-
Constitución	2.502	2.502	-	-
Saldo final	837	837	-	-

Capitales Preferentes Detalle	Dic 2023			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	30.962	30.962	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(598)	(598)	-	-
Constitución	8.398	8.398	-	-
Saldo final	38.762	38.762	-	-

Leasing Detalle	Dic 2023			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	807	807	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(1.830)	(1.830)	-	-
Constitución	1.023	1.023	-	-
Saldo final	-	-	-	-

Confirming Detalle	Dic 2023			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	251.514	77.745	-	173.769
Castigo	(173.769)	-	-	(173.769)
Liberación	(147.543)	(147.543)	-	-
Constitución	100.507	100.507	-	-
Saldo final	30.709	30.709	-	-

Financiamiento de Inventario Detalle	Dic 2023			
	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	2.056	2.056	-	-
Castigo	-	-	-	-
Liberación	(1.510)	(1.510)	-	-
Constitución	1.558	1.558	-	-
Saldo final	2.104	2.104	-	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

a) La Sociedad y su filial presentan el siguiente detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

a.1) Detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corrientes:

Relacionado	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Moneda	Dic 2024			Dic 2023			
				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	70.616	(500)	70.116	70.604	(854)	69.750
Gama Servicios					1.245.161	-	1.245.161	1.257.875	-	1.257.875
76.238.714-K	Financieros S.A.	Chile	Asociada	Pesos						
Gama Leasing Operativo					139.803	(1.594)	138.209	105.796	(805)	104.991
99.525.100-0	S.P.A.	Chile	Asociada	Pesos						
77.406.412-5	Fincar Spa	Chile	Asociada	Pesos	-	-	-	132.811	-	132.811
Exportadora Santa Elena										
96.972.530-4	S.A.	Chile	Director	Pesos	17.605	(105)	17.500	-	-	-
Arrendamiento de										
85.275.700-0	Maquinarias S.A.	Chile	Director	Pesos	-	-	-	202.174	(2.398)	199.776
Inmobiliaria El Tranque										
76.390.769-4	Spa	Chile	Matriz común	Pesos	-	-	-	100.361	(733)	99.628
Sociedad Concesionaria										
76.099.978-4	de Autopistas de	Chile	Otras partes	Pesos	8.562	(64)	8.498	14.258	(106)	14.152
Antofagasta S.A.		relacionadas								
Servicios Financieros										
76.224.981-2	Mundo Crédito S.A.	Chile	Asociada	Pesos	-	-	-	1.003.745	(12.145)	991.600
77.023.321-6	Kredito SPA	Chile	Coligada	Pesos	836.664	(9.494)	827.170	319.530	(3.025)	316.505
Inmobiliaria y										
Desarrolladora El										
76.320.057-4	Remanso Spa	Chile	Matriz común	Pesos	560.234	(1.466)	558.768	657.439	(4.869)	652.570
			Accionistas							
77.765.071-8	P4 SpA	Chile	común	USD	1.671.313	(11.825)	1.659.488	2.388.283	(28.525)	2.359.758
Total					4.549.958	(25.048)	4.524.910	6.252.876	(53.460)	6.199.416

(1) Corresponde a entidades en las cuales un Director de PFSA mantiene participación accionaria bajo influencia significativa o control.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

- a) La Sociedad y su filial presentan el siguiente detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (continuación):

- a.2) Detalle de cuentas por cobrar a entidades relacionadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no corrientes:

Relacionado	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Moneda	Dic 2024			Dic 2023		
				Valor Deuda M\$	Deterioro M\$	Total, Neto M\$	Valor Deuda M\$	Deterioro M\$	Total, Neto M\$
77.765.071-8 P4 SpA (1)	Chile	Matriz y Accionistas común	USD	21.359.684	(151.124)	21.208.560	18.890.599	(228.201)	18.662.398

- (1) En fecha 18 de mayo de 2023, se realizó la cesión de créditos entre la compañía y la empresa relacionada P4 SpA; En dicha transacción fueron traspasados todos los derechos, garantías reales y personales que mantenía a favor y que caucionan dichos créditos.

- b) La Sociedad y su filial presentan el siguiente detalle de saldos en cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes:

- b.1) Detalle de cuentas por pagar a entidades relacionadas, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corrientes:

Relacionado	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Moneda	Dic 2024			Dic 2023		
				Valor Deuda M\$	Deterioro M\$	Total, Neto M\$	Valor Deuda M\$	Deterioro M\$	Total, Neto M\$
77.406.412-5 FINCAR SpA	Chile	Asociada	CLP	2.833.333	-	2.833.333	-	-	-

(*) Con fecha 29 de diciembre del 2024, la sociedad reconoce el capital adeudado por la cantidad de M\$ 2.833.333 ante su asociada el cual deberá ser pagado íntegramente al 31 de marzo del 2025.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

c) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se efectuaron las siguientes transacciones con empresas relacionadas:

RUT	Sociedad Relacionada	País de Origen	Tipo de Relación	Tipo de Transacción	Dic 2024			Dic 2023		
					Monto Operación (inicial)	Monto Neto Operación Del periodo (*)	Efecto en Resultado (Pérdida) Utilidad M\$	Monto Operación (inicial)	Monto Neto Operación Del periodo (*)	Efecto en Resultado (Pérdida) Utilidad M\$
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
77.406.412-5	Fincar SpA	Chile	Asociada	Decreto de Dividendos	-	-	-	132.811	-	-
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Decreto de Dividendos	1.245.161	-	-	1.257.875	-	-
77.406.412-5	Fincar SpA	Chile	Asociada	Dividendos cobro	132.811	132.811	-	979.379	979.379	-
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Dividendos cobro	1.257.875	1.257.875	-	976.000	976.000	-
77.406.412-5	Fincar SpA	Chile	Asociada	Préstamo	(2.833.333)	(2.833.333)	-	-	-	-
77.406.412-5	Fincar SpA	Chile	Asociada	Servicio financiamiento (crédito)	-	132.811	-	-	728.771	615
77.406.412-5	Fincar SpA	Chile	Asociada	Capitalización Parcial de crédito	-	-	-	700.003	700.003	-
99.525.100-0	Gama Leasing Operativo SpA	Chile	Asociada	Servicio financiamiento (factoring)	1.943.543	(14.483)	19.524	2.422.465	46.961	30.406
96.812.960-0	Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Chile	Matriz común	Servicio de arriendo instalaciones sucursales	153.700	(153.700)	(153.700)	146.825	(146.825)	(146.825)
92.821.000-6	Inversiones Industriales Don Bosco SpA	Chile	Director	Servicio de arriendo instalaciones sucursales	10.433	(10.433)	(10.433)	9.188	(9.188)	(9.188)
96.700.970-9	Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Chile	Controlador final común	Servicio de arriendo instalaciones sucursales	-	-	-	816	(816)	(816)
77.005.361-7	Varkaiv SpA	Chile	Director	Asesorías	-	-	-	2.196	(2.196)	(2.196)
76.232.389-3	Goplaceit SpA	Chile	Director	Servicio financiamiento (crédito)	-	-	-	570.225	670.629	91.708
76.073.476-4	Start Capital S.A.	Chile	Matriz común	Servicio financiamiento (crédito)	70.000	13.155	13.167	100.000	52.869	21.120
96.972.530-4	Exportadora Santa Elena S.A.	Chile	Director	Servicio financiamiento (factoring)	18.103	(17.444)	161	49.543	2.561	2.561
85.275.700-0	Arrendamiento de Maquinarias S.A.	Chile	Director	Servicio financiamiento (factoring, confirming y crédito)	47.089	210.913	8.739	2.100.033	365.605	174.870
76.390.769-4	Inmobiliaria El Tranque SpA	Chile	Matriz común	Servicio financiamiento (factoring)	693.652	108.048	7.687	4.681.435	508.051	83.702
76.113.788-3	Casas Delano S.A.	Chile	Director	Servicio financiamiento (confirming y crédito)	25.040	403	403	227.509	12.007	12.007
76.099.978-4	Sociedad Concesionaria de Autopistas de Antofagasta S.A.	Chile	Matriz común	Servicio financiamiento (confirming y crédito)	152.066	6.194	498	122.124	(12.302)	1.956
77.023.321-6	Kredito SpA	Chile	Coligada	Servicio financiamiento (factoring)	7.171.901	(390.489)	126.645	1.082.272	(309.074)	10.456
76.224.981-2	Servicios Financieros Mundo Crédito S.A.	Chile	Asociada	Servicio financiamiento (confirming y crédito)	1.002.101	1.041.631	37.886	3.204.932	(823.624)	180.121
76.238.714-K	Gama Servicios Financieros S.A.	Chile	Asociada	Servicio financiamiento (factoring)	109.432	1.593	1.593	-	-	-
76.320.057-4	Inmobiliaria y Desarrolladora El Remanso SpA	Chile	Matriz común	Servicio financiamiento (factoring)	4.379.958	(501.676)	58.558	3.017.649	(632.934)	24.505
77.765.071-8	P4 SpA (**)	Chile	Matriz y Accionistas común	Cesión de Créditos	20.477.961	2.503.819	4.283.284	20.477.961	2.256.380	2.894.887

(*) 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.

(**) Para la operación por concepto de cesión de créditos se incluye ganancia por diferencia de cambio de M\$ 2.743.920 y M\$ 1.960.328 para los períodos 2024 y 2023 respectivamente.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 - Cuentas por Cobrar y Pagar 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 31 de diciembre de 2024, el directorio de la Sociedad 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 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido acordadas en la junta ordinaria de accionistas de fecha 15 de abril de 2024 y 17 de abril de 2023, 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
Andrea Hernández Pardo	Gerente de Transformación digital
Pedro Pablo Martinez Sanhueza	Gerente Comercial
Javier Larraín Egusquiza	Gerente Grandes Empresas
Julio Villane Sansarricq	Gerente de Innovación
Marco Comparini Fontecilla	Gerente de Desarrollo de Negocios
Javier Poblete Pérez	Gerente de Canal Digital

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los directores y personal clave de la Sociedad han devengado las siguientes dietas y remuneraciones:

	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$
Dieta directores	40.671	40.323
Remuneraciones Personal Clave	1.370.543	1.416.782
Total	<u>1.411.214</u>	<u>1.457.105</u>

No existen saldos pendientes por cobrar o pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Nota 9 - Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición del saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Activos por impuestos corrientes	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Crédito SENCE	12.000	12.500
Otros impuestos por recuperar	-	-
IVA crédito fiscal	-	-
Pagos provisionales mensuales (PPM)	<u>444.519</u>	-
	<u>456.519</u>	<u>12.500</u>
Pasivo por impuestos corrientes	31-12-2024	31-12-2023
Impuesto a la renta por pagar	-	331.983
IVA debito fiscal	<u>16.529</u>	<u>119.694</u>
	<u>16.529</u>	<u>451.677</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición del saldo de Impuesto diferido se detalla a continuación:

	Diciembre 2024				Diciembre 2023			
	Activo		Pasivo		Activo		Pasivo	
	Corto Plazo M\$	Largo Plazo M\$						
Provisión de vacaciones	82.548	-	-	-	71.640	-	-	-
Provisión por riesgo de crédito	2.301.475	-	-	-	2.120.522	-	-	-
Provisión de gastos	290.636	-	-	-	378.641	-	-	-
Diferencias de precios	1.060.202	-	-	-	882.645	-	-	-
Castigo financiero y no tributario	999.294	-	-	-	826.487	-	-	-
Provisión por bienes entregados en leasing	-	3.894	-	-	-	39.083	-	-
Provisión gastos leasing	1.006	-	-	-	3.786	-	-	-
Intereses diferidos	87.755	-	-	-	160.232	-	-	-
IVA diferidos por cuotas Leasing	75.367	-	-	-	177.766	-	-	-
Cambio en política contable provisiones	83.220	-	-	-	83.220	-	-	-
Intereses por morosidad	-	-	(30.890)	-	-	-	(12.615)	-
Planta y equipo e intangible	-	-	(1.633)	-	-	-	(5.588)	-
Deudores por leasing	-	-	-	(472.035)	-	-	-	(1.113.373)
Gastos anticipados	-	-	(14.283)	-	-	-	(3.384)	-
Activos y pasivos por arrendamiento	27.351	-	(26.338)	-	63.834	-	(63.194)	-
Emisión de Bonos	-	-	-	-	-	-	-	(3.139)
Total impuestos diferidos	5.008.854	3.894	(73.144)	(472.035)	4.768.773	39.083	(84.781)	(1.116.512)
Impuestos diferidos, neto	4.467.569				3.606.563			

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. Los activos por impuestos diferidos a largo plazo corresponden principalmente a los ingresos por diferir de productos factoring y leasing, estos asociados directamente al vencimiento de dichos contratos superiores a un año y como máximo a tres, por lo tanto, su recuperabilidad esta correlacionada a estos periodos.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

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	Dic 2024	Dic 2023
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	(1.551.163)	(2.595.071)
Impuestos diferidos	861.006	1.217.324
Total	<u>(690.157)</u>	<u>(1.377.747)</u>

d) Conciliación de la tasa efectiva

Conciliación de la tasa efectiva para el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es según lo siguiente:

	Tasa %	Dic 2024 M\$	Tasa %	Dic 2023 M\$
Ganancia antes de impuestos		5.771.675		10.948.172
Gasto por impuesto a la renta teórico	(27,00)	(1.546.081)	(27,00)	(2.945.343)
Diferencias permanentes inversiones en asociadas	3,81	217.907	9,13	996.286
Diferencias permanentes corrección monetaria patrimonio tributario	11,05	632.674	6,11	666.303
Diferencias permanentes no compensadas	-	-	-	-
Diferencias de impo. diferido por base año anterior	-	-	-	-
Otras diferencias permanentes	0,09	5.343	(0,87)	(94.993)
Beneficio impuesto a la renta del ejercicio	(12,05)	(690.157)	(12,63)	(1.377.747)

Nota 10 - Activos Intangibles distintos de la plusvalía

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición del saldo de activos intangibles distintos de la plusvalía, se detallan en los siguientes cuadros:

Activos Identificables	Bruto		amortización Acumulada		Neto	
	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$
Desarrollo de Sistemas	2.667.255	2.743.322	(1.190.350)	(1.323.061)	1.476.905	1.420.261
Software de Computación	32.500	31.928	(24.950)	(17.113)	7.550	14.815
Marca	24.890	24.632	(3.780)	(1.069)	21.109	23.563
Total	2.724.645	2.799.882	(1.219.080)	(1.341.243)	1.505.564	1.458.639

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la reconciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía, por clase:

AI 31 de diciembre de 2024	Desarrollo de Sistemas M\$	Marca M\$	Software de Computación M\$	Total M\$
Saldo neto al 01-01-2024	1.420.261	23.563	14.815	1.458.639
Adiciones	493.150	2.250	11.197	506.597
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	(1.993)	-	(1.993)
Amortización por bajas	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(436.506)	(2.711)	(18.462)	(457.679)
Saldo neto al 31-12-2024	1.476.905	21.109	7.550	1.505.564

AI 31 de diciembre de 2023	Desarrollo de Sistemas M\$	Marca M\$	Software de Computación M\$	Total M\$
Saldo neto al 01-01-2023	1.379.390	5.738	23.808	1.408.936
Adiciones	511.992	18.894	10.625	541.511
Reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	(10.157)	(10.157)
Amortización por bajas	-	-	10.157	10.157
Amortización del ejercicio	(471.121)	(1.069)	(19.618)	(491.808)
Saldo neto al 31-12-2023	1.420.261	23.563	14.815	1.458.639

Nota 11 - Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición del saldo de planta y equipo, se detallan en los siguientes cuadros:

Activos Identificables	Bruto		Depreciación Acumulada		Neto	
	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$	Dic-2024 M\$	Dic-2023 M\$
Muebles	40.340	40.340	(37.906)	(32.187)	2.434	8.153
Máquinas y equipos	33.182	32.745	(27.839)	(23.101)	5.343	9.644
Equipos computacionales	43.385	43.385	(41.820)	(38.897)	1.565	4.488
Remodelaciones de oficinas	-	350	-	(350)	-	-
Total	116.907	116.820	(107.565)	(94.535)	9.342	22.285

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 11 - Planta y Equipo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 31 de diciembre de 2024 y 2023 la reconciliación de cambios en planta y equipos, por clase:

Al 31 de diciembre de 2024	Muebles M\$	Máquinas y Equipos M\$	Equipos Computacionales M\$	Remodelaciones de Oficinas (1) M\$	Total M\$
Saldo neto al 01-01-2024	8.153	9.644	4.488	-	22.285
Adiciones	-	437	-	-	437
Bajas por Ventas	-	-	-	-	-
Depreciación de bajas por ventas	-	-	-	-	-
Bajas por obsolescencia	-	-	-	(350)	(350)
Depreciación por bajas de obsolescencia	-	-	-	350	350
Depreciación del ejercicio	(5.719)	(4.738)	(2.923)	-	(13.380)
Saldo neto al 31-12-2024	2.434	5.343	1.565	-	9.342

Al 31 de diciembre de 2023	Muebles M\$	Máquinas y Equipos M\$	Equipos Computacionales M\$	Remodelaciones de Oficinas (1) M\$	Total M\$
Saldo neto al 01-01-2023	2.037	9.691	26.209	-	37.937
Adiciones	9.735	3.488	1.680	-	14.903
Bajas por Ventas	(330)	-	(1.013)	-	(1.343)
Depreciación de bajas por ventas	297	-	1.013	-	1.310
Bajas por obsolescencia	-	-	(11.982)	-	(11.982)
Depreciación del ejercicio	(3.586)	(3.535)	(11.419)	-	(18.540)
Saldo neto al 31-12-2023	8.153	9.644	4.488	-	22.285

(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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 12 - Otros activos financieros, no corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Inversión Wherex (1)*	996.460	877.120
Inversiones Kredito SpA (2)*	1.058.554	958.048
Cuotas de Fondos de Inversión (3)	350.177	-
	<u>2.405.191</u>	<u>1.835.168</u>

- (1) En septiembre del 2022 se adquirió el SAFE (Simple Agreement for future equity) con Wherex LTD, por un monto equivalente a 1.000.000 USD, obteniendo una opción futura de adquisición de acciones de su capital sujeto a ciertos términos establecidos en el instrumento a un plazo máximo de 5 años.
- (2) Con fecha 6 de octubre de 2022, se adquirió una participación en la empresa KreditoSpA, por un total de 219.635 acciones series Seed, nominativas y sin valor nominal suscritas y pagadas en efectivo. Así mismo en fecha 05 de septiembre de 2024 se adquirieron 7.029 acciones adicionales de misma serie pagadas en efectivo, para un total de 226.664 acciones Seed que equivalente a una participación final del 3,15% en dicha compañía. En fecha 12 de diciembre de 2024, se celebró un contrato de mutuo por la cantidad de 2.020 UF, a un plazo de 24 meses con tasa de interés del 7% anual vencido, dicha inversión tiene opción de ser convertible en acciones a partir de la fecha de vencimiento y en la medida que no se encuentre íntegramente pagado.
- (3) Con fecha 2 de diciembre de 2024 se recibió como dación en pago cuotas de fondos de Inversión en custodia de Larraín Vial S.A. y Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de fondos por \$350,39 millones, equivalentes al 73% del valor informado en certificadoa misma fecha.

* Ambas inversiones están valorizadas a valor razonable con impacto en resultados.
(Ver nota 3.d.iii)

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación

a) Inversión en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle del movimiento de las inversiones es el siguiente:

Sociedad	Saldo Dic 2024 M\$	Saldo Dic 2023 M\$
Gama Servicios Financieros S.A. (a.1)	19.079.637	16.105.917
Fincar SPA (a.2)	12.240.151	14.472.418
Total	31.319.788	30.578.335

a.1) Gama Servicios Financieros S.A.

	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Inversión Gama Servicios Financieros S.A.	16.105.917	12.995.171
Participación en los resultados	4.150.538	4.192.918
Dividendos (1)	(1.245.161)	(1.257.875)
Participación en Otros Resultados Integrales (2)	68.343	175.703
Total (b.1)	19.079.637	16.105.917

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 se efectuaron las provisiones del dividendo por el 30% según lo establecido en la Ley.
- (2) A 31 de diciembre de 2024 y 2023, la compañía usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda y swaps, para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio, registrados de acuerdo con contabilidad de cobertura generando un efecto en otros resultados integrales. Ver nota 20 d.2)

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.

a.2) Fincar SPA.(*)

	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Inversión Fincar SPA.	14.472.418	13.515.968
Compra de Acciones	-	700.003
Participación en los resultados	(2.232.267)	442.704
Dividendos (1)	-	(132.811)
Otros Movimientos (2)	-	(53.446)
Total (b.2)	12.240.151	14.472.418
Total, Inversiones en Asociadas (b1+b2)	31.319.788	30.578.335

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 se efectuaron las provisiones del dividendo por el 30% según lo establecido en la Ley.
- (2) El saldo corresponde a ajuste a resultado de ejercicios anteriores efectuado por la filial Servicios Financieros Mundo Crédito SpA.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)

a) Inversión en Asociadas (continuación)

a.2) Fincar SPA.(*) (continuación)

Fincar SpA, desarrolla la ejecución y la explotación de todo tipo de negocios relacionados, directa o indirectamente, con la inversión en derechos sociales y acciones en sociedades de cualquier tipo cuyo giro se relacione con el financiamiento automotriz, otorgamiento de créditos y financiamiento para la adquisición de vehículos, realización y desarrollo de toda clase de negocios y prestación de servicios que digan relación con movilidad y uso de vehículos motorizados. Así como la prestación de servicios de asesoría, soporte técnico de administración y en general todos aquellos comúnmente denominados back office. Fincar desarrolla las actividades antes mencionadas a través de las sociedades que posee en un 100% las cuales son: Citroën Chile SpA, Servicios financieros Mundo crédito SpA, Europarts SpA, y 90% Linze SpA (esta última constituida en marzo 2023).

(*) Con fecha 23 de agosto de 2021, se adquirió una participación en la Sociedad Fincar SpA, por un total de 333.333 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor cada una y sin valor nominal, las cuales fueron suscritas y pagadas de la siguiente forma: i) 223.079 acciones por un valor libro de M\$6.364.612, (valor patrimonial) pagadas a través de canje de las acciones de Inversiones MC SpA, producto de la fusión realizada de ésta con Fincar SpA, siendo esta última la absorbente; y ii) 110.254 acciones pagadas en efectivo por un total de M\$ 3.145.657. Quedando de esta forma con una participación del 33,33% en Fincar SpA.

En fecha 04 de enero de 2023, la compañía suscribió 16.003 acciones de la Sociedad Fincar SpA, ordinarias, nominativas, de una misma serie, sin valor nominal y de igual valor cada una, a un precio unitario de \$43.742.- por acción, lo que representa un precio total de \$700.003.226, las cuales paga mediante la capitalización de la obligación que mantenía la filial con la sociedad, llevando a mantener un total de 349.336 acciones pagadas y en participación del 33,33% en Fincar SpA.

AL 31 de diciembre de 2024 las subsidiarias de Fincar SpA (Linze S.p.A y Servicios Financieros Mundo Crédito S.p.A.), han sido clasificadas como operaciones discontinuas dado que:

- a. La sociedad Linze S.p.A. será cedida en un 100% del valor libro de su patrimonio a un accionista. Por esta razón, forma parte de una operación discontinuada.
- b. Servicios Financieros Mundo Crédito S.p.A. durante el año 2024, vendió su cartera en operaciones sucesivas, por lo cual su cartera y negocio de crédito no forman parte del negocio automotriz. Por lo tanto, forma parte de una operación discontinuada.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)

a) Inversión en Asociadas (continuación)

a.2) Fincar SPA.(*) (continuación)

En fecha 25 de septiembre de 2024 Las Subsidiarias de Fincar SpA, (Citröen Chile S.p.A. y Automóviles Citröen S.A) suscribieron un convenio de terminación del contrato de importación bajo el cual, Citroën Chile S.p.A., ha actuado como importador, distribuidor y comercializador en Chile de vehículos y repuestos de las marcas Citroën y DS, finalizando este el 31 de diciembre de 2024.

El presente convenio contempló la enajenación de activos por un importe de M\$16.265.113, debidamente registrados en las cuentas por cobrar comerciales, habiéndose constatado que el pago correspondiente a dicha transacción fue recibido entre el 10 y el 13 de enero de 2025.

Posterior al pago anteriormente indicado, se procedió a la liquidación total de los pasivos contraídos con instituciones financieras en fecha 15 de enero de 2025, dejando a la sociedad exenta de cualquier compromiso financiero hasta la fecha.

Con fecha 16 de enero de 2025, se firmó un MEMORÁNDUM DE ENTENDIMIENTO TERMINACIÓN ACUERDO DE INVERSIÓN Y ASOCIACIÓN entre los actuales accionistas de Fincar S.A. en el cual dentro de otros se acuerda que el vehículo de inversión Fincar S.A. será liquidado distribuyendo sus activos y pasivos a valor de libros entre sus accionistas en función de sus respectivos porcentajes de participación accionaria.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)

b) Información financiera resumida de la Asociada

Al 31 de diciembre de 2024

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	51.927.010	149.603.109	201.530.119	76.835.080	67.456.133	144.291.213	57.238.906	122.427.470	(109.975.857)	12.451.613	
77.406.412-5 Fincar Spa	Peso	33,33	349.336	66.088.933	5.091.579	71.180.512	32.520.379	1.927.798	34.448.177	36.732.335	135.905.267	(142.602.067)	(6.696.800)	

Al 31 de diciembre de 2023

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	41.680.303	145.169.394	186.849.697	86.036.976	52.494.969	138.531.945	48.317.752	129.635.410	(117.056.657)	12.578.753	
77.406.412-5 Fincar Spa	Peso	33,33	349.336	112.586.023	54.455.320	167.041.343	101.826.218	21.696.674	123.522.892	43.518.451	145.006.443	(143.678.330)	1.328.113	

Los estados financieros de Gama Servicios Financieros S.A. y Fincar Spa al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 13 - Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de Participación (continuación)

c) Movimiento durante el ejercicio Asociadas

El movimiento durante el ejercicio fue el siguiente:

AI 31 de diciembre de 2024

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2024 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.	16.105.917	4.150.538	68.343	-	-	(1.245.161)	-	19.079.637
77.406.412-5	Fincar Spa	14.472.418	(2.321.678)	-	-	-	-	-	12.240.151
Total		30.578.335	1.828.860	68.343	-	-	(1.245.161)	-	31.319.788

AI 31 de diciembre de 2023

RUT	Sociedad	Saldo al 01.01.2023 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.	12.995.171	4.192.918	175.703	-	-	(1.257.875)	-	16.105.917
77.406.412-5	Fincar Spa	13.515.968	442.704	-	-	700.003	(132.811)	(53.446)	14.472.418
Total		26.511.139	4.635.622	175.703	-	700.003	(1.390.686)	(53.446)	30.578.335

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 14 – Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la Venta

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial presenta los siguientes saldos en activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta:

	Dic-24	Dic-23
	M\$	M\$
Terreno (1)	<u>1.226.760</u>	<u>990.847</u>

- (1) Corresponde a un inmueble conformado por un lote de terreno recibido y adquirido por dación en pago de obligaciones por el producto crédito en fecha 6 de febrero de 2023. La recuperabilidad del importe en libros de este activo será a través de una transacción de venta, dado que no se va disponer de su uso por que no forma parte de la naturaleza de nuestro negocio; por consiguiente se están realizando las gestiones de venta en la zona con un plan establecido para su enajenación.
En fecha 30 de julio de 2024, se realizó una transacción de Compraventa para adquirir 10 densidades adicionales de este terreno, la cual se materializó por un valor de 5.000UF, con el propósito estratégico de agregarle valor al terreno incorporando más unidades a fin de darle mayor extensión y a su vez mayor valorización para el atractivo en ventas, cabe mencionar que contamos con asesoría de experto externo para su factibilidad de venta. Estos activos se valorizan de acuerdo con la metodología indicada en la nota 3.j.

Nota 15 – Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial presenta los siguientes pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle:

	Dic-24	Dic-23
	M\$	M\$
Resumen Otros pasivos financieros corrientes:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a)	182.832.800	114.426.681
Obligaciones con el público (bonos) (b)	-	36.702.200
Total, Otros pasivos financieros corrientes	<u>182.832.800</u>	<u>151.128.881</u>
Resumen Otros pasivos financieros no corrientes:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (a)	11.652.868	14.243.323
Obligaciones con el público (bonos) (b)	-	-
Total, Otros pasivos financieros no corrientes	<u>11.652.868</u>	<u>14.243.323</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

- a.1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial 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	Dic 2024		Corrientes		Dic 2023		Corrientes		
							Efectiva Mensual	Días (1)	Hasta 90 Días	De 90 Días	Hasta 365 Días	M\$	Efectiva Mensual	Días	
							%		M\$	M\$	M\$	%	Hasta 90 Días	De 90 Días	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,55%	91	\$	6.766.717	4.335.749	2.430.968	0,82%	25	\$	5.004.100	5.004.100	
97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Al Vencimiento	0,54%	23	\$	9.310.433	9.310.433	-	0,90%	3	\$	9.369.750	9.369.750	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,56%	56	\$	7.640.062	1.752.409	5.887.653	-	-	\$	-	0	
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	0,52%	18	\$	11.321.566	11.321.566	-	0,81%	53	\$	3.602.927	3.602.927	
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,55%	24	\$	16.857.302	16.857.302	-	-	-	\$	-	0	
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	Al Vencimiento	0,56%	188	\$	40.507	40.507	-	-	-	\$	-	0	
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Al Vencimiento	0,56%	13	\$	15.164.433	15.164.433	-	-	-	\$	-	0	
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,62%	52	\$	12.687.318	2.521.060	10.166.258	0,89%	29	\$	6.120.555	6.120.555	
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	Al Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,62%	4	USD	6.143.665	6.143.665	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,52%	39	USD	22.357.909	22.357.909	-	0,62%	52	USD	22.852.165	22.852.165	
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,48%	23	USD	9.875.222	9.875.222	-	-	-	USD	-	0	
97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Al Vencimiento	0,52%	42	USD	13.182.957	13.182.957	-	0,60%	7	USD	9.381.835	9.381.835	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,48%	17	USD	17.823.944	17.823.944	-	0,61%	24	USD	19.585.210	19.585.210	
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,53%	58	USD	23.456.404	19.415.037	4.041.367	0,63%	43	USD	21.679.914	19.209.717	
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	0,51%	42	USD	3.701.599	998.747	2.702.852	0,61%	9	USD	4.215.905	4.215.905	
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,61%	25	UF	4.970.582	4.970.582	
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Al Vencimiento	0,50%	227	UF	12.646.410	-	12.646.410	-	-	UF	-	-	
97.004.000-5	Línea de crédito bancaria Banco de Chile	Chile	Mensual	-	-	\$	-	-	-	-	-	\$	1.500.073	1.500.073	
97.023.000-9	Línea de crédito bancaria Banco Itau Corpbanca	Chile	Mensual	-	-	\$	17	17	-	-	-	\$	-	-	
Total	Totales						182.832.800	144.957.292	37.875.508				114.426.681	111.956.484	2.470.197

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

- a.1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial presenta los siguientes pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle (continuación):

Obligaciones Financieras							Dic 2024				Dic 2023						
RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Total no corriente al Dic 2024	No Corrientes			Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Total no corriente al Dic 2023	No Corrientes		
				Efectiva Mensual	Días (1)			De 1 año a 3 años	De 3 año a 5 años	Más de 5 Años	Efectiva Mensual	Días (1)			De 1 año a 3 años	De 3 año a 5 años	Más de 5 Años
				%			M\$	M\$	M\$	M\$	%				M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,55%	91	\$	3.629.024	3.629.024	-	-	0,32%	1.304	\$	4.148.326	-	4.148.326	-
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	Al Vencimiento	0,56%	188	\$	8.023.844	8.023.844	-	-	0,72%	1.065	\$	10.094.997	10.094.997	-	-
Total							11.652.868	11.652.868	-	-				14.243.323	10.094.997	4.148.326	-

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad presenta como único deudor a Penta Financiero RUT 99.501.480-7, ubicado en Chile.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

- a.2) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial 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	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Dic 2024		Dic 2023							
							Total, corriente al Dic 2024	Corrientes		Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Total, corriente al Dic 2023	Corrientes		
							Efectiva Mensual	Días (1)	Hasta 90 Días	De 90 Días	Hasta 365 Días	Efectiva Mensual	Días	Hasta 90 Días	De 90 Días	Hasta 365 Días
							%	M\$	M\$	M\$	M\$	%				
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,55%	91	\$	6.900.043	4.357.590	2.542.453	0,82%	25	\$	5.038.266	5.038.266	-	
97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Al Vencimiento	0,54%	23	\$	9.347.865	9.347.865	-	0,90%	3	\$	9.378.120	9.378.120	-	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,56%	56	\$	7.806.085	1.758.346	6.047.739	-	-	\$	-	-	-	
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	0,52%	18	\$	11.359.171	11.359.171	-	-	-	\$	-	-	-	
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,55%	24	\$	16.936.939	16.936.939	-	0,81%	53	\$	3.654.634	3.654.634	-	
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	Al Vencimiento	0,56%	188	\$	-	-	-	-	-	\$	-	-	-	
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Al Vencimiento	0,56%	13	\$	15.200.333	15.200.333	-	-	-	\$	-	-	-	
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,62%	52	\$	12.957.653	2.531.470	10.426.183	0,89%	29	\$	6.186.003	6.186.003	-	
97.023.000-9	Banco Itau Corpbanca	Chile	Al Vencimiento	-	-	USD	-	-	-	0,62%	4	USD	6.148.765	6.148.765	-	
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,52%	39	USD	22.563.367	22.563.367	-	0,62%	52	USD	23.155.990	23.155.990	-	
99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Al Vencimiento	0,48%	23	USD	9.911.489	9.911.489	-	-	-	-	-	-	-	
97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Al Vencimiento	0,52%	42	USD	13.279.937	13.279.937	-	0,60%	7	USD	9.395.636	9.395.636	-	
97.053.000-2	Banco Security	Chile	Al Vencimiento	0,48%	17	USD	17.872.230	17.872.230	-	0,61%	24	USD	19.683.187	19.683.187	-	
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	0,53%	58	USD	23.772.388	19.609.104	4.163.284	0,63%	43	USD	21.846.399	19.293.380	2.553.019	
97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Al Vencimiento	0,51%	42	USD	3.747.014	1.001.418	2.745.596	0,61%	9	USD	4.223.583	4.223.583	-	
97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Al Vencimiento	-	-	UF	-	-	-	0,61%	25	UF	4.995.690	4.995.690	-	
76.362.099-9	Banco BTG Pactual Chile	Chile	Al Vencimiento	0,50%	227	UF	13.121.200	-	13.121.200	-	-	\$	-	-	-	
97.004.000-5	Línea de crédito bancaria Banco de Chile	Chile	Mensual	-	-	\$	-	-	-	-	-	\$	1.500.073	1.500.073	-	
97.023.000-9	Línea de crédito bancaria Banco Itau Corpbanca	Chile	Mensual	-	-	\$	17	17	-	-	-	\$	-	-	-	
Total	Totales						184.775.731	145.729.276	39.046.455				115.206.346	112.653.327	2.553.019	

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

- a.2) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial presenta los pasivos financieros corrientes y no corrientes a valor de flujos contractuales no descontados según el siguiente detalle (continuación):

							Dic 2024			Dic 2023							
RUT	Banco o Institución Financiera	País	Tipo de Amortización	Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Total no corriente al Dic 2024	No Corrientes			Tasa Interés	Vencimiento Promedio	Moneda	Total no corriente al Dic 2023	No Corrientes		
				Efectiva Mensual	Días (1)			De 1 año a 3 años	De 3 año a 5 años	Más de 5 Años	Efectiva Mensual	Días (1)			De 1 año a 3 años	De 3 año a 5 años	Más de 5 Años
				%			M\$	M\$	M\$	M\$	%			M\$	M\$	M\$	M\$
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Al Vencimiento	0,55%	91	\$	3.986.214	3.986.214	-	-	0,32%	1.304	\$	4.715.827	-	4.715.827	-
60.706.000-2	Corporación de Fomento de la Producción	Chile	Al Vencimiento	0,56%	188	\$	9.056.596	9.056.596	-	-	0,72%	1.065	\$	12.648.364	12.648.364	-	-
Total							13.042.810	13.042.810	-	-				17.364.191	12.648.364	4.715.827	-

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al
31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

- b.1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad presenta los siguientes Obligaciones con el público corrientes y no corrientes a valor contable según el siguiente detalle:

Obligaciones con el público (bonos)											Dic 2024			Dic 2023		
Rut	Nombre	Tipo de			Moneda	Tasa interés	Tasa interés	Corriente al	Total	Corrientes	Corriente al	Total	Corrientes	Corriente al	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días
Entidad Deudora	Entidad Deudora	País	Amortización	Línea	Serie	Monto Nominal	Efectiva	Nominal	Plazo Final	31-12-2024	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	Corriente al	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	
						Anual %	Anual %			M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
99.501.480-7	Penta Financiero	Chile	Al Vencimiento	N°1.003	BPFSA-E	1.000.000	UF	1,52%	0,50%	26-04-2024	-	-	-	31-12-2023	-	-
														36.702.200	-	36.702.200
														36.702.200	-	36.702.200

Obligaciones con el público (bonos)											Dic 2024			Dic 2023				
Rut	Nombre	Tipo de			Moneda	Tasa interés	Tasa interés	No Corriente al	Total	No corrientes	No Corriente al	Total	No corrientes	No Corriente al	De 1 año a 3 años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años	
Entidad Deudora	Entidad Deudora	País	Amortización	Línea	Serie	Monto Nominal	Efectiva	Nominal	Plazo Final	31-12-2024	De 1 año a 3 años	31-12-2023	M\$	M\$	M\$	M\$		
						Anual %	Anual %			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
99.501.480-7	Penta Financiero	Chile	Al Vencimiento	N°1.003	BPFSA-E	1.000.000	UF	1,52%	0,50%	26-04-2024	-	-	-	-	-	-	-	-
														-	-	-	-	-
														-	-	-	-	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados al

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

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

- b.2) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial presenta los siguientes Obligaciones con el público corrientes y no corrientes a valor de flujos contractuales no descontados según el siguiente detalle:

Obligaciones con el público (bonos)											Dic 2024			Dic 2023			
Rut	Nombre	Tipo de			Moneda	Tasa interés	Tasa interés	Corriente al	Total		Corrientes		Corriente al	Dic 2023		Corrientes	
		Entidad Deudora	Entidad Deudora	País					Efectiva	Nominal	Plazo Final	31-12-2024	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	Hasta 90 días	De 90 días hasta 365 días	
						Anual %	Anual %		M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	
99.501.480-7	Penta Financiero	Chile	Al Vencimiento	N°1.003	BPFSA-E	1.000.000	UF	1,52%	0,50%	26-04-2024	-	-	-	36.881.223	-	36.881.223	
														36.881.223	-	36.881.223	

Obligaciones con el público (bonos)											Dic 2024			Dic 2023			
Rut	Nombre	Tipo de			Moneda	Tasa interés	Tasa interés	No Corriente al	Total		No corrientes		No Corriente al	Dic 2023		No corrientes	
		Entidad Deudora	Entidad Deudora	País					Efectiva	Nominal	Plazo Final	31-12-2024	Hasta 90 días	De 1 año a 3 años	Más de 3 Años a 5 Años	Más de 5 Años	
						Anual %	Anual %		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
99.501.480-7	Penta Financiero	Chile	Al Vencimiento	N°1.003	BPFSA-E	1.000.000	UF	1,52%	0,50%	26-04-2024	-	-	-	-	-	-	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 15 - Otros Pasivos Financieros, Corrientes y no Corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad y su filial presenta el siguiente detalle:

Flujo Pasivos	Dic 2024	Dic 2023
	M\$	M\$
Monto inicial	165.608.630	168.550.931
Créditos obtenidos	270.843.059	235.920.739
Intereses devengados del período	11.071.615	10.652.692
Gastos financieros bonos emitidos	179.929	541.071
Reajustes y diferencias de cambio del período	12.131.373	3.372.119
Arriendos nuevos	-	276.167
Intereses Pagados	(10.216.911)	(11.317.381)
Pagos por arrendamientos	(153.700)	(157.717)
Intereses por arrendamientos	10.637	6.896
Prestamos de entidades relacionadas	2.833.333	-
Créditos pagados	(254.887.661)	(242.236.887)
Monto final Pasivos (*)	197.420.304	165.608.630

(*) Este monto incluye Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes, Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes y Cuentas por pagar a entidades relacionadas (ver nota 8b).

Nota 16 - Cuentas por Pagar comerciales y otras Cuentas por Pagar, Corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Dic 2024	Dic 2023
	M\$	M\$
Proveedores por pagar (**)	328.941	527.986
Pagos a terceros	146.258	153.038
Saldos por girar a clientes	375.804	129.668
Excedentes (*)	55.367	14.950
Facturas no cedidas	33.651	65.558
Acreedores varios (***)	57.567	12.951
Total	997.588	904.151

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

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

(***) Incluye pagos recibidos aún pendientes de aplicar en transacciones de cartera.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Beneficios a los Empleados, Corrientes

- a) El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Concepto	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Otros beneficios a los empleados	820.000	1.020.000
Provisión por vacaciones	306.727	265.620
Total	1.126.727	1.285.620

- b) El movimiento del ejercicio al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Otros beneficios a los empleados	Provisión por vacaciones
	Monto \$	Monto \$
Saldo provisión al 1 de enero de 2023	1.198.000	246.925
Incrementos	1.045.432	145.820
Disminuciones	(1.223.432)	(127.125)
Saldo beneficios al 31 de diciembre de 2023	1.020.000	265.620
Incrementos	920.216	155.792
Disminuciones	(1.120.216)	(114.685)
Saldo beneficios al 31 de diciembre de 2024	820.000	306.727

Nota 18 - Otros Pasivos no Financieros, Corrientes y no Corrientes

- El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Dic 2024 M\$	Dic 2023 M\$
Otros Pasivos no Financieros Corrientes:		
Provisiones por gastos de operaciones Leasing	-	152
Provisión por dividendo mínimo (*)	5.000.000	5.785.987
Margen Diferido por Operaciones Leasing	3.215	10.010
Ingresos por Diferir Leasing	87.719	54.124
Totales	5.090.934	5.850.273
Otros Pasivos no Financieros no Corrientes:		
Margen Diferido por Operaciones Leasing	509	3.923

(*) Se ha provisionado según legislación vigente para Sociedades Anónimas el 30% de las utilidades del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 19 – Arrendamientos

a) Activos por derecho de Uso, neto

Descripción clases de Activos por Derecho de Uso	Bruto		Amortización Acumulada		Neto	
	dic-24	dic-23	dic-24	dic-23	dic-24	dic-23
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficinas y estacionamientos (*)	286.877	279.170	(189.327)	(46.265)	97.550	232.905
Laptops y equipos informáticos (**)	-	20.657	-	(19.509)	-	1.148
Total	286.877	299.827	(189.327)	(65.774)	97.550	234.053

(*) La Sociedad mantiene contrato de arrendamiento por concepto de oficinas y estacionamientos por una vigencia original de 5 años con prorrogación automática de 2 años. No existen pagos por arrendamientos variables.

(**) Las laptops y equipos informáticos están exentos de reconocimientos como arrendamiento financiero por considerarse de bajo valor.
(Fuente: párrafo B8 IFRS 16).

A continuación, se muestra cuadro de movimiento de los activos por derecho de uso por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Activos por derecho de uso - (Neto)	Oficinas y Estacionamientos		Laptops y Equipos informáticos	
	dic-24	dic-23	dic-24	dic-23
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 01 de enero	232.905	91.646	1.148	11.934
Adiciones/Reajustes	7.708	279.170	(1.148)	-
Amortización del ejercicio	(143.063)	(137.911)	-	(10.786)
Saldo neto al 31 de diciembre	97.550	232.905	-	1.148

b) Pasivos por Arrendamientos

En el siguiente detalle se presenta los pasivos por arrendamientos incluidos en el estado de situación financiera consolidado:

Pasivos por arrendamientos	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
	M\$	M\$
Corriente	101.303	139.515
No corriente	-	96.911
Total, de pasivos por arrendamientos	101.303	236.426

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 20 - Capital y Reservas

El capital emitido y pagado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a M\$ 11.874.586., la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

	diciembre 2024		diciembre 2023	
	Nº de Acciones	Participación %	Nº de Acciones	Participación %
Inversiones Banpenta II. Ltda.	178.386.881	63,23000	172.088.689	61,00000
Linz SpA	50.780.268	18,00000	50.780.268	18,00000
Espro II Ltda.	33.197.573	11,77000	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 31 de diciembre de 2024 no ha existido cambios en el número total de acciones emitidas y pagada, no obstante, en fecha 04 de abril 2024 se efectuó una compra-venta de acciones entre Inversiones Banpenta II. Ltda. y Espro II Ltda. de 6.298.192 acciones por un total pagado de \$760.000.042 ajustando sus participaciones.

b) Dividendos

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

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

Año 2024

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad ha provisionado dividendos por 5.000.000 M\$ correspondientes al presente ejercicio.

Con fecha 15 de abril y 26 de abril de 2024, la Junta General Ordinaria y extraordinaria de Accionistas respectivamente, aprobó el pago de dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2023 de \$ 23,68041 por acción, equivalentes a M\$ \$6.680.542.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 20 - Capital y Reservas (continuación)

b) Dividendos (continuación)

Año 2023

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad provisionó un 59% del resultado correspondiente al presente ejercicio por un monto de M\$ 5.785.987, acordado en Directorio de la Sociedad; cabe mencionar que el pago definitivo será acordado en la asamblea ordinaria de accionistas que se realizará en abril 2024.

Con fecha 26 de abril de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó el pago de dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 de \$ 10,9322 por acción, equivalentes a M\$ 3.084.134.

c) Otros cambios patrimoniales

Para el período comprendido entre el 01 de enero de 2024 y 31 de diciembre de 2024, no existen cambios en el Patrimonio.

d) Otras reservas

d.1) Otras Reservas Varias

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.

d.2) Reservas de Cobertura

Esta reserva corresponde a la asociada Gama Leasing Spa, el cual impacta en el valor final de la inversión y por ende revelamos en patrimonio y nace de la aplicación de contabilidad de cobertura para cubrir riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio, contabilizadas de acuerdo a lo señalado en la IFRS 9 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valoración”. Al 31 de diciembre de 2024 los instrumentos de cobertura han generado un efecto en Otros Resultados Integrales de la compañía el equivalente a M\$ 68.343.

Esta reserva se reversa al término de la vigencia de los contratos o bien cuando la operación deje de calificar como contabilidad de cobertura, lo que ocurra primero.

e) Gestión del capital

El objetivo de la Sociedad y su filial 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 21- Ingreso de Actividades Ordinarias

A continuación, se detalla la composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31-12-2024							Total
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de precio operaciones	14.595.144	-	-	-	836.998	182.268	-	15.614.410
Intereses moratorios	1.661.507	252.176	106.520	14.420	36.797	14.844	-	2.086.264
Intereses por operaciones	-	5.031.389	693.180	325.996	-	-	-	6.050.565
Comisiones por operaciones	4.624	450	-	-	6	-	-	5.080
Gastos cobrados por operaciones	74.333	45.189	1.021	32.592	3.614	-	-	156.749
Reajustes	1.061.135	279.666	412.333	36.680	-	-	-	1.789.814
Ingresos por Intereses con Relacionadas	-	-	-	-	-	-	1.538.980	1.538.980
Total	17.396.743	5.608.870	1.213.054	409.688	877.415	197.112	1.538.980	27.241.862

	31-12-2023							Total
	Factoring	Créditos	Capital Preferente	Leasing	Confirming	Financiamiento de Inventario	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de precio operaciones	15.811.451	-	-	-	864.501	276.134	-	16.952.086
Intereses moratorios	2.305.338	299.777	6.018	23.816	72.458	4.864	-	2.712.271
Intereses por operaciones	287	6.892.912	1.761.192	585.813	-	-	-	9.240.204
Comisiones por operaciones	11.343	870	-	-	444	-	-	12.657
Gastos cobrados por operaciones	46.395	46.897	2.665	65.561	1.937	-	-	163.455
Reajustes	1.399.710	273.400	617.216	91.205	-	-	-	2.381.531
Ingresos por Intereses con Relacionadas	-	-	-	-	-	-	933.690	933.690
Total	19.574.524	7.513.856	2.387.091	766.395	939.340	280.998	933.690	32.395.894

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 22 - Costo de Ventas y Provisión por riesgo de crédito

A continuación, se detalla la composición de los rubros al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Intereses créditos bancarios obtenidos	(11.059.959)	(10.617.857)
Gastos financieros bonos emitidos	(179.929)	(541.071)
Castigo Operativo	(91.203)	(42.528)
Costos legales	(125.743)	(108.094)
Reajustes créditos obtenidos	(549.399)	(97.588)
Reajustes bonos emitidos	(453.014)	(1.665.367)
Impuestos por créditos obtenidos	(1.221)	(2.165)
Otros costos	(131.776)	(81.655)
Intereses uso líneas de crédito	(10.435)	(32.670)
Total Costo Financiero	<u>(12.602.679)</u>	<u>(13.188.995)</u>

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Provisión cartera incobrable	<u>(1.241.962)</u>	<u>(3.001.741)</u>

Nota 23 - Gastos de Administración

A continuación, se detalla la composición de los rubros al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios al personal	(6.196.873)	(6.712.491)
Gastos en tecnología	(1.619.963)	(1.392.365)
Gastos generales	(786.005)	(744.567)
Depreciaciones y amortizaciones	(471.059)	(510.348)
Arriendos y remodelaciones	(187.581)	(192.867)
Asesorías	(258.083)	(306.999)
Contribuciones y Aportes	(159.300)	(134.536)
Comisiones comerciales	(83.227)	(132.700)
Otros	(1.686)	(13.818)
Total	<u>(9.763.777)</u>	<u>(10.140.691)</u>

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 24 - Ingresos Financieros

A continuación, se detalla la composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Rentabilidad Fondos Mutuos	101.527	85.841
Total	<u>101.527</u>	<u>85.841</u>

Nota 25 - 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.

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.

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 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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

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.

i.1) Área de admisión de riesgos,

Es la encargada de realizar la evolución 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - 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 el cual podemos mencionar:

i.1.1) 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 Comité se define en la medida de las necesidades del negocio de la Sociedad.

En comité de riesgo participan Directores de la Sociedad junto con los integrantes de los Comités ya descritos, el cual habitualmente sesiona al menos una vez a la semana. Eventualmente y dependiendo de los requerimientos del negocio esta periodicidad podría verse modificada.

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.2) 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 activa participación del área de cobranzas.

Dentro de las 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - 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.

Adicional a lo indicado anteriormente se ha reforzado aún más la administración del riesgo por parte de la compañía desde mediados de marzo 2020, a través de las acciones y seguimiento de la cartera, se realiza la reunión de contingencia y revisión de portfolio donde participan Gerente General, Directores, más las gerencias: Comerciales, Riesgo, Fiscalía dicha reunión de contingencia con una periodicidad de a lo menos una vez a la semana:

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 semanal 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.
- Revisión de los vencimientos de cartera dentro del mes en curso, destacando los casos que requieren mayor gestión y seguimiento.

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.1) 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 encuentra establecido en las políticas de la Sociedad y aprobada por el Directorio.

A continuación, se presentan las colocaciones por producto, el monto de deterioro y el índice de riesgo para el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Productos	Dic 2024			Dic 2023		
	Cartera Bruta	Provisión	Índice de Riesgo	Cartera Bruta	Provisión	Índice de Riesgo
Factoring	138.554.798	(3.715.589)	2,68%	104.252.466	(3.929.984)	3,77%
Crédito	35.470.042	(4.402.553)	12,41%	47.165.245	(3.871.068)	8,21%
Capitales Preferentes	8.077.427	(319.671)	3,96%	13.701.056	(38.762)	0,28%
Leasing	1.231.841	-	0,00%	2.871.765	-	0,00%
Confirming	11.899.774	(61.529)	0,52%	2.275.225	(30.709)	1,35%
Financiamiento de Inventario	1.170.428	(837)	0,07%	1.719.554	(2.104)	0,12%
Total	196.404.310	(8.500.179)	4,33%	171.985.311	(7.872.627)	4,58%

Al 31 de diciembre de 2024 el índice de riesgo disminuye a 4,33%, en comparación al 31 de diciembre de 2023 donde el índice de riesgo era de 4,58%, dicha disminución esta dado por actualización en la metodología de estimación de provisión cuyos factores es estimación de riesgo fueron ajustados a la baja en algunos productos, manteniendo su política con la estructuración de los riesgos de acuerdo a mecanismos basados en la pérdida esperada en la mayoría de sus operaciones, tomando en consideración sus activos subyacentes, el plazo acotado en el factoring, exigencia de garantías en créditos directos y la utilización de seguros de créditos para financiamiento de inventario y capitales preferentes.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.1) Colocaciones, deterioro de activos e índice de riesgo (continuación)

i.2.1.1) Distribución de cartera por tramo (bucket)

Para las colocaciones en cartera el modelo de provisiones es aplicado de forma grupal e individual tal como se explica en la nota 3 e.i). De igual forma las operaciones se segmentan de acuerdo con rangos de mora, donde cada rango refleja un aumento en el nivel de riesgo considerado. Estos rangos se le denominan como Bucket, definidos por días de mora. Bucket 1: Operaciones al día y documentos no cheques con mora hasta 30 días. Bucket 2: Operaciones no cheques con mora desde 31 a 89 días y operaciones cheques desde 1 a 89 días de mora. Bucket 3: Operaciones con mora igual o mayor a 90 días. Operaciones en Normalización. Los valores reflejados en factor porcentual al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

Año Dic-2024	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	133.382.436	(446.130)	0,33%	61.422	(8.602)	14,00%	5.110.940	(3.260.857)	63,80%
Crédito	24.885.509	(266.864)	1,07%	-	-	0,00%	10.584.533	(4.135.689)	39,07%
Capitales preferentes	2.325.055	(142)	0,01%	-	-	0,00%	5.752.372	(319.529)	5,55%
Leasing	507.242	-	0,00%	-	-	0,00%	724.599	-	0,00%
Confirming	11.899.774	(61.529)	0,52%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Financiamiento de inventario	1.170.428	(837)	0,07%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Total	174.170.444	(775.502)	0,45%	61.422	(8.602)	14,00%	22.172.444	(7.716.075)	34,80%

Año Dic-2023	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	96.416.340	(825.769)	0,86%	174.012	(31.446)	18,07%	7.662.114	(3.072.769)	40,10%
Crédito	35.537.768	(340.622)	0,96%	-	-	0,00%	11.627.477	(3.530.446)	30,36%
Capitales preferentes	13.701.056	(38.762)	0,28%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Leasing	1.434.370	-	0,00%	-	-	0,00%	1.437.395	-	0,00%
Confirming	2.275.225	(30.709)	1,35%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Financiamiento de inventario	1.719.554	(2.104)	0,12%	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Total	151.084.313	(1.237.966)	0,82%	174.012	(31.446)	18,07%	20.726.986	(6.603.215)	31,86%

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.1) Colocaciones, deterioro de activos e índice de riesgo (continuación)

i.2.1.1) Distribución de cartera por tramo (bucket) (continuación)

De acuerdo a lo indicado en los cuadros anteriores se puede observar el nivel de cobertura que presenta la cartera de colocaciones a nivel de morosidad indicando que, en los tramos de mayor impacto crediticio, correspondiente a la colocación que se encuentra en el Bucket 3 asciende a un 34,80% sobre la total colocación mitigando el riesgo de ante un posible default.

i.2.1.2) Renegociados

Las operaciones que son consideradas como renegociadas son aquellas que no pudiéndose pagar dentro del plazo originalmente establecido, requieren por problemas inherentes al cliente, de nuevas condiciones de plazo y/o estructuras de pago de sus actuales obligaciones. Todo lo anterior tiene como objetivo un plan de salida viable que podría implicar nuevas condiciones de tasa y/o garantías.

Incluye aquellas operaciones fundamentalmente con mora y/o vencida, situaciones de reorganización societaria, y de acuerdo sindical o similares. Las renegociaciones siempre cuentan con el consentimiento expreso del deudor y su correspondiente documentación de crédito de respaldo. Una vez que las operaciones ingresan a la cartera renegociada solo pueden salir de la misma una vez cumplida el periodo de cura.

En el evento que un cliente habiendo refinanciado y/o establecido una estructura de sus obligaciones, no pudiese hacer frente al cumplimiento del plan de pago establecido, tanto en la forma como en el plazo previamente definido, podrá someterse a consideración la renegociación de sus obligaciones, sujeto al cumplimiento de:

- Pago intereses devengados hasta el momento de firmar la renegociación.
- Si previo al renegociado no existen garantías reales y/o avales/fianzas, es la oportunidad de mejorar la cobertura del riesgo asociado a un renegociado, por lo tanto, se podrían incorporar garantías.
- Los plazos y amortización de capital e intereses deberán estar fundamentados en la evaluación de la situación financiera y comercial del cliente, debiendo procurar plazos y montos que aseguren su cumplimiento con una razonable probabilidad de ocurrencia, para ello no sólo se debe considerar la actual situación del cliente, sino también las proyecciones futuras de sus actividades.
- No se aceptarán renegociaciones de clientes que hayan incurrido en comportamientos reñidos con la legalidad.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.1) Colocaciones, deterioro de activos e índice de riesgo (continuación)

i.2.1.2) Renegociados (continuación)

- Este tipo de operaciones estará sujeto a la resolución de un comité de crédito o con las, atribuciones señaladas y exigidas en la Política de Crédito.
- En el evento que no sea posible definir nuevas condiciones de pago, el cliente deberá ser traspasado a Normalización y su clasificación se determinará tal como se define más adelante en este documento, en función de la recuperabilidad estimada para cada caso.

Para el caso de las provisiones de renegociados, éstas se calculan en base al modelo de “pérdida esperada” para cada producto, donde el tramo de mora y la nueva condición (plazos) son las principales variables a considerar. La condición de renegociado se considera con una ponderación adicional en el modelo de determinación del factor de riesgo.

Aplicando una política conservadora en el modelo de pérdida esperada, se ha determinado mantener la operación en renegociado en esa condición por todo el periodo de vida del producto y no cambiarlo a su segmento original, a pesar de que mejore su estimación de deterioro por cumplimiento oportuno en los pagos de sus cuotas.

Para efectos de la estimación del deterioro y el cálculo de provisiones, cada perfil de riesgo del segmento renegociado incorpora una “Probabilidad de Default” para toda la vida del crédito. (Ver nota 7 literal f)

Para determinar el rango de valores de probabilidades de incumplimiento y de pérdidas esperadas se realizó un análisis estadístico de los cierres históricos de cartera, de la evolución de la morosidad de las operaciones, las recaudaciones y las recuperaciones.

También se consideraron los efectos de las garantías en las recuperaciones históricas, mediante la ejecución de éstas, ya sea a través de una fianza, una póliza, o mediante la liquidación de un bien hipotecado, para el caso de operaciones de factoring; o la liquidación de un bien recuperado, en el caso de operaciones de leasing. Con estos parámetros, aplicados al saldo de la operación según su tipo, los días de mora que tenga, y el plazo hasta su vencimiento, obtenemos la provisión por pérdida esperada de esa operación.

El modelo de determinación de deterioro de la cartera está sujeto a revisiones periódicas. La última de éstas se realizó en el último trimestre del año 2024, a través

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.1) Colocaciones, deterioro de activos e índice de riesgo (continuación)

i.2.1.2) Renegociados (continuación)

de un estudio estadístico de la cartera para determinar variaciones en las tasas de incumplimiento y las pérdidas por deterioro, para poder determinar nuevas probabilidades de incumplimiento y pérdidas esperadas, acordes al comportamiento más reciente de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros que han sufrido cambios en sus flujos de efectivo contractuales reflejan el siguiente impacto neto (devengo-provisión) en los resultados del período de la Sociedad a nivel de:

Saldos de Carteras de operaciones renegociadas en el periodo:

Al 31 de diciembre de 2024	Saldo de Cartera	Ganancia (Perdida) de Renegociados del Período M\$	Efecto en Activo Financiero
Factoring	267.444	151.139	0,19%
Crédito	7.927.946	321.176	22,21%
Leasing	724.599	14.148	58,82%
Total	8.919.989	486.463	

Al 31 de diciembre de 2023	Saldo de Cartera	Ganancia (Perdida) de Renegociados del Período M\$	Efecto en Activo Financiero
Factoring	2.129.802	209.600	1,96%
Crédito	8.908.385	1.569.372	18,40%
Leasing	1.415.495	306.710	49,29%
Total	12.453.682	2.085.682	

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.2) Garantías y otras mejoras crediticias

Las garantías constituyen una minimización del riesgo de crédito por su cobertura en cualquier operación que se ejecute, por lo tanto se podrán cursar operaciones de los distintos productos aprobados de acuerdo con las atribuciones vigentes, con diversos tipos de garantías, siendo la regla general que estas se encuentren correctamente constituidas, previo al desembolso de las operaciones. Podrán existir excepciones a esta regla en la medida que la situación así lo amerite.

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

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

Los diferentes tipos de garantías que existen constituidas en PFSA al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

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

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.2) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

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 tomados por el cliente quien nos endosa el vale prenda y que posteriormente es verificado por la empresa warrantista externa y nos mantiene actualizados del estatus de los inventarios. Cabe mencionar que solo se toman bienes de fácil ejecución aprobados por comité.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

Se hace presente que las garantías que se constituyen en Penta Financiero S.A. por lo general son de carácter general, es decir garantizan todos y cada uno de los productos que Penta Financiero ofrece a sus clientes; no obstante, se mantienen garantías de tipo específica que son aprobadas y revisadas por el Comité de Crédito.

Las garantías específicas solo sirven para garantizar una “operación específica”, dentro de las cuales mencionamos las más usadas en la sociedad cuya descripción es la siguiente:

- 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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.2) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

Descripción garantía: (continuación)

- 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).

- 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".

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.2) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

Descripción garantía: (continuación)

Otras garantías:

- FOGAIN

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, existen colocaciones cuyas garantías recibidas, tienen cobertura total sobre la exposición a pérdida del monto de la operación otorgada por con siguiente no efectúan provisiones, a continuación, detallamos los saldos:

31 de diciembre de 2024			
Producto	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Confirming	-	-	-
Crédito	4.302.843	12.288.676	-
Factoring	29.430.764	55.079.793	-
Financiamiento de inventario	-	-	-
Total	33.733.607	67.368.469	-

31 de diciembre de 2023			
Producto	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Confirming	-	-	-
Crédito	9.424.617	16.848.914	-
Factoring	18.939.880	36.216.397	-
Financiamiento de inventario	-	-	-
Total	28.364.497	53.065.311	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.2) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

Descripción garantía: (continuación)

Otras garantías: (continuación)

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

Cobertura de garantías y provisiones de las colocaciones que corresponden a las colocaciones con mora (Bucket 3) se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2024

Producto	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Capital Preferente	5.752.372	3.259.249	319.529
Confirming	-	-	-
Crédito	10.584.533	8.619.911	4.135.689
Factoring	5.110.940	2.203.216	3.260.857
Leasing	724.599	724.599	-

31 de diciembre de 2023

Producto	Colocación M\$	Garantía M\$	Provisión M\$
Capital Preferente	-	-	-
Confirming	-	-	-
Crédito	11.627.477	9.392.701	3.530.446
Factoring	7.662.114	7.255.370	3.072.769
Leasing	1.437.395	1.881.421	-

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

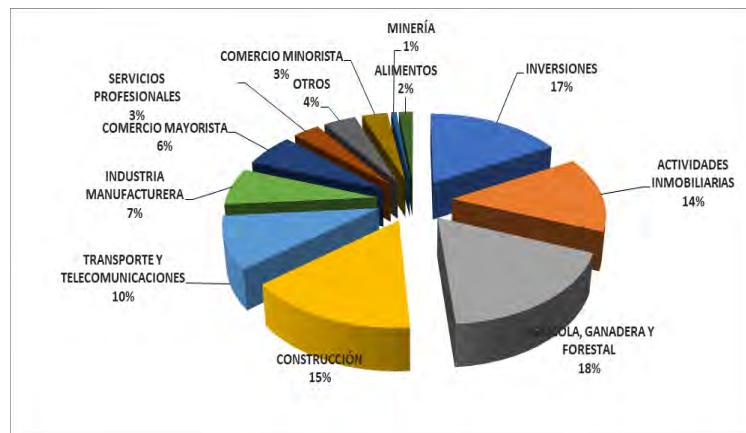
i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.3) Seguimiento de riesgos

i.2.3.1) Concentración de cartera, clientes

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

31 de diciembre de 2024



31 de diciembre de 2023



PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

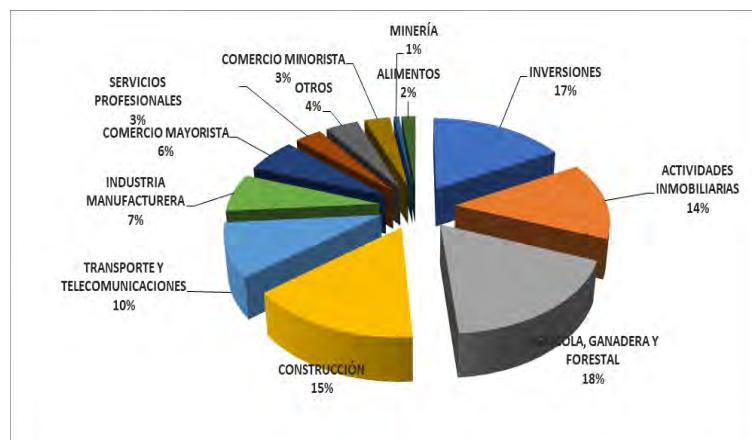
i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.3) Seguimiento de riesgos (continuación)

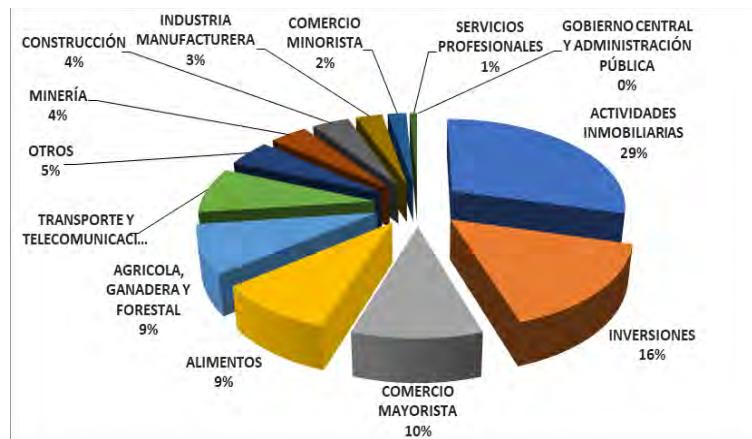
i.2.3.2) Concentración de cartera, deudores

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

31 de diciembre de 2024



31 de diciembre de 2023



PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.3) Seguimiento de riesgos (continuación)

i.2.3.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)

La distribución sectorial de la cartera a nivel de clientes y deudores se encuentra principalmente en el sector inmobiliario, con un 17% y 26% respectivamente de las colocaciones de la compañía, seguida por el sector inversiones, con un 22% y 17% respectivamente y agrícola-ganadero-forestal con un 18% y 6% respectivamente.

Cabe mencionar que el riesgo que existe en estos sectores está ligado a la evolución económica del país y sus ciclos, por lo que es implícito en la actividad financiera donde opera y está expuesta a un mercado altamente sensible a períodos recesivos (como los actuales), puede impactar tanto por el menor volumen de negocios como por el debilitamiento en la capacidad de pago de los deudores. No obstante, Sin perjuicio de lo anterior, consideramos que en Penta Financiero S.A. mantenemos un adecuado estándar en el monitoreo de la cartera controlando riesgos en la originación, con coberturas de las operaciones y mitigando parcialmente los riesgos asociados al perfil de sus deudores y clientes.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.3) Seguimiento de riesgos (continuación)

i.2.3.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)

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

Distribución de cartera

Producto al 31 de diciembre de 2024	Alcance	Tipo Documento	Cartera	Cartera
			M\$	%
Factoring	Nacional	Cheques	-	0,00%
		Contrato	32.482.230	16,54%
		Factura	50.626.855	25,78%
		Letra	-	0,00%
		Pagaré	23.078.347	11,75%
	Internacional	Serviu	-	0,00%
		Ordering	1.580.168	0,80%
		Factura	30.787.198	15,68%
			35.470.042	18,06%
			8.077.427	4,11%
Crédito	Internacional	Leasing	1.231.841	0,63%
		Confirming	6.558.085	3,34%
		Nacional	5.341.689	2,72%
		Internacional	1.170.428	0,60%
Total cartera bruta			196.404.310	100%

Producto al 31 de diciembre de 2023	Alcance	Tipo Documento	Cartera	Cartera
			M\$	%
Factoring	Nacional	Cheques	-	0,00%
		Contrato	23.595.496	13,72%
		Factura	28.493.929	16,57%
		Letra	-	0,00%
		Pagaré	17.349.680	10,09%
	Internacional	Serviu	-	0,00%
		Ordering	2.746.867	1,60%
		Factura	32.066.494	18,64%
			47.165.245	27,42%
			13.701.056	7,97%
Crédito	Internacional	Leasing	2.871.765	1,67%
		Confirming	1.371.137	0,80%
		Nacional	904.088	0,52%
		Internacional	1.719.554	1,00%
Total cartera bruta			171.985.311	100%

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.3) Seguimiento de riesgos (continuación)

i.2.3.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)

Principales clientes y deudores

31 de diciembre de 2024

	Clientes		Deudores	
	Colocación M\$	%	Colocación M\$	%
10 principales	56.812.667	28%	10 principales	45.340.663
20 principales	91.752.105	46%	20 principales	73.302.340

31 de diciembre de 2023

	Clientes		Deudores	
	Colocación M\$	%	Colocación M\$	%
10 principales	66.007.988	38%	10 principales	47.678.885
20 principales	98.474.627	57%	20 principales	77.117.867

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo crediticio (continuación)

i.2.3) Seguimiento de riesgos (continuación)

i.2.3.2) Concentración de cartera, deudores (continuación)

Principales clientes y deudores (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad refleja una concentración de colocación en sus 10 principales clientes y deudores alrededor del 38% y 28% respectivamente. Dichos clientes validados de forma individual se encuentran dentro del límite máximo a alcanzar en exposición equivalente al 10% del patrimonio para un mismo cliente y/o deudor. Así mismo dicho límite establecido de forma individual para los clientes es incrementado al 30% para la exposición por grupo económico, donde al 31 de diciembre de 2024 la compañía mantenía un porcentaje de exposición de su mayor grupo económico equivalente al 17% de su patrimonio a la misma fecha.

ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición de los resultados y/o balance de la Sociedad ante cambios en los precios y variables de mercado. 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.

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).

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

Dentro de los factores de control de este riesgo incluye el cumplimiento de políticas establecidas, las mesas de trabajo frecuentes (mínimo semanalmente) entre el jefe de Tesorería y las Gerencias de Finanzas y General, donde se analizan los impactos de cada una de las variables de mercado mencionadas anteriormente y se toman las previsiones que se estimen para mitigar cualquier posible impacto financiero a futuro.

A continuación, indicamos los riesgos asociados a las variables de mercado:

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 2024, la deuda financiera alcanzaba los MM\$ 171.189 manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo. Respecto al 31 de diciembre de 2023, la deuda financiera alcanzaba los MM\$ 165.372, manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo

Análisis de sensibilidad

En el caso de Penta Financiero, los pasivos presentan en general plazos de vencimiento menores al de los activos, por lo que para la sensibilización se tiene como supuesto una definición de escenario adverso como una subida de la tasa de interés. Esto ya que se realizarán renovaciones de créditos bancarios con tasas mayores mientras se mantienen las tasas de las colocaciones. Se categorizan tanto activos como pasivos por tramos de vencimientos (menor a 90 días, menor a 180 días, menor a 1 año, menor a 2 años y menor a 5 años) para así poder obtener la tasa promedio ponderado de cada tramo y poder analizar el impacto que se produciría ante el escenario adverso definido previamente.

Dicho lo anterior, bajo el escenario de un aumento de 10% en la tasa de interés pasiva. Al renovar deuda financiera implicaría un impacto negativo de \$1.260 millones en el margen bruto de la Sociedad al 31 de diciembre 2024, lo que equivale al 5% 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 mantiene estables. Al 31 de diciembre de 2023, bajo el mismo escenario se produciría un efecto negativo de \$1.194 millones.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

ii.2) Riesgo tipo de cambio

Es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. Actualmente la compañía es financiada por bancos con los cuales 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.

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 \$ 996,46 para el 31 diciembre de 2024 y \$ 877,12 para el 31 de diciembre de 2023.

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2024 se observa un descalce de M\$ 148.438 de mayores activos que pasivos. En un escenario desfavorable (variación negativa del 10% del tipo de cambio) se produciría un impacto financiero negativo en el estado de resultados de M\$ 14.791.

Al 31 de diciembre de 2023 se observa un descalce de M\$ 614.090 de mayores activos que pasivos. En un escenario desfavorable (variación negativa del 10% del tipo de cambio) se produciría un impacto financiero negativo en el estado de resultados de M\$ 60.727.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

ii.3) Riesgo de Reajustabilidad

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 Sociedad y a sus resultados.

En la compañía mantenemos activos y pasivos sujetos a reajustabilidad en UF son básicamente a nivel de activos la cartera de leasing y capitales preferentes, y a nivel de pasivo está conformado por la deuda financiera y título de oferta pública; Impactando al 31 de diciembre de 2024 una posición de balance neta de menores activos en M\$ (22.989.061) (equivalente a 598.413UF).

Análisis de sensibilidad

El efecto de la reajustabilidad reconocida en el estado de resultado consolidado intermedio para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024, relacionado con los activos y pasivos en moneda UF, asciende a M\$787.399, impactando positivamente por mantener una posición de descalce neta activa. Sin embargo, la política de liquidez de la compañía regula este descalce de moneda de forma diaria a fin de poder controlar el impacto por variación de índices de inflación del mercado actual.

Dado lo comentado anteriormente y a fin de evaluar un posible escenario de impacto por efectos de inflación o deflación. La Sociedad estima que un aumento (disminución) razonablemente posible de la Unidad de Fomento sería de aproximadamente del 2%. Manteniendo todas las otras variables constantes, tales como tasas de interés, el aumento (disminución) mencionado anteriormente resultaría hipotéticamente en una pérdida (utilidad) antes de impuestos al 31 de diciembre de 2024 de M\$ 459.781 (M\$ 172.102 al 31 de diciembre de 2023).

La exposición en moneda extranjera y en moneda de reajuste en pesos mostrada en el balance es la siguiente:

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

La exposición en moneda extranjera y en moneda de reajuste en pesos mostrada en el balance es la siguiente:

Activos	Dic 2024		Dic 2023	
	Total	Porción en USD M\$	Total	Porción en USD M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente al efectivo	2.864.868	776.920	477.952	220.341
Otros activos no financieros, corrientes	65.217	-	29.589	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	179.171.856	65.631.391	155.370.084	61.864.783
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	4.524.910	1.671.313	6.199.416	2.388.283
Activos por impuestos	456.519	-	12.500	-
Activo disponible para la Venta	1.226.760	-	990.847	-
Total, activo corriente	188.310.130	68.079.624	163.080.388	64.473.407
Activo no Corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	8.902.406	169.332	8.855.237	428.999
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	21.208.560	21.359.684	18.662.398	18.890.599
Inversiones por método de participación	31.319.788	-	30.578.335	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	1.505.564	-	1.458.639	-
Otros activos financieros, no corrientes	2.405.191	996.460	1.835.168	877.120
Otros activos no financieros, no corrientes	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipo	9.342	-	22.285	-
Derechos de Uso	97.550	-	234.053	-
Activos por impuesto diferido	4.467.569	-	3.606.563	-
Total, activo no corriente	69.915.970	22.525.476	65.252.678	20.196.718
Total, Activos	258.226.100	90.605.100	228.333.066	84.670.125

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

La exposición en moneda extranjera y en moneda de reajuste en pesos mostrada en el balance es la siguiente:

Patrimonio y Pasivos	Dic 2024		Dic 2023	
	Total	Porción en USD M\$	Total	Porción en USD M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo Corriente				
Otros pasivos financieros, corrientes	182.832.800	90.398.035	151.128.881	83.858.694
Pasivos por arrendamientos corrientes	101.303	-	139.515	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	997.588	59.152	904.151	10.741
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	1.126.727	-	1.285.620	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	5.090.934	-	5.850.273	-
Pasivos por impuestos	16.529	-	451.677	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.833.333	-	-	-
Total, pasivo corriente	192.999.214	90.457.187	159.760.117	83.869.435
Pasivo no Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	11.652.868	-	14.243.323	-
Pasivos por arrendamientos, no Corrientes	-	-	96.911	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	509	-	3.923	-
Total, pasivo no corriente	11.653.377	-	14.344.157	-
Patrimonio				
Capital emitido	11.874.586	-	11.874.586	-
Ganancias acumuladas	41.743.904	-	42.467.530	-
Otras reservas	(44.981)	-	(113.324)	-
Total, patrimonio	53.573.509	-	54.228.792	-
Total, Patrimonio y Pasivos	258.226.100	90.457.187	228.333.066	83.869.435

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

La exposición en moneda extranjera y en moneda de reajuste en pesos mostrada en el balance es la siguiente:

Activos	Dic 2024		Dic 2023	
	Total	Porción en UF M\$	Total	Porción en UF M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente al efectivo	2.864.868	-	477.952	-
Otros activos no financieros, corrientes	65.217	12.294	29.589	11.775
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	179.171.856	34.626.333	155.370.084	44.075.500
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	4.524.910	-	6.199.416	-
Activos por impuestos	456.519	-	12.500	-
Activo disponible para la Venta	1.226.760	-	990.847	-
Total, activo corriente	188.310.130	34.638.627	163.080.388	44.087.275
Activo no Corriente				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	8.902.406	1.005.825	8.855.237	6.206.560
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	21.208.560	-	18.662.398	-
Inversiones por método de participación	31.319.788	-	30.578.335	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	1.505.564	-	1.458.639	-
Otros activos financieros, no corrientes	2.405.191	-	1.835.168	-
Otros activos no financieros, no corrientes	-	-	-	-
Propiedades, plantas y equipo	9.342	-	22.285	-
Derechos de Uso	97.550	97.550	234.053	232.906
Activos por impuesto diferido	4.467.569	-	3.606.563	-
Total, activo no corriente	69.915.970	1.103.375	65.252.678	6.439.466
Total, Activos	258.226.100	35.742.002	228.333.066	50.526.741

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

ii) Riesgo de mercado (continuación)

La exposición en moneda extranjera y en moneda de reajuste en pesos mostrada en el balance es la siguiente:

Patrimonio y Pasivos	Dic 2024		Dic 2023	
	Total	Porción en UF M\$	Total	Porción en UF M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo Corriente				
Otros pasivos financieros, corrientes	182.832.800	12.646.410	151.128.881	4.970.582
Pasivos por arrendamientos corrientes	101.303	101.303	139.515	138.284
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	997.588	-	904.151	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	1.126.727	-	1.285.620	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	5.090.934	-	5.850.273	-
Pasivos por impuestos	16.529	-	451.677	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	2.833.333	-	-	-
Total, pasivo corriente	192.999.214	12.747.713	159.760.117	5.108.866
Pasivo no Corriente				
Otros pasivos financieros, no corrientes	11.652.868	-	14.243.323	-
Pasivos por arrendamientos, no Corrientes	-	-	96.911	96.911
Otros pasivos no financieros, no corrientes	509	-	3.923	-
Total, pasivo no corriente	11.653.377	-	14.344.157	96.911
Patrimonio				
Capital emitido	11.874.586	-	11.874.586	-
Ganancias acumuladas	41.743.904	-	42.467.530	-
Otras reservas	(44.981)	-	(113.324)	-
Total, patrimonio	53.573.509	-	54.228.792	-
Total, Patrimonio y Pasivos	258.226.100	12.747.713	228.333.066	5.205.777

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la dificultad de la sociedad para poder hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo debido a la incapacidad de convertir sus activos en liquidez sin incurrir en pérdidas. Basado principalmente en el descalce de flujos que se da cuando los flujos de pasivos son mayores que los flujos de activos para hacer frente a dichas obligaciones.

En el caso de Penta Financiero S.A. este riesgo se reduce de forma importante por el enfoque principalmente de corto y mediano plazo de las colocaciones. Lo que permite tener un flujo de recaudación adecuado (principal fuente de liquidez) además contribuyen en este mismo sentido la obtención de financiamiento a largo plazo como es el caso del bono emitido en el año 2021.

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, y deben ser aprobadas exclusivamente por el Directorio.

La gestión de la liquidez será ejercida por la gerencia de Finanzas a través del jefe de Tesorería, siguiendo los parámetros establecidos por la Política de Liquidez.

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. Adicionalmente 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 monitoreado diariamente y reportado a la gerencia de finanzas y gerencia general.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

iii) Riesgo de liquidez (continuación)

El control es ejercido a través de la medición diaria de los siguientes indicadores:

- El indicador de calce de plazos que debe cumplirse para controlar la exposición radica en mantener mayor liquidez de activos que pasivos a través de la siguiente fórmula de validación de descalce:

$$(Caja + Valores Negociables + Vencimientos de Colocaciones + 50\% \text{ de líneas bancarias disponibles}) \geq Vencimientos de Pasivos$$

Los límites establecidos para controlar los descalces que resulten del indicador indicado anteriormente son los siguientes:

Plazos	Tramos	Días	Indicadores de Cumplimiento	
Corto	Tramo A	0-30 30-60 60-90	Solo indicador de vencimientos es positivo. (Si los Activos \geq Pasivos)	
	Tramo B	90-180	Si es negativo el descalce el indicador deberá cumplir el menor valor entre los indicadores 25% (Pasivo tramo)	50% (Patrimonio)
	Tramo C	180-360		
Mediano	Tramo D	360-540 540-720		
Largo	Tramo E	710-1080	Si es negativo el descalce el indicador deberá ser el menor valor entre los indicadores 20% (Pasivo tramo)	40% (Patrimonio)
	Tramo F	1080 o más		

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se mantenía el siguiente cumplimiento por tramo de la siguiente forma:

Plazos		Tramo de Vctos.	31-12-2024 (descalce plazos)		31-12-2023 (descalce plazos)		
			M\$	Límite	M\$	Límite	
Corto	Tramo A	0-90	6.081.974	Cumple	2.633.059	Cumple	A
	Tramo B	90-180	6.865.631	Cumple	13.832.973	Cumple	B
	Tramo C	180-360	1.930.088	Cumple	3.994.217	Cumple	C
Mediano	Tramo D	360-540	6.795.845	Cumple	6.403.428	Cumple	D
		540-720	-7.602.309		2.566.453		
Largo	Tramo E	720-1080	319.503	Cumple	-7.023.041	No Cumple	E
	Tramo F	1080 o más	19.771.211	Cumple	13.193.774	Cumple	F

- El indicador para el calce de moneda indica que en todo momento del tiempo cualquier descalce de moneda extranjera no deberá ser superior al 2%. De su equivalencia al patrimonio de la compañía a la fecha del descalce, medido de la siguiente manera:

Total activos en moneda x (en CLP a T.C.del dia) – Pasivos en moneda X (en CLP a T.C.del día) CLP ≤ 2% patrimonio

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se mantenía el siguiente cumplimiento:

31 de diciembre de 2024 (descalce)					31 de diciembre de 2023 (descalce)				
USD	CLP M\$	% impacto	Limite	Estatus	USD	CLP M\$	% impacto	Limite	Estatus
148,438	147.913	0,2%	d≤=2%	Cumple	912,863	800.690	1,1%	d≤=2%	cumple

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - 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 presente en el desarrollo de las actividades y que podría provocar eventualmente perdidas a la empresa; el cual está basado principalmente en los siguientes aspectos:

- Fraudes externos
- Errores de visado
- Errores en giros
- Fallas en la confirmación de documentos
- Perdida de Información
- 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 a la cesión u otro aspecto legal. Se valida la firma del apoderado que cede 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

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - 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 los documentos adquiridos. Existe una empresa externa encargada de realizar arqueos periódicos de los documentos en custodia.

Las Facturas 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.

Cabe mencionar que la compañía cuenta con una matriz integral de riesgo la cual promueve el levantamiento de procesos y la identificación y evaluación de los riesgos operacionales y controles mitigantes que determinan el valor y el nivel de exposición a este riesgo operacional. Y están definidos y formalizados a través de la política integral de riesgo que establecen la forma en que la sociedad enfrenta las acciones mitigantes necesarias, las que consisten en reducir la severidad de los riesgos y mejorar la eficiencia de los controles.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

iv) Otros riesgos: riesgo operacional (continuación)

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 los requisitos incluidos en los protocolos.
- 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 cuales 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.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 25 - Administración del Riesgo (continuación)

b) Factores de riesgo financiero (continuación)

iv) Otros riesgos: riesgo operacional (continuación)

Otros mitigantes importantes (continuación)

La Sociedad cuenta con las herramientas, estructura, sistemas y personal necesarios para mitigar los riesgos operacionales asociados al desarrollo del negocio.

Gracias a la actualización permanente de los riesgos y controles, el Sistema de Gestión se fortaleció y ha madurado, enfocado principalmente en identificar y evaluar riesgos operacionales y tecnológicos relacionados a los procesos que fueron transformados digitalmente.

De dicho relevamiento, el 30% corresponden a riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad, siendo una categoría cada vez más importante en Penta Financiero debido a la dependencia tecnológica de los procesos digitales en que hemos avanzado. Adicionalmente, se revisaron y ajustaron los procesos de continuidad operacional según diferentes escenarios de incidentes, de forma de preparar entornos de respuesta y reducir los impactos en los servicios a clientes. El proceso incorpora una evaluación del nivel de madurez en las dimensiones de procesos, personas y tecnología, para medir las mejoras y determinar próximos pasos en cada ámbito para la mejora continua y la identificación de riesgos emergentes, así como la planificación de instancias de gestión del cambio y cultura orientada a gestión de riesgos.

Nota 26 - Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ni la Sociedad, su filial ni sus administradores y directores, han sido objeto de sanciones por parte algún organismo fiscalizador.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 27 - Contingencias y Compromisos

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad presenta juicios como demandantes relacionadas con el giro normal de sus operaciones, los que, en su mayoría, según los asesores legales de la Sociedad, representan recupero de efectivo, lo demandados corresponde a sociedades en procedimiento de liquidación o reorganización de la empresa deudora y juicios ejecutivos por cobro de facturas y pagarés. Al encontrarse en este proceso los bienes se encuentran bajo la administración del Liquidador o Veedor Concursal titular y la Junta de Acreedores, en los casos que corresponda a liquidación o reorganización concursal. Solo depende de la decisión o del resultado de los juicios de estos para poder optar a un pago. No obstante, los mismos están provisionado en un 49% a la fecha de los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2024, no existen otras contingencias vigentes que informar.

Compromisos:

a) Covenants de la Corporación de Fomento de la Producción

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad participa en el programa “Crédito para Intermediarios Financieros No Bancarios (IFNB) crédito CORFO MIPYME”, por medio del cual disponemos de una línea de crédito Rotativa para financiamiento de operaciones Factoring, mediante la cual se nos establece en el acuerdo N°29.309, los siguientes covenants a cumplir semestralmente hasta el vencimiento de la línea de crédito Rotativa:

- I) Un nivel de endeudamiento no superior a 7,0 veces
 - II) Un Patrimonio total superior a UF 692.000.
- I) Mantener un nivel de endeudamiento no superior a siete veces, medido trimestralmente sobre cifras de su estado de situación financiera emitido bajo norma de los IFRS, definido dicho endeudamiento como la razón entre la suma de Total Pasivo Corriente y Total Pasivo no Corriente consolidado y Patrimonio, conforme a lo presentado en los Estados Financieros 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	31-12-2024 M\$
Total, pasivos Corrientes	192.999.214
Total, pasivos No Corrientes	11.653.377
Total, Patrimonio	53.573.509
Leverage = (Total Pasivos Corrientes y no Corrientes) / Total Patrimonio	3,82

Covenant Leverage <= 7 veces

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 27 - Contingencias y Compromisos

Compromisos (continuación):

a) Covenants de la Corporación de Fomento de la Producción (continuación)

- II) 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	31-12-2024 M\$
Total, Patrimonio (M\$)	53.573.509
UF al 31-12-2024	38.416,69
Total, Patrimonio (UF)	1.394.537
Covenant Patrimonio >= 692.000 UF	

Nota 28 - Hechos Relevantes

a) Negociaciones para la venta, cesión y transferencia de la cartera de créditos automotrices de Fincar S.A a Santander Consumer Finance Limitada:

- En fecha 12 de febrero de 2024, Penta Financiero S.A. informó que su sociedad relacionada Servicios Financieros Mundo Crédito SpA (“Mundo Crédito”) – entidad en la que Penta Financiero S.A. participa indirectamente a través de Fincar S.A. – en calidad de vendedora, había suscrito un contrato de compraventa condicional de cartera de créditos automotrices con Santander Consumer Finance Limitada (“SCF”), en calidad de comprador (la “Operación”). Con fecha 29 de noviembre de 2023, en sesión extraordinaria, el directorio de la sociedad tomó conocimiento de dicha negociación.
- Con fecha 01 de abril de 2024, que continuando con el proceso en que las Partes sometieron la Operación al procedimiento de notificación obligatoria de operaciones de concentración establecido en el Título IV del Decreto Ley 211 de 1973, conducido por la FNE. Por lo tanto, el perfeccionamiento de dicho contrato se encontraba sujeto al cumplimiento (o renuncia por parte de SCF) de una serie de condiciones, incluyendo la aprobación de la Operación por parte de la fiscalía nacional Económica (“FNE”). Mediante resolución de fecha 22 de marzo de 2024, la FNE aprobó la Operación de manera pura y simple. Mediante este hecho se ha verificado el cierre de la primera etapa de la Operación.
- Con fecha 31 de mayo de 2024, SCF como comprador y Mundo Crédito como vendedor, han acordado prorrogar hasta el día 1º de julio de 2024 el segundo cierre de la Operación, originalmente previsto para el 1º de junio de 2024.
- Con fecha 1 de julio de 2024, Santander Consumer Finance Limitada (SCF) como comprador y Mundo Crédito como vendedor han acordado una nueva prórroga del segundo cierre de la Operación para el día 12 de julio de 2024.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 28 - Hechos Relevantes (continuación)

a) Negociaciones para la venta, cesión y transferencia de la cartera de créditos automotrices de Fincar S.A a Santander Consumer Finance Limitada (continuación):

- Con fecha 12 de julio de 2024, se verificó el cierre de la segunda etapa de la venta de la cartera de Servicios Financieros Mundo Crédito SpA a Santander Consumer, con el pago de la suma de \$14.635.666.352.
- b)** Con fecha 04 de abril de 2024 se realizó una transacción de compraventa de acciones, Inversiones Banpenta II Ltda. adquiere un 2,23% de participación al accionista Inversiones Espro II Ltda. El porcentaje equivale a 6.298.192 acciones
- c)** Con fecha 25 de septiembre de 2024, Citroën Chile, Automobiles Citroën S.A., sociedad francesa (“Stellantis Francia”) y Stellantis Chile S.A. (“Stellantis Chile”), también conjuntamente las “Partes”, han firmado un convenio (el “Convenio”) en el cual las Partes de común acuerdo regulan lo siguiente:
 - La terminación, con cierre al 31 de diciembre de 2024, de los contratos en virtud de los cuales Citroën Chile ha sido el importador, representante, distribuidor y vendedor en Chile de los vehículos de las marcas Citroën y DS, como de los repuestos y prestación de servicios para dichas marcas (los Contratos”), en cuya virtud lleva a cabo la importación, representación, distribución, venta de vehículos y repuestos, la que pasará directamente en exclusividad a ser desarrollada por Stellantis Chile.
 - Con mérito de la terminación de los Contratos, en el Convenio las Partes regulan los términos y condiciones que supone por una parte dejar Citroën Chile de ser y por la otra Stellantis Chile asumir, a partir del 1 de enero de 2025, la calidad de importador, representante, distribuidor y vendedor en Chile de los vehículos de las marcas Citroën y DS.
 - A la fecha no es posible informar los efectos financieros que la firma del Convenio tendrá en los activos, pasivos y resultados de Penta Financiero S.A.

Nota 29 - Hechos Posteriores

A partir del 01 de enero de 2025 Según lo establecido en el convenio de término (Ver nota 28c). Las Subsidiarias de Fincar SpA, (Citröen Chile S.p.A. y Automóviles Citröen S.A) dejan de ser importador distribuidor, y vendedor en Chile de los vehículos de las marcas Citroën y DS.

En fecha 10 y 13 de enero de 2025, de acuerdo a lo contemplado en el mencionado convenio dichas sociedades realizaron la enajenación de activos por un importe de M\$16.265.113, debidamente registrados en las cuentas por cobrar comerciales. Posterior al pago se procedió a la liquidación total de los pasivos contraídos con instituciones financieras en fecha 15 de enero de 2025, dejando a la sociedad exenta de cualquier compromiso financiero hasta la fecha.

PENTA FINANCIERO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 29 - Hechos Posteriores (continuación)

Con fecha 16 de enero de 2025, se firmó un MEMORÁNDUM DE ENTENDIMIENTO TERMINACIÓN ACUERDO DE INVERSIÓN Y ASOCIACIÓN entre los actuales accionistas de Fincar S.A. en el cual dentro de otros se acuerda que el vehículo de inversión Fincar S.A. será liquidado distribuyendo sus activos y pasivos a valor de libros entre sus accionistas en función de sus respectivos porcentajes de participación accionaria.

Con posterioridad al 1 de enero de 2025 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados 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 consolidados.



Análisis razonado de los Estados Financieros Consolidados
correspondientes al 31 de diciembre de 2024
Miles de Pesos (M\$)

Índice

1.- Resumen ejecutivo.....	3
2.- Situación Financiera y resultados acumulados.....	4
3.- Análisis e indicadores financieros.....	7
4.- Análisis por producto	11
5.- Estado de flujo de efectivo.....	14
6.- principales factores de riesgo.....	15

1.- Resumen Ejecutivo

➤ Utilidad Neta

YTD 2024: 5.171MM\$ /
YTD 2023: 9.570MM\$/ Δ- 45,9% a/a

➤ ROE

YTD2024 : 9,59% / YTD2023 : 18,55%

➤ ROA

YTD2024 : 2,13% / YTD2023 : %

➤ Activos Totales

YTD2024: 258.226MM\$ /Δ 13,09%
YTD2023

➤ Pasivos Totales

YTD2024 : 204.653MM\$ /Δ17,55%
YTD2023

➤ Patrimonio

YTD2024 : 53.574MM\$ /Δ-
1,21% YTD2023

➤ Colocaciones Netas

YTD2024: 187.904MM\$ /Δ 14,50%
YTD

➤ Mora > 90 días

YTD2024: 5,19% YTD2023: 1,79%

➤ Índice de Riesgo

YTD2024: 4,33% / YTD2023: 4,58%

La utilidad neta después de impuestos al 31 de diciembre de 2024, disminuyó en un -45,9% a/a totalizando al cierre en 5.170.929M\$, siendo menor utilidad comparada con el año anterior esta explicada por diferentes factores, baja en los ingresos (-15,91%) dado la variación de las colocaciones e impacto del comportamiento de las tasas del mercado financiero; donde la baja de los ingresos fue mayor en comparación con la baja que se dio de los costos de venta (incluyendo el gasto de provisión de riesgo) en un -14,49% y gastos de administración disminuyeron en un -3,72%, todos comparables con el año anterior 2023 dando una baja en el resultado operacional del -40,09% a diciembre 2024 versus diciembre 2023. Así mismo los resultados en filiales sufrieron una disminución del -58,62% de menor ingreso, respecto al mismo periodo 2023.

El índice de rentabilidad patrimonial al 31 de diciembre bajo en comparación con el mismo periodo 2023 la variación fue de -8,96% dado la baja de los resultados en el periodo 2024, impactada por baja en tasas y colocaciones. Así mismo el índice de rentabilidad de los activos vario a la baja en -2,10% en comparación con mismo periodo 2023.

Al 31 de diciembre 2024 Los activos totales bajaron en un porcentaje del -13,09%, los pasivos totales disminuyeron en 17,55% y el patrimonio bajo en -1,21% respecto a los saldos mantenidos a diciembre 2023.

Las colocaciones netas al 31 de diciembre de 2024 cerraron en 187.904MM\$ las cuales reflejan un leve aumento de 23.791MM\$ (14,50%YTD), siendo los productos que impactaron en el aumento, factoring (+33%) y confirming (+423%).

La Calidad de la Cartera se ha mantenido conservadora y riesgo controlado, destacando que este año 2024 hemos presentado subidas en los niveles de morosidad estos altos y bajos se manejan principalmente en el rango de mora <= 30 días, la morosidad superior a 90 días se ha situado en un rango promedio inferior al 6% de las colocaciones. Al 31 de diciembre de 2024 la compañía muestra una mora mayor a 90 días en un 5,19%, y las operaciones que se mantienen en este rango mayormente están en normalización con cobertura de provisiones en un 90%.

Al cierre del 31 de diciembre de 2024, el índice de riesgo alcanzó 4,33% manteniéndose estable con relación al reflejado en diciembre de 2023 (4,58%) esto dado gestión temprana de riesgo de la cartera, pero con un mayor riesgo en mercados en general.

Finalmente, los índices financieros están estables y reflejan la solidez de la compañía a pesar del contexto adverso en nuestra industria, se mantuvo un control riguroso del riesgo de crediticio y priorización de las inversiones, entre otras estrategias que contribuyeron al equilibrio en nuestras operaciones.

2.- Situación Financiera y Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2024

A continuación, presentamos los saldos de la Situación Financiera y estado de resultados el 31 de diciembre de 2024, en comparación con diciembre 2023:

Estado de Situación Financiera	dic-24 M\$	dic-23 M\$
Total activo corriente	188.310.130	163.080.388
Total activo no corriente	69.915.970	65.252.678
Total Activos	258.226.100	228.333.066
Total pasivo corriente	192.999.214	159.760.117
Total pasivo no corriente	11.653.377	14.344.157
Total patrimonio	53.573.509	54.228.792
Total Pasivos y Patrimonio	258.226.100	228.333.066

Los activos de la compañía reflejan una variación del 13,09% a diciembre 2024 vs diciembre 2023 dado básicamente leve aumento de colocaciones, y valor de las inversiones en filiales, cabe mencionar que a la fecha el 73% del activo está en corriente a corto plazo, y asimismo los pasivos a corto plazo representan el 75% del total pasivo por lo que la compañía estratégicamente se ha mantenido en este tramo a corto plazo, con riesgo y exposición controlada, acorde a sus políticas de liquidez.

Estado de Resultados	dic-24 M\$	dic-23 M\$
Ingreso de actividades ordinarias	27.241.862	32.395.894
Costo de Venta	-12.602.679	-13.188.995
Provisión por riesgo de crédito	-1.241.962	-3.001.741
Ganancia Bruta	13.397.221	16.205.158
Gastos de administración	-9.763.777	-10.140.691
Resultado operacional	3.633.444	6.064.467
Participación en Sociedades por método de participación	1.918.271	4.635.622
RAIIDIE (Ganancia (perdida) antes de imp.)	5.861.086	10.948.172
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	5.170.929	9.570.425

La Utilidad neta de la compañía bajó en un -45,97% al 31 de diciembre de 2024 en comparación con el 31 de diciembre 2023, esta menor utilidad esta explicada por baja de los ingresos (-15,91%), con baja inferior en los costos de venta (-4,45%) y de gastos de administración (-3,72%), así mismo impactada por menor ingreso obtenido en los resultados de las filiales (-58,62%) respecto al mismo periodo 2023.

- ✓ Los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2024 decrecieron en un -15,91% en comparación a los reflejados en igual periodo del 2023, siendo lo más significativo el producto capitales preferentes con una baja del -49%; seguido esta la baja a nivel de crédito con un -25% y factoring con un -11%. Respectivamente.
- ✓ El Costo de Venta bajaron en un (-4,45%) este rubro incluye intereses de créditos bancarios, de líneas de crédito, bonos por pagar y castigos de cuentas por cobrar. Además, también se incluye costos legales, reajustes, impuestos y otros relacionados a créditos obtenidos. Los cuales su variación es producto de la leve baja en tasas y del menor financiamiento obtenido del periodo el cual es proporcional a la baja en colocaciones que sufrió la compañía durante el primer semestre del año 2024.
- ✓ El gasto relacionado a la provisión es menor el stock de colocaciones promedio de 2024 es menor en comparación con mismo periodo 2023, y dicho gasto esta impactada por metodología de estimación de perdida esperada bajo normativa IFRS 9, en el cual considera factores externos en su imputos (índices macroeconómicos) de determinación de riesgo así como comportamiento histórico de riesgo e crédito de la compañía.
- ✓ Los gastos de administración y ventas bajaron en un -3,72% en relación con el mismo periodo del año 2023, donde a pesar de incurrir en costos tecnológicos por la transformación digital, se optimizaron los gastos en general a fin de poder minimizar el impacto en la baja de los resultados de la compañía.
- ✓ El resultado obtenido por la participación patrimonial en filiales representa el 37% de los resultados obtenidos a diciembre 2024, reflejando una baja respecto al mismo periodo del año 2023 en -58,62%, cuya baja esta dada principalmente por la filial Fincar, dado su proceso de cierre de filiales, no obstante a continuación se detalla de cada filial:

Fincar SpA: de acuerdo con sus negocios en el sector automotriz el cual está dado por la venta y financiamiento para dicho mercado motor, se observa una baja en los resultados netos obtenidos de dicha filial para el periodo de diciembre 2024 en MM\$-6.786, (equivale al -61,8%) versus los resultados del año anterior. A continuación, indicamos por sector:

-> En el sector de comercialización y distribución de vehículos nuevos - usados y repuestos originaron resultados menores resultados (Δ -92%) debido a:

- Menores ingresos pese al mayor volumen dado a la mayor agresividad de precios producto del elevado nivel de competencia en el año 2024, junto a un efecto mix de producto.
- Menor margen por aumento de costos principalmente por tipo de cambio, no traspasado en su totalidad a precio
- Mayores costos afectan de forma adicional a los márgenes.
- Mayor GAV por apertura de nuevos locales y por ajustes de arriendos, aumento de IPC en remuneraciones entre otros.
- Menores gastos financieros por disminución de tasas de interés y menor necesidad de capital de trabajo por ajuste de inventarios en el ultimo trimestre 2024.

-> En el sector financiero automotriz (baja Δ -565%) menores ingresos y márgenes producto de la venta de parte de la cartera a Santander, Se mantiene en operación una cartera remanente pero que difiere sustancialmente de la cartera administrada el año pasado y de la considerada en

presupuesto, así como los costos y gastos incurridos producto del cierre de operaciones de la compañía

-
Gama leasing: Gama tiene 2 grandes líneas de negocio: negocios de arriendo y negocio de venta de vehículos Usados. La segunda es consecuencia de la primera, por cuenta todas las unidades que salen de los contratos de arriendo terminan en venta.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024, la sociedad obtuvo una utilidad neta después de impuestos de MM\$12.452, cifra que presenta una leve baja de 1%, en comparación con los MM\$12.579 de utilidad lograda durante el mismo período del año anterior explicado principalmente por la menor cantidad de unidades usadas vendidas, cuyo efecto se compensó, en su mayor parte, por las líneas de arriendo operativo, con mayor volumen de venta y mejor margen operacional; Así mismo a nivel consolidado, la compañía mostró un decrecimiento en ingresos de un 5,5%, debido a la disminución en el volumen de ventas de unidades usadas. El EBITDA Ajustado considera el costo de venta de unidades vendidas como parte del flujo operacional del negocio, luego que las unidades hayan sido arrendadas. La disminución de EBITDA Ajustado – acumulado en 12 meses - fue de 10,3%, como consecuencia de la baja en la venta de usados.

2. 1 Variación y calidad de los activos:

Calidad de los Activos	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)
Total Activos	258.226.100	228.333.066
Patrimonio Total	53.573.509	54.228.792
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	188.074.262	164.225.321
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cob. (corrientes)	179.171.856	155.370.084
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cob. (no corrientes)	8.902.406	8.855.237
Inversiones por Método de Participación	31.319.788	30.578.335
Cartera Bruta	196.404.310	171.985.311
Provisión Cartera	8.500.179	7.872.627
Cartera neta	187.904.131	164.112.684
Cartera Morosa > 30 días	10.350.777	4.402.153
Cartera Morosa	11.860.970	5.650.625
Castigos	629.952	311.031
Cartera Bruta Renegociada	8.919.989	12.453.682
Provisión Cartera Renegociada	3.107.099	2.707.536

El nivel de activos a diciembre 2024 respecto a diciembre 2023 hay una variación de 13,09%, impactado por el aumento de colocaciones que se generó en el último trimestre 2024. No obstante, los más representativos dentro del total activo continúan siendo las colocaciones con un 73% al 31 de diciembre de 2024 (72% al 31 de diciembre de 2023).

Adicionalmente se observa que las inversiones por el método de la participación aumentaron en un 2,42% a diciembre 2024 respecto a diciembre de 2023, producto de las utilidades recibidas en el período, este equivale al

Análisis Razonado al 31 de diciembre de 2024

segundo activo más representativo que son las inversiones contabilizadas por el método de la participación el cual equivale al 12% del total activos de la compañía.

Los hechos más relevantes en la calidad de activos han sido: (i) La Cartera Neta al 31 de diciembre 2024 se crecio en comparación con mismo periodo 2023, no obstante cabe mencionar que en el 1er y 2do trimestre 2024 la cartera tuvo una baja que se logro repuntar en el cuarto trimestre ii) Una provisión que aumento en un 7,97% a diciembre 2024, en comparación a diciembre de 2023 la cual fue dado al aumento de colocación y ajuste de riesgo en metodología de estimación. iii) Un alza en la cartera morosa a diciembre 2024 del 109% respecto a diciembre 2023, el índice de riesgo Cartera Morosa / Cartera Bruta llega en este periodo al 6,91% versus un 3,29% a diciembre 2023. (iv) Una disminución del -28,37% a nivel de la cartera bruta renegociada a diciembre 2024 v/s dic 2023.

Indicadores sobre Calidad de Activos	dic-24 %	dic-23 %
Cartera Neta / Activo Total	72,77%	71,87%
Cartera Morosa / Cartera Bruta	6,04%	3,29%
Cartera Morosa / Patrimonio	22,14%	10,42%
Castigos / Cartera Bruta	0,32%	0,18%
Provisión Cartera / Cartera Bruta	4,33%	4,58%
Provisión Cartera / Cartera Morosa	71,67%	139,32%
Cartera Morosa > 30 días / Colocaciones Brutas	5,27%	2,56%
Provisión Cartera / Cartera Morosa > 30 días	82,12%	178,84%
Cartera Bruta Renegociada / Cartera Bruta	4,54%	7,24%
Deterioro Cartera Bruta Renegociada / Cartera Bruta Renegociada	34,83%	21,74%

La provisión de cartera sobre cartera morosa cerro al 31 de diciembre de 2024 en 71,67% disminuyendo respecto a los 139.32% de cobertura que mantenía a diciembre de 2023. explicado básicamente porque los niveles de mora para el periodo comparativo se han incrementado en mayor proporción que el incremento de la provisión donde de acuerdo con la metodología de provisión el riesgo de la mora en un tramo superior a 30 días (más representativo de la mora) mantiene valores de perdida esperada mayor, la cual en nuestra cartera tiene cobertura de 90% de provisión. Por lo tanto, la Cartera Morosa mayor a 30 días / Cartera Bruta se incrementa a diciembre 2024 con un indicador de 5,27% vs el 2,56% del periodo anterior. Así mismo se observa una baja en el ratio de cobertura de provisión de cartera / cartera morosa mayor a 30 días pasando de un 178,84% de diciembre de 2023 a 82,12% en diciembre 2024.

Como complemento a esta información, se presenta la nota N°24 “Administración de Riesgos” en los Estados Financieros Consolidados lo que cubre en detalle todos los riesgos asociados a la cartera y a la operación del negocio. Adicionalmente se presenta información referida a los distintos segmentos del negocio en la nota N°5 “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar” de los Estados Financieros.

2. 2 Pasivos Financieros y patrimonio:

	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)
Otros pasivos financieros corrientes	182.832.800	151.128.881
Pasivos financieros no corrientes	11.652.868	14.243.323
Total pasivos financieros	194.485.668	165.372.204
Patrimonio total	53.573.509	54.228.792

Al 31 de diciembre de 2024, el Total de Pasivos Financieros corresponde a MM\$ 194.486, que refleja un incremento del 17,6% (29.113 Millones) mayor en comparación al 31 de diciembre de 2023. Esto es reflejo de la subida en colocaciones, aun cuando también se ve impactado inversamente por efecto de inflación (UF) y fluctuación de la moneda extranjera (USD) dado que mantenemos deuda tanto en dólar como en UF.

El patrimonio de la compañía se ha mantenido estable al 31 de diciembre de 2024 con leve baja de MM\$ 655 equivalente al 1,21% menor que el saldo de diciembre de 2023, el cual está dado por el pago dividendos del periodo y la baja en las utilidades obtenidas durante 2024.

3.- Análisis de indicadores financieros**3.1 Liquidez**

	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)
Total activos corrientes	188.310.130	163.080.388
Total pasivos corrientes	192.999.214	159.760.117
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4.524.910	6.199.416
Activos por impuestos corrientes	456.519	12.500

El período cerrado a diciembre 2024 refleja alza a nivel de activos corrientes con un 15,47% de variación en comparación a diciembre 2023, a nivel de pasivos corrientes también se mantienen con variación al alza de 20,81%, a nivel de cuentas por cobrar relacionadas se observa una disminución de un -27,01%, (dado el pago recibido en el mes de abril 2024) no obstante a nivel global es mayor activo que pasivo lo que indica que hay capacidad de cobertura para cumplir compromisos a corto plazo como se visualiza en el siguiente cuadro.

Análisis Razonado al 31 de diciembre de 2024

	dic-24 (Veces)	dic-23 (Veces)
Razón corriente (Total activos corrientes / Total pasivos corrientes)	0,98	1,02
Razón ácida ([Total activos corrientes - cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes - activos por impuestos corrientes] / Total pasivos corrientes)	0,95	0,98

Al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023, se observan los índices de liquidez que han sido estables, estando dentro de los niveles de cobertura razonables.

3.2 Endeudamiento

Endeudamiento	dic-24 (Veces)	dic-23 (Veces)
Pasivos financieros totales/Patrimonio total	3,63	3,05
Otros pasivos financieros, corrientes/Patrimonio total	3,41	2,79

La razón de endeudamiento entendida como Pasivos Financieros Totales sobre Patrimonio Total, a diciembre de 2024 es 3,63 veces, mientras que a diciembre 2023 fue de 3,05 veces. La razón de endeudamiento Otros pasivos financieros, corrientes sobre el patrimonio total indica un incremento a diciembre 2024 respecto a diciembre 2023 el cual está directamente proporcional con la subida de las colocaciones en el ultimo trimestre 2024. Pasando de un índice de 2,71 veces (dic 2023) a 3,41 veces (dic2024).

3.3 Solvencia

Solvencia	dic-24 veces	dic-23 veces
Razón de solvencia (Total activos/Total pasivos)	1,26	1,31

Se observa a nivel de solvencia que la compañía se mantiene constante (por encima de 1 veces) sana y robusta reflejando solidez para hacer frente a sus compromisos para el presente año.

3.4 Rentabilidad y Eficiencia

Rentabilidad	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)
ROE= Rentabilidad del patrimonio (% promedio)	9,59%	18,55%
ROA= Rentabilidad del Activo (% promedio)	2,13%	4,22%
Utilidad por Acción	1832,93%	3392,41%
Resultado operacional/ Colocaciones %)	1,93%	3,77%
Ganancia Bruta / Ingresos de Actividades Ordinarias	49,18%	50,02%
Ganancia del Ejercicio / Ingresos de Actividades Ordinarias	18,98%	29,54%

Análisis Razonado al 31 de diciembre de 2024

La rentabilidad del patrimonio bajo al 31 de diciembre de 2024 cerrando en un 9,59% en comparación con el 18,55% de diciembre 2023, el cual presento decrecimiento por efecto en la baja en resultados en el 2024 versus el 2023 (-40,71%).

La rentabilidad sobre activos se ha mantenido con tendencia a la baja pasando de 4,22% (diciembre 2023) a 2,13% en diciembre 2024. Debido básicamente a menor utilidad obtenida a diciembre 2024.

El rendimiento de activos operacionales bajo a 1,93% en diciembre 2024 respecto al 3,77% que mantenía a diciembre 2023, producto de la baja en el resultado operacional. La ratio de Ganancia Bruta, sobre los Ingresos de Actividades Ordinarias a diciembre 2024, se observa que baja donde mantiene un 50,02% a diciembre 2023 respecto a los 49,18% en diciembre 2024, básicamente por menores ingresos ordinarios y ganancia bruta obtenida en el 2024. La ratio Ganancia del ejercicio / Ingresos de Actividades Ordinarias baja durante el 2024 reflejando así que la ganancia neta de la compañía al 31 de diciembre 2024 equivale al 18,98% de los ingresos ordinarios.

Eficiencia	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)
Gastos de Administración / Ganancia Bruta	72,88%	62,58%
Gastos de Administración / Ingresos de Actividades Ordinarias	35,84%	31,30%

Los niveles de eficiencia, medidos como gastos de administración (GAV) sobre ingresos y sobre margen bruto, han mostrado una tendencia al alza , donde a diciembre 2024 el indicador GAV sobre ingresos fue de 35,84% y el indicador GAV sobre margen bruto fue de 72,88%, los cuales fueron mayores al 31,30% y 62,58% respectivamente que reflejaban a diciembre 2023.

4. Análisis por producto.

4.1 Análisis comparativo de Cartera por Producto (miles de pesos)

Productos	dic-24						dic-23					
	Cartera Bruta	Provisión	Cartera Neta	% Cartera Bruta	Provisión como % Cartera Bruta	Cartera Bruta	Provisión	Cartera Neta	% Cartera Bruta	Provisión como % Cartera Bruta		
Factoring	138.554.798	-3.715.589	134.839.209	70,55%	2,68%	104.252.466	-3.929.984	100.322.482	60,6%	3,8%		
Credito	35.470.042	-4.402.553	31.067.489	18,06%	12,41%	47.165.245	-3.871.068	43.294.177	27,4%	8,2%		
Capitales Preferentes	8.077.427	-319.671	7.757.756	4,11%	3,96%	13.701.056	-38.762	13.662.294	8,0%	0,3%		
Leasing	1.231.841	-	1.231.841	0,63%	0,00%	2.871.765	-	2.871.765	1,7%	0,0%		
Confirming	11.899.774	-61.529	11.838.245	6,06%	0,52%	2.275.225	-30.709	2.244.516	1,3%	1,3%		
Financiamiento de Inventario	1.170.428	-837	1.169.591	0,60%	0,07%	1.719.554	-2.104	1.717.450	1,0%	0,1%		
Total Cartera	196.404.310	(8.500.179)	187.904.131	100%	-4,33%	171.985.311	(7.872.627)	164.112.684	100%	-4,58%		

Cartera Neta = Cartera Bruta - Provisión

% Cartera Bruta = Cartera Bruta / Cartera Bruta Total

Provisión como % Cartera bruta = Provisión / Cartera Bruta

Producto	Variación (M\$)	Variación a diciembre 2024 (%)
Factoring	34.302.332	33%
Crédito	-11.695.203	-25%
Capitales Preferentes	-5.623.629	-41%
Leasing	-1.639.924	-57%
Confirming	9.624.549	423%
Financiamiento de Inventario	-549.126	-32%
Total cartera	24.418.999	14,2%

Crecimiento anual (M\$) = Cartera Bruta diciembre 2024 - Cartera Bruta diciembre 2023

Crecimiento anual (%) = (Cartera Bruta diciembre 2024 - Cartera Bruta diciembre 2023) / Cartera Bruta diciembre 2023

El producto Factoring refleja un crecimiento con respecto a diciembre 2023 equivalente al 33% de mayor factoring-facturas en el 2024. Así mismo este producto es el más representativo de las colocaciones con un 70,55% del total colocaciones del año 2024.

El producto Crédito presenta una baja del -25% respecto al cierre de diciembre 2023 que significan MM\$11.695, estos créditos corresponden a financiamientos destinados a cubrir necesidades de corto plazo, que se originan en el desarrollo de actividades habituales de una empresa. Dicho producto equivale al 18,06% del total colocaciones del año 2024.

En cuanto a Capitales Preferentes representa una disminución de un -41% respecto a diciembre de 2023 y que en monto de colocación bruta significan MM\$5.623. Esta cartera está compuesta en un 100% por el mercado inmobiliario y construcción en el cual se ha venido bajando la exposición y por lo tanto dicho producto representa el 4,11% de total colocaciones en el 2024.

La cartera de leasing tuvo una baja de -57% a diciembre 2024 en comparación con diciembre 2023 y se observa que la misma representa el 0,63% de la Cartera Bruta total al 31 de diciembre de 2024. Esta cartera se ha mantenido con tendencia a la baja por la coyuntura del mercado actual.

Respecto al Confirming, se observa un alza del 423% a diciembre 2024 respecto a diciembre 2023. Obteniendo una participación al 6,06% de la Cartera Bruta Total.

Finalmente, el producto Financiamiento de Inventario se observa una baja del -32% a diciembre 2024 respecto a diciembre 2023. Obteniendo una participación al 0,60% de la Cartera Bruta Total, dicha cartera está relacionada mayormente el sector agrícola, y alimentos manteniendo su exposición.

4.2 Indicadores de calidad de activo por producto

Indicadores sobre Calidad de Activos	dic-24					
	Factoring	Crédito	Capitales preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de inventario
Cartera Neta / Activo Total	52,22%	12,03%	3,00%	0,48%	4,58%	0,45%
Cartera Morosa / Cartera Bruta	4,22%	0,73%	71,22%	0,00%	N/A	N/A
Cartera Morosa / Patrimonio	10,92%	0,48%	10,74%	0,00%	N/A	N/A
Castigos / Colocaciones Brutas	0,03%	0,29%	N/A	N/A	0,00%	N/A
Provisión Cartera/ Cartera Bruta	2,68%	12,41%	3,96%	N/A	0,52%	0,07%
Provisión Cartera/ Cartera Morosa	63,52%	1698,03%	5,56%	N/A	N/A	N/A
Cartera Morosa > 30 días / Cartera Bruta	3,13%	0,73%	71,22%	0,00%	N/A	N/A
Provisión Cartera / Cartera Morosa > 30 días	85,63%	1698,03%	5,56%	#¡DIV/0!	N /A	N/A

Indicadores sobre Calidad de Activos	dic-23					
	Factoring	Crédito	Capitales preferentes	Leasing	Confirming	Financiamiento de inventario
Cartera Neta / Activo Total	43,94%	18,96%	5,98%	1,26%	0,98%	0,75%
Cartera Morosa / Cartera Bruta	4,86%	1,20%	N/A	0,76%	0,00%	N/A
Cartera Morosa / Patrimonio	9,34%	1,04%	N/A	0,04%	0,00%	N/A
Castigos / Colocaciones Brutas	0,03%	0,18%	0,00%	0,00%	8,49%	N/A
Provisión Cartera/ Cartera Bruta	3,77%	8,21%	0,28%	0,00%	1,35%	0,12%
Provisión Cartera/ Cartera Morosa	77,61%	685,26%	N/A	0,00%	N/A	N/A
Cartera Morosa > 30 días / Cartera Bruta	3,66%	1,19%	N/A	0,76%	0,00%	N/A
Provisión Cartera / Cartera Morosa > 30 días	102,89%	690,42%	N/A	0,00%	N/A	N/A

Los indicadores de calidad de la cartera por producto se observa una mora en incremento, pero controlada y con cobertura de riesgo mayor al 80% en saldos morosos mayor a 90 días.

-El producto factoring engloba las colocaciones de factoring nacional y de factoring internacional, el cual muestra una mora mantenida con tendencia a la baja la cual alcanzo un promedio de 4,22% a diciembre 2024 versus 4,86% del año anterior. Por su parte la mora más corta, menor a 30 días ha tendido a estabilizarse alrededor del 3,5 % lo cual cabe mencionar que dicha mora se origina básicamente por atraso en pago de clientes y su regularización se da el mes siguiente.

-El producto crédito ha mantenido una mora controlada con tendencia a la baja casi nula, de la cual se visualiza que la mora a diciembre 2024 presentaba un porcentaje del 0,73% sobre la cartera bruta, dicha morosidad esta dado por montos en el tramo menor a 30 días.

- Los capitales preferentes presentaron a diciembre 2024 un porcentaje de morosidad del 71,22%, esto se explica por un cliente en particular, que esta en proceso de negociación de su recuperabilidad.

reflejan control de portfolio a la fecha, Así mismo se observa que la cobertura de provisión en la mora mayor a 30 días es muy cercana al 100% en los productos que presentan mora al 31 de diciembre de 2024, exceptuando los capitales preferentes y el mitigante es por la cobertura de póliza de garantía del producto.

Cabe mencionar que los indicadores de mora y de riesgo de cartera de la compañía han aumentado en este periodo y así mismo como mitigante adicional cabe mencionar que la mora mayor a 180 días está en un 90% en normalización con cobertura de provisión del 90% al menos.

4.3 Ingresos por producto

INGRESOS	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)	Variación producto %
Factoring	17.396.743	19.574.524	-11%
Crédito	5.608.870	7.513.856	-25%
Capitales Preferentes	1.213.054	2.387.091	-49%
Confirming	409.688	766.395	-47%
Financiamiento de Inventario	877.415	939.340	-7%
Leasing	197.112	280.998	-30%
Otros Ingresos	1.538.980	933.690	65%
	27.241.862	32.395.894	-15,91%

El mayor ingreso a diciembre 2024 este dado por el producto factoring cuyo valor (17.397MM\$) representa el 64% del total de ingresos brutos, posteriormente el producto crédito con un 22% del total ingresos a misma fecha.

Dentro de las variaciones experimentadas de un periodo comparativo de diciembre 2024 vs diciembre 2023 se pueden observar que las mayores variaciones a la baja están reflejadas en producto confirming, y capitales preferentes con un -47% y -49% respectivamente, seguido de crédito con una baja del -25%, por otra parte está el producto factoring que bajo en un 11%, cabe mencionar que este producto es el mas representativo dentro del total de ingresos que se generan en la compañía.

5. Estado de Flujo de Efectivo

A continuación, se describen las principales variaciones de los flujos netos de la compañía para el periodo comprendido al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	dic-24 (M\$)	dic-23 (M\$)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2.468.710	17.023.784
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de inversión	884.299	1.398.998
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de financiación	-1.095.530	-20.875.380
Flujo neto del ejercicio	2.257.479	-2.452.598
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	129.437	119.728
Incremento / (Disminución) Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2.386.916	-2.332.870
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del período	477.952	2.810.822
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	2.864.868	477.952

Los flujos de efectivo procedentes (utilizados en) de las actividades de la operación para diciembre de 2024 y para diciembre 2023, se obtuvieron flujos que totalizaron 2.468MM\$ y 17.023MM\$ respectivamente donde se observa una procedencia donde los cobros de las transacciones fueron mayores a los giros a clientes y pago a proveedores.

Los flujos por las actividades de inversión para diciembre 2024 y diciembre 2023 Totalizo en 884MM\$ y 1.399MM\$ de mayor ingreso procedente de cobro de dividendos de las filiales.

El flujo neto originado por actividades de financiamiento para diciembre 2024 y 2023 totalizaron -1.096MM\$ y -20.875MM\$, respectivamente de uso de los flujos básicamente por pagos de préstamos bancarios e intereses impactados por la inflación y volatilidad del dólar y pago de dividendos a los accionistas.

Principales Fuentes de Financiamiento

Las principales fuentes de financiamiento de la compañía corresponden a pasivos bancarios, Dichos pasivos al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron los \$MM 194.486 versus el cierre de diciembre 2023 que fueron MM\$165.372. Como fuente de financiamiento adicional está el patrimonio que a diciembre 2024 alcanzó MM\$ 53.574.

6. Principales Factores de Riesgo

6.1. Riesgo de crédito

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.

i.1) ÁREA DE ADMISIÓN DE RIESGOS,

Es la encarga de realizar la evolución 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.

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 el cual podemos mencionar:

i.1.1) 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 Comité se define en la medida de las necesidades del negocio de la Sociedad.

El comité de riesgo participan Directores de la Sociedad junto con los integrantes de los Comités ya descritos, el cual habitualmente sesiona al menos una vez a la semana. Eventualmente y dependiendo de los requerimientos del negocio esta periodicidad podría verse modificada.

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.2) 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 activa participación del área de cobranzas.

Dentro de las 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.

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.

Adicionalmente a lo indicado anteriormente se ha reforzado aún más la administración del riesgo por parte de la compañía a través de las acciones y seguimiento de la cartera, se realiza la reunión de contingencia y revisión de portfolio donde participan Gerente General, Directores, más las gerencias: Comerciales, Riesgo, Fiscalía dicha reunión de contingencia con una periodicidad de a lo menos una vez a la semana:

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 semanal 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.

Revisión de los vencimientos de cartera dentro del mes en curso, destacando los casos que requieren mayor gestión y seguimiento.

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

ii) 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 encuentra establecido en las políticas de la Sociedad y aprobada por el Directorio.

A continuación, se presentan las colocaciones por producto, el monto de deterioro y el índice de riesgo para el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Productos	Dic 2024			Dic 2023		
	Cartera Bruta	Provisión	índice de Riesgo	Cartera Bruta	Provisión	índice de Riesgo
Factoring	138.554.798	(3.715.589)	2,68%	104.252.466	(3.929.984)	3,77%
Crédito	35.470.042	(4.402.553)	12,41%	47.165.245	(3.871.068)	8,21%
Capitales Preferentes	8.077.427	(319.671)	3,96%	13.701.056	(38.762)	0,28%
Leasing	1.231.841	-	0,00%	2.871.765	-	0,00%
Confirming	11.899.774	(61.529)	0,52%	2.275.225	(30.709)	1,35%
Financiamiento de Inventario	1.170.428	(837)	0,07%	1.719.554	(2.104)	0,12%
Total	196.404.310	(8.500.179)	4,33%	171.985.311	(7.872.627)	4,58%

Al 31 de diciembre de 2024 el índice de riesgo disminuye a 4,33%, en comparación al 31 de diciembre de 2023 donde el índice de riesgo era de 4,58%, dicha disminución esta dado por actualización en la metodología de estimación de provisión cuyos factores es estimación de riesgo fueron ajustados a la baja en algunos productos, manteniendo su política con la estructuración de los riesgos de acuerdo a mecanismos basados en la pérdida esperada en la mayoría de sus operaciones, tomando en consideración sus activos subyacentes, el plazo acotado en el factoring, exigencia de garantías en créditos directos y la utilización de seguros de créditos para financiamiento de inventario y capitales preferentes.

i.4) 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.

Los diferentes tipos de garantías que existen constituidas en PFSA al 31 de diciembre del año 2024 son las siguientes:

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

Otro aspecto importante y complementario en la evaluación del riesgo de crédito, es la calidad y cantidad de las garantías requeridas. 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.

En este sentido, una de las políticas de la Compañía ha sido el disponer de garantías sólidas, que constituyan una segunda fuente de pago de las obligaciones de sus clientes, ante eventuales incumplimientos.

6.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición de los resultados y/o balance de la Sociedad ante cambios en los precios y variables de mercado. 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.

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).

Dentro de los factores de control de este riesgo incluye el cumplimiento de políticas establecidas, las mesas de trabajo frecuentes (mínimo semanalmente) entre el jefe de Tesorería y las Gerencias de Finanzas y General, donde se analizan los impactos de cada una de las variables de mercado mencionadas anteriormente y se toman las previsiones que se estimen para mitigar cualquier posible impacto financiero a futuro.

A continuación, indicamos los riesgos asociados a las variables de mercado:

i.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 2024, la deuda financiera alcanzaba los MM\$ 171.189 manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo. Respecto al 31 de diciembre de 2023, la deuda financiera alcanzaba los MM\$ 165.372, manteniéndose su gran mayoría en el corto plazo

Análisis de sensibilidad

En el caso de Penta Financiero, los pasivos presentan en general plazos de vencimiento menores al de los activos, por lo que para la sensibilización se tiene como supuesto una definición de escenario adverso como una subida de la tasa de interés. Esto ya que se realizarán renovaciones de créditos bancarios con tasas mayores mientras se mantienen las tasas de las colocaciones. Se categorizan tanto activos como pasivos por tramos de vencimientos (menor a 90 días, menor a 180 días, menor a 1 año, menor a 2 años y menor a 5 años) para así poder obtener la tasa promedio ponderado de cada tramo y poder analizar el impacto que se produciría ante el escenario adverso definido previamente.

Dicho lo anterior, bajo el escenario de un aumento de 10% en la tasa de interés pasiva. Al renovar deuda financiera implicaría un impacto negativo de \$1.260 millones en el margen bruto de la Sociedad al 31 de diciembre 2024, lo que equivale al 5% 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 mantiene estables. Al 31 de diciembre de 2023, bajo el mismo escenario se produciría un efecto negativo de \$1.194 millones

i.2) Riesgo tipo de cambio

Es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. Actualmente la compañía es financiada por bancos con los cuales definen sus líneas de crédito en moneda local, pero se pueden cursar los financiamientos en USD, UF o pesos. Es así como 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.

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 \$ 996,46 para el 31 diciembre de 2024 y \$ 877,12 para el 31 de diciembre de 2023.

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2024 se observa un descalce de M\$ 148.438 de mayores activos que pasivos. En un escenario desfavorable (variación negativa del 10% del tipo de cambio) se produciría un impacto financiero negativo en el estado de resultados de M\$ 14.791.

Al 31 de diciembre de 2023 se observa un descalce de M\$ 614.090 de mayores activos que pasivos. En un escenario desfavorable (variación negativa del 10% del tipo de cambio) se produciría un impacto financiero negativo en el estado de resultados de M\$ 60.727

i.3) Riesgo de Reajustabilidad

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 Sociedad y a sus resultados.

En la compañía mantenemos activos y pasivos sujetos a reajustabilidad en UF son básicamente a nivel de activos la cartera de leasing y capitales preferentes, y a nivel de pasivo está conformado por la deuda financiera y título de oferta pública; Impactando al 31 de diciembre de 2024 una posición de balance neta de menores activos en M\$ (22.989.061) (equivalente a 598.413UF).

Análisis de sensibilidad

El efecto de la reajustabilidad reconocida en el estado de resultado consolidado intermedio para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024, relacionado con los activos y pasivos en moneda UF, asciende a M\$787.399, impactando positivamente por mantener una posición de descalce neta activa. Sin embargo, la política de liquidez de la compañía regula este descalce de moneda de forma diaria a fin de poder controlar el impacto por variación de índices de inflación del mercado actual.

Dado lo comentado anteriormente y a fin de evaluar un posible escenario de impacto por efectos de inflación o deflación. La Sociedad estima que un aumento (disminución) razonablemente posible de la Unidad de Fomento sería de aproximadamente del 2%. Manteniendo todas las otras variables constantes, tales como tasas de interés, el aumento (disminución) mencionado anteriormente resultaría hipotéticamente en una pérdida (utilidad) antes de impuestos al 31 de diciembre de 2024 de M\$ 459.781 (M\$ 172.102 al 31 de diciembre de 2023).

Posición	Al 31 de diciembre de 2024			Al 31 de diciembre de 2023		
	M\$			M\$		
	Activos	Pasivos y Patrimonio	Descalce	Activos	Pasivos y Patrimonio	Descalce
USD	90.605.100	90.457.187	147.913	84.528.286	83.921.020	607.266
UF	35.742.002	12.747.713	22.994.289	50.277.859	41.672.765	8.605.094

6.3). - Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la dificultad de la sociedad para poder hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo debido a la incapacidad de convertir sus activos en liquidez sin incurrir en pérdidas. Basado principalmente en el descalce de flujos que se da cuando los flujos de pasivos son mayores que los flujos de activos para hacer frente a dichas obligaciones.

En el caso de Penta Financiero S.A. este riesgo se reduce de forma importante por el enfoque principalmente de corto y mediano plazo de las colocaciones. Lo que permite tener un flujo de recaudación adecuado (principal fuente de liquidez).

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 derivado deberá trasladarse al cliente, y deben ser aprobadas exclusivamente por el Directorio.

La gestión de la liquidez será ejercida por la gerencia de Finanzas a través del jefe de Tesorería, siguiendo los parámetros establecidos por la Política de Liquidez.

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. Adicionalmente 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 monitoreado diariamente y reportado a la gerencia de finanzas y gerencia general.

El control es ejercido a través de la medición diaria de los siguientes indicadores:

- El indicador de calce de plazos que debe cumplirse para controlar la exposición radica en mantener mayor liquidez de activos que pasivos a través de la siguiente fórmula de validación de descalce:

$(\text{Caja} + \text{Valores Negociables} + \text{Vencimientos de Colocaciones} + 50\% \text{ de líneas bancarias disponibles}) \geq \text{Vencimientos de Pasivos}$.

Los límites establecidos para controlar los descalces que resulten del indicador indicado anteriormente son los siguientes:

Plazos	Tramos	Días	Indicadores de Cumplimiento	
Corto	Tramo A	0-30 30-60 60-90	Solo indicador de vencimientos es positivo. (Si los Activos \geq Pasivos)	
	Tramo B	90-180	Si es negativo el descalce el indicador deberá cumplir el menor valor entre los indicadores	
	Tramo C	180-360	25% (Pasivo tramo)	50% (Patrimonio)
Mediano	Tramo D	360-540 540-720		
	Tramo E	710-1080	Si es negativo el descalce el indicador deberá ser el menor valor entre los indicadores	
Largo	Tramo F	1080 o más	20% (Pasivo tramo)	40% (Patrimonio)

- El indicador que debe cumplirse para controlar la exposición en el calce de Plazos es:

Análisis Razonado al 31 de diciembre de 2024

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se mantenía el siguiente cumplimiento por tramo de la siguiente forma:

Plazos		Tramo de Vctos.	31-12-2024 (descalce plazos)			31-12-2023 (descalce plazos)		
			M\$		Límite	M\$	Límite	
Corto	Tramo A	0-90	6.081.974		Cumple	2.633.059	Cumple	A
	Tramo B	90-180	6.865.631		Cumple	13.832.973	Cumple	B
	Tramo C	180-360	1.930.088		Cumple	3.994.217	Cumple	C
Mediano	Tramo D	360-540	6.795.845		Cumple	6.403.428	Cumple	D
		540-720	-	7.602.309		2.566.453		
Largo	Tramo E	720-1080	319.503		Cumple	-7.023.041	No Cumple	E
	Tramo F	1080 o más	19.771.211		Cumple	13.193.774	Cumple	F

- El indicador para el calce de moneda indica que en todo momento del tiempo cualquier descalce de moneda extranjera no deberá ser superior al 2%. De su equivalencia al patrimonio de la compañía a la fecha del descalce, medido de la siguiente manera:

Total activos en moneda x (en CLP a T.C. del dia) – Pasivos en moneda X (en CLP a T.C.del día) CLP ≤ 2% patrimonio

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se mantenía el siguiente cumplimiento

31 de diciembre de 2024 (descalce)					31 de diciembre de 2023 (descalce)				
USD	CLP M\$	% impacto	Límite	Estatus	USD	CLP M\$	% impacto	Límite	Estatus
148.438	147.913	0,2%	d≤=2%	Cumple	912.863	800.690	1,1%	d≤=2%	cumple

6.4) Riesgo operacional

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.

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.

6.5) 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.
- Además, se ha desarrollado una matriz de riesgos operacionales, que identifica los riesgos detectados de cada área de la empresa, los controles asociados y las medidas de mitigación; en ese sentido, cada producto tiene procedimientos de revisión generales y específicos de su área. Existen también manuales que definen las condiciones y la metodología asociada a la calificación de los riesgos y un plan de seguimiento.
- 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 cuáles 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.

Gracias a la actualización permanente de los riesgos y controles, el Sistema de Gestión se fortaleció y ha madurado, enfocado principalmente en identificar y evaluar riesgos operacionales y tecnológicos relacionados a los procesos que fueron transformados digitalmente, los que implicaron el levantamiento de riesgos asociados a dichos procesos y controles.

La Sociedad cuenta con las herramientas, estructura, sistemas y personal necesarios para mitigar los riesgos operacionales asociados al desarrollo del negocio.

PENTA  FINANCIERO

2024./