



LAS AMERICAS AGF

2023

MEMORIA ANUAL LAS AMERICAS AGF

INDICE

03

Perfil de la Entidad

10

Gobierno Corporativo

16

Personas

18

Hechos Esenciales

22

Informes Financieros

PERFIL DE LA ENTIDAD

IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

Penta Las Américas Administradora
General de Fondos S.A.

Av. El Bosque Norte 0440,
oficina 602, Las Condes,
Santiago (oficina en arriendo)

96.632.170-9

(56- 2) 2496 7200

www.lasamericas.cl



MISIÓN Y VISIÓN



MISIÓN La empresa gestiona actividades económicas e inversiones con una mirada a largo plazo, procurando ser actor relevante en industrias en las que tenga capacidades distintivas, creando valor sustentable para colaboradores, accionistas y clientes.



VISIÓN La empresa procura aportar al progreso del país, creando valor en cada rubro de la actividad económica en que participa, dando empleo y contribuyendo al bienestar de sus colaboradores, clientes y entorno.

CONSTITUCIÓN

Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., se constituyó como Administradora de Fondos de Inversión bajo el nombre Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A., como sociedad anónima cerrada, por escritura pública de fecha 13 de marzo de 1992, otorgada por el Notario de Santiago don Patricio Raby Benavente, modificada por escritura pública de fecha 20 de mayo de 1992 otorgada ante el Notario de Santiago, don Raúl Undurraga Laso. Su existencia fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros por Resolución Exenta N° 117, de fecha 5 de junio de 1992 y su modificación fue autorizada por Resolución Exenta N° 434 de fecha 20 de noviembre de 2012. Un extracto de todo lo anterior, se inscribió a fojas 18.763 N° 9.639 en el Registro de Comercio de Santiago del año 1992 y a Fojas 85.773 N° 60.095 en el Registro de Comercio de Santiago del año 2012, ambos del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial, en las ediciones de fecha 8 de junio de 1992 y 10 de diciembre de 2012. Por escritura pública de fecha 15 de diciembre de 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, se redujo el acta de Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de diciembre de 2014, en la que se acordó modificar la razón social a Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. y sus estatutos. Por Resolución Exenta N° 006 de fecha 8 de enero de 2015, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó dicha modificación. Un certificado de dicha Resolución fue inscrito a Fojas 8.449, número 5.278 del Registro de Comercio del año 2015, y publicado en la edición del Diario Oficial del 11 de febrero de 2015. Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., es controlada por Empresas Penta SpA. con un 70% de participación.



INFORMACIÓN HISTÓRICA

2008

En el área hotelera se realiza un Leaseback del Hotel Patagónico y el año 2010 se construye el Hotel Ibis Manquehue.

Uno de los principales fondos de infraestructura fue el Fondo Emergente el cual participó e invirtió en carreteras, aeropuertos, ferrocarriles y sanitarias. Dentro de las cuales podemos mencionar la Autopista del Sol, Autopista Los Libertadores, i2000, Aeropuerto Iquique, Brisaguas, Autopista Camino de la Madera y Autopista Ruta de los Ríos.

2010

Se creó el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos, y el siguiente año se creó el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, ambos enfocados en la industria de las autopistas, registrando participaciones en concesiones ubicadas en Antofagasta, Melipilla, Puerto Montt y Talcahuano.

2018

Se crea el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, el cual es dueña de la Iniciativa Privada 414, es decir, la Concesión Ruta 5 Tramo Antofagasta – Iquique.

2019

Se crea el Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos el cual hoy en día cuenta con una cadena de 19 Parques Cementerios con presencia en el territorio nacional desde Calama hasta Osorno. .

2023

Se crea el Fondo de Inversión Penta las Américas Infraestructura Cinco, el cual compra al Fondo Infraestructura de BTG Pactual el 50% de la propiedad de Infraestructura Interportuaria Central, holding que contiene el 100% de las autopistas de Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. y Sociedad Concesionaria Autopista Interportuaria S.A..

Actualmente, con la vigencia de los últimos cinco Fondos mencionados, Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A se consolida de forma importante dentro de la industria de autopistas y de parques cementerios a nivel nacional.

ADMINISTRACIÓN

Desde su creación en 1992, Penta Las Américas AGF S.A. ha administrado diversos fondos, tanto de infraestructura como inmobiliarios.



En materia de estructura organizacional, Penta Las Américas AGF destaca tanto en su plana gerencial como en los distintos colaboradores y personal de back office, quienes gracias a su compromiso y esfuerzo han sido un pilar fundamental para el crecimiento de la sociedad y para la búsqueda de oportunidades, tanto de nuevos negocios, como de optimización de los existentes, con el objetivo nítido de crear valor para nuestros aportantes.

Asimismo, la Sociedad ha administrado fondos especializados en el negocio de Parques Cementerios. En el primer fondo administrado se logró crear la segunda cadena más importante del país, a partir de dos unidades provenientes de una quiebra. En el año 2019 se adquirió mediante el Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, Parques de Chile SpA. y Parques de Concepción S.A. La cadena de Parques cementerios cuenta con cobertura Nacional, compuesta por 19 Parques distribuidos en 17 ciudades de Chile, desde Calama hasta Osorno. La administración de este negocio implica una adecuada gestión que incluye la organización de equipos humanos para la venta y operación de parques cementerios, la optimización de sus operaciones, un estricto control corporativo y de gestión, un estricto ordenamiento financiero, la creación de nuevos parques cementerios a partir de terreno no edificado y la compra de parques cementerios en funcionamiento.



En materia de infraestructura, la Sociedad fue pionera e innovadora, convirtiéndose en un actor de relevancia, al participar activamente en el plan de concesiones del Ministerio de Obras Públicas, desde sus inicios hasta nuestros días. Lo ha hecho mediante la administración de fondos de inversión que han participado mayormente en las etapas iniciales de nuevas concesiones, y su equipo profesional ha tenido la capacidad para relacionarse y asociarse con los principales actores del mundo, presentes en nuestro país, resguardando el interés de los aportantes, normalmente minoritarios, obteniendo retornos que han validado plenamente el trabajo realizado, y que han superado largamente las expectativas en una naciente industria con todo lo que ello implica.



ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

Al 31 de diciembre de 2023, el capital de la Sociedad Administradora asciende a la cantidad de \$800.579.463, representado por 215.900 acciones ordinarias autorizadas, nominativas de una sola serie y sin valor nominal.

Accionista	Nº Acciones autorizadas	Nº Acciones emitidas
Empresas Penta SpA. (controlador)	151.130	70%
Asesoría e Inversiones Alpairo Ltda.	64.770	30%
Totales	215.900	100%



POLITICA DE DIVIDENDOS

La sociedad ha definido repartir a lo menos el 30% de las utilidades entre los accionistas.

El 23 de noviembre de 2023 la sociedad repartió un dividendo provisorio de \$400.000.000 con cargo a las utilidades del año.

GOBIERNO CORPORATIVO

Fecha de nombramiento o última reelección es 30/04/2021.

PRESIDENTE

Daniel Cox Donoso
Abogado
8.216.874-5

DIRECTOR

Carlos Melibosky García
Contador Auditor
6.069.804-K

DIRECTOR

Andrés Délano Méndez
Abogado
16.212.907-4

DIRECTOR

Oscar Buzeta Undurraga
Ingeniero Civil
13.335.395-K

DIRECTOR

Horacio Peña Novoa
Ingeniero Naval
7.610.216-3

REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO

Remuneración directorio 2023:

Fija: 12UF mensuales para cada Director

Variable: 8UF mensuales para cada Director por sesión asistida

Remuneración directorio 2022:

Fija: 12UF mensuales para cada Director

Variable: 8UF mensuales para cada Director por sesión asistida

COMITÉS DEL DIRECTORIO

Comité de auditoría: El Comité de Auditoría es un comité de apoyo al Directorio que tiene como objetivo verificar la efectividad y funcionamiento del sistema de control interno y la adopción y adherencia a las políticas y procedimientos de la sociedad y los fondos de inversión que administra.

PRESIDENTE

Carlos Melibosky García
Contador Auditor
6.069.804-K

DIRECTOR

Oscar Buzeta Undurraga
Ingeniero Civil
13.335.395-K

DIRECTOR

Daniel Cox Donoso
Abogado
8.216.874-5

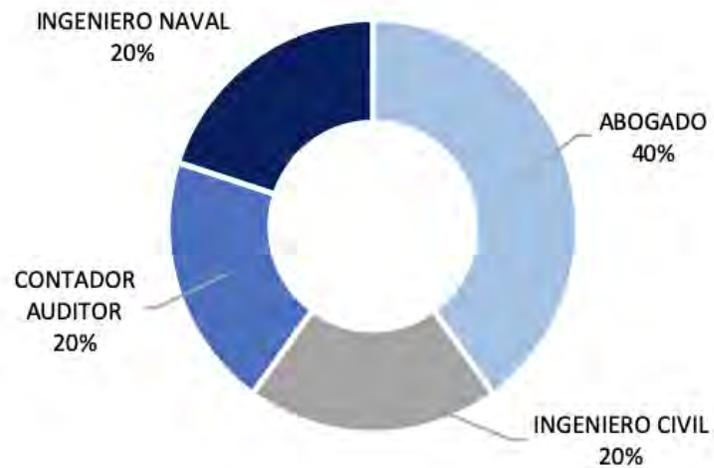
REMUNERACIÓN COMITÉ DE AUDITORIA 2023:

Presidente: 20UF por sesión a la que asista
Directores: 10UF por sesión a la que asista

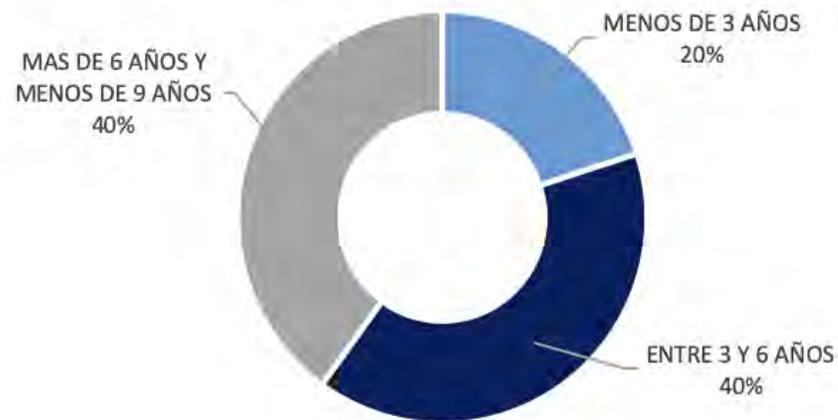
Remuneración Comité de auditoría 2022:

Presidente: 20UF por sesión a la que asista
Directores: 10UF por sesión a la que asista

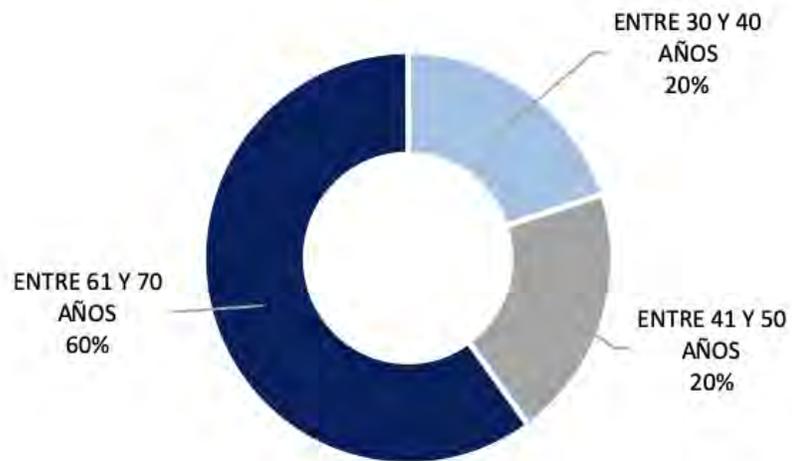
PROFESIÓN



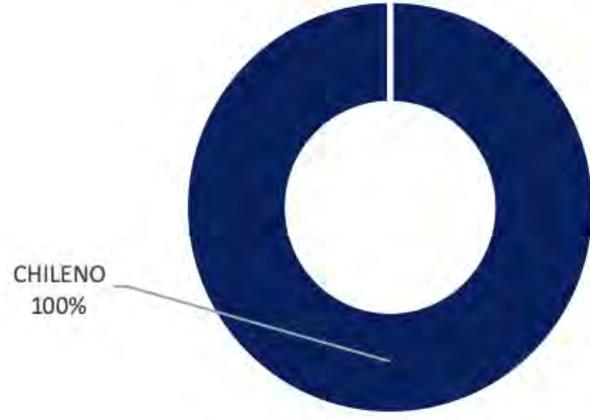
ANTIGÜEDAD



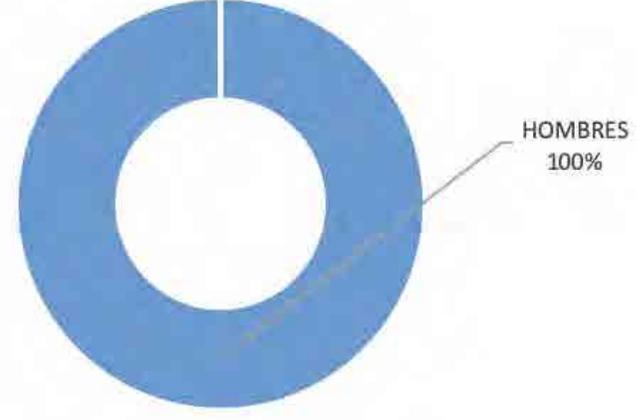
RANGO DE EDAD



NACIONALIDAD



GÉNERO





COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

El Comité tiene por objeto prevenir las actividades de lavado de activos y financiamiento del terrorismo en Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. y Fondos administrados, para lo cual deberá aprobar las políticas, normas, procedimientos y controles tendientes a la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Asimismo, analizará y determinará las operaciones sospechosas que deberán ser informadas a la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

PRESIDENTE

Andrés Délano Méndez
Abogado
16.212.907-4

DIRECTOR

Horacio Peña Novoa
Ingeniero Naval
7.610.216-3

GERENTE GENERAL

Cristóbal Rodríguez Ugarte
Ingeniero Comercial
13.657.703-4

GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL DE GESTIÓN

Paula Montecinos Ibarra
Ingeniero Comercial
12.884.108-3

Remuneración comité de prevención: Sin remuneración.

PRINCIPALES EJECUTIVOS



GERENTE GENERAL

Cristóbal Rodríguez Ugarte
Fecha desde que desempeña
el cargo: 01-04-2021
Ingeniero Comercial
13.657.703-4



GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL DE GESTIÓN

Paula Montecinos Ibarra
Fecha desde que desempeña
el cargo: 01-01-2020
Ingeniero Comercial
12.884.108-3



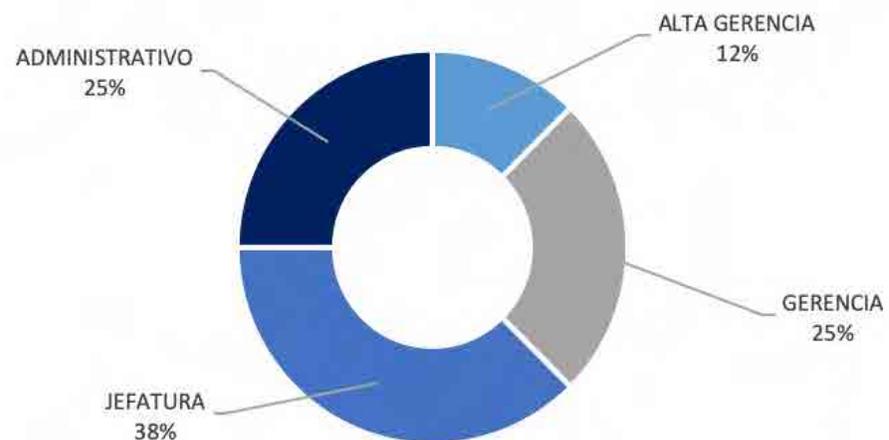
GERENTE ASESOR PARQUES CEMENTERIOS

Roberto Frick del Villar
Fecha desde que desempeña
el cargo: 05-09-2005
Ingeniero Naval
6.704.098-8

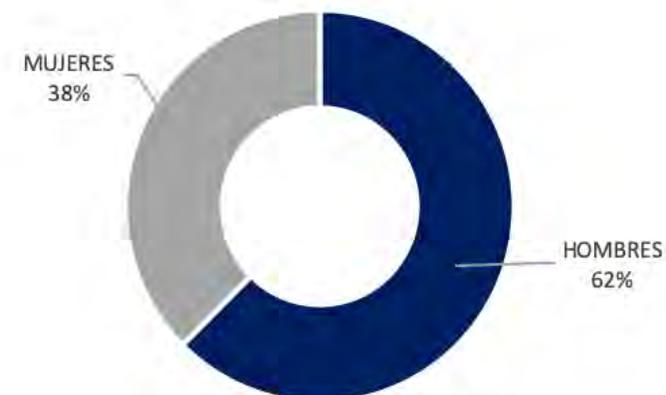
PERSONAS

Penta Las Américas AGF S.A cuenta con 8 colaboradores, de nacionalidad chilena y contratados a plazo indefinido.

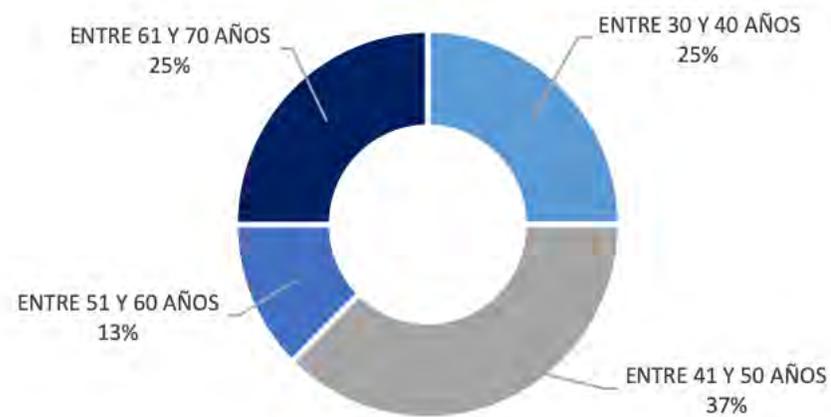
CARGOS



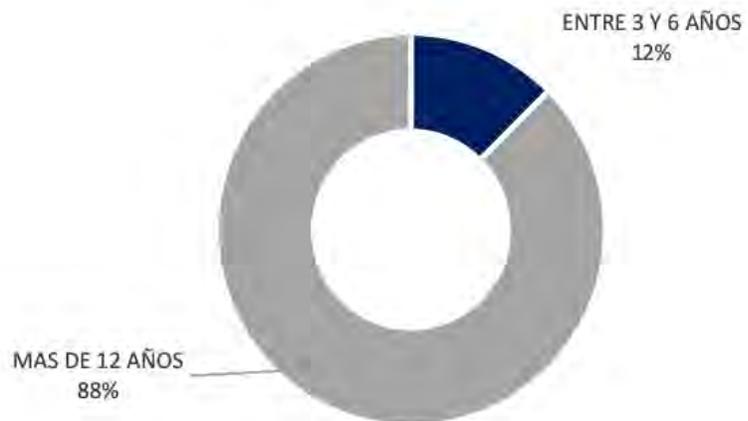
GÉNERO



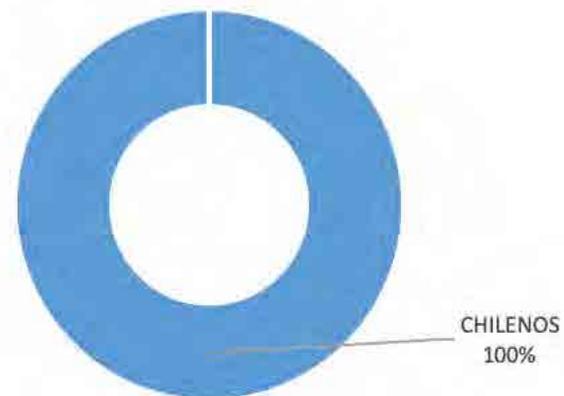
RANGO DE EDAD



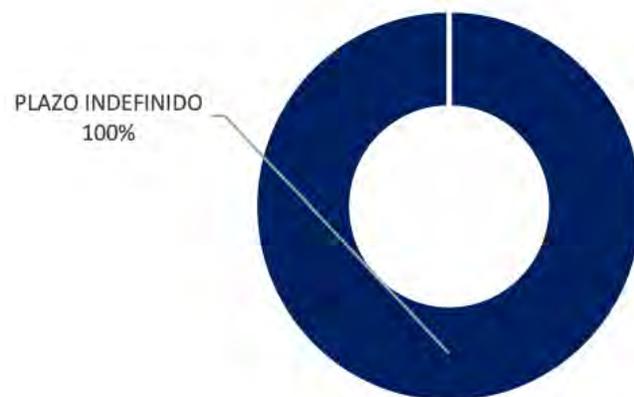
ANTIGÜEDAD



NACIONALIDAD



FORMALIDAD DE CONTRATO



HECHOS ESENCIALES

1. El 28 de marzo de 2023, Inversiones Infraestructura Cuatro SpA. filial 100% de propiedad del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, acordó con Banco Santander Chile la tercera prórroga del crédito originalmente contratado con ese banco el 27 de marzo de 2019 por 125.000 UF, con vencimiento original el 28 de marzo de 2021. El vencimiento del crédito prorrogado será el 28 de marzo de 2024. En cuanto a los intereses, la periodicidad será trimestral, con un incremento progresivo del margen aplicable de: (a) 0,8%, anual en el período que va del 28 de marzo al 14 de junio de 2023 (b) 1%, anual en el período que va del 15 de junio al 14 de septiembre de 2023; (c) 1,2% anual en el período que va del 15 de septiembre al 14 de diciembre de 2023; y (d) 1,4% a partir del 15 de diciembre de 2023 hasta el 28 de marzo de 2024, fecha de vencimiento del crédito. Se acordó además la ampliación del plazo del convenio de apoyo financiero del Fondo, en virtud del cual, en caso que su sociedad filial Inversiones Infraestructura Cuatro SpA. no hubiera recibido del MOP reembolso de gastos, el Fondo se ha obligado a financiarla por un monto suficiente para el pago del crédito referido.

2. El 26 de abril de 2023 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A, donde se acordó, entre otras materias:
 - Aprobar la memoria, estados financieros y el balance auditado de la Sociedad, correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022.
 - Designar a KPMG Auditores Consultores Ltda. como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2023.
 - Designar al diario electrónico “El Líbero” (www.ellibero.cl) como el periódico en que se deberán efectuar las publicaciones sociales exigidas por las normas legales, reglamentarias y los estatutos de la Sociedad.

3. El 24 de mayo de 2023, se celebró la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, en que se acordó la disminución del capital del mismo de \$18.809.536.066 a \$16.288.939.666, dejando inalterado el número de cuotas.

4. El 25 de mayo de 2023, el Directorio de la Administradora acordó distribuir un dividendo provisorio a los aportantes del Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, por un monto total de \$2.444.484.837. equivalentes a \$4.778,4256.- por cada cuota suscrita y pagada. El pago del dividendo fue fijado a partir del 26 de mayo de 2023.

5. Con fecha 24 de agosto de 2023 la Administradora, por el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, como promitente comprador, celebró con BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos por BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión, como promitente vendedor, un contrato de promesa de compraventa sobre el 50% de la sociedad anónima cerrada Infraestructura Interportuaria Central S.A., matriz de las sociedades concesionarias de obra pública vial denominadas Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. y Sociedad Concesionaria Autopista Interportuaria S.A.

6. 30 de agosto de 2023 se celebró la sesión ordinaria de directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., en la que se acordó por el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos: (i) distribuir la suma de \$124.456.000.-, entre los aportantes del Fondo, a título de reparto de dividendos provisorios y (ii) disminuir el capital del Fondo en \$316.044.740.-, esto es, de \$3.519.532.570.-, dividido en 1.417.231 cuotas suscritas y pagadas del Fondo a \$3.203.487.830.-, dejando inalterado el número de cuotas del Fondo. El pago será efectuado dentro del plazo de 15 días desde el 30 de agosto de 2023, según la prorrata de participación que cada aportante tenga en el Fondo.
7. El 30 de agosto de 2023 se celebró la sesión ordinaria de directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., en la que se acordó por el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, disminuir el capital en \$1.083.909.300.-, esto es, de \$16.288.939.666, dividido en 3.064.434 cuotas suscritas y pagadas del Fondo, a \$15.205.030.366.-, dejando inalterado el número de cuotas del Fondo. El pago será efectuado dentro del plazo de 15 días desde el 30 de agosto de 2023, según la prorrata de participación que cada aportante tenga en el Fondo.
8. El 13 de septiembre de 2023, la Administradora por el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, celebró un contrato de apertura de financiamiento por UF 350.000 con Banco Internacional.
9. El 14 de septiembre de 2023, y en cumplimiento de la promesa de compraventa celebrada el 24 de agosto de 2023 e informada mediante hecho esencial de la misma fecha, el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, administrado por esta Administradora, compró y adquirió para sí, a BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión, administrado por BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondo, el 50% de la sociedad anónima cerrada Infraestructura Interportuaria Central S.A., matriz de las sociedades concesionarias de obra pública vial denominadas Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. y Sociedad Concesionaria Autopista Interportuaria S.A. El precio total de la Operación fue UF 1.130.000. El Fondo financió la operación tanto con recursos propios como con un crédito bancario, obtenido del Banco Internacional, el 13 de septiembre por UF 350.000.

10. El 22 de noviembre de 2023 el directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A, por Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, se acordó disminuir el capital en \$609.500.022, esto es, de \$29.302.422.300, dividido en 810.000 cuotas suscritas y pagadas del Fondo a \$28.692.922.278, dejando inalterado el número de cuotas del Fondo.

11. El 22 de noviembre de 2023 el directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A, por Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, acordó distribuir la suma de \$1.827.950.500, entre los aportantes del Fondo, a título de reparto de dividendos provisorios.

12. El 12 de diciembre de 2023 se depositó las modificaciones al reglamento interno del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco.
 - (i) Modificar el Numeral 3.2 (iii) de la letra B, en el sentido que el límite del 10% de los instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma sociedad anónima abierta, sea el máximo de 10% del activo del Fondo y no del activo de la sociedad anónima.
 - (ii) Modificar el Numeral 3.3 N°3 de la letra B en el sentido de enmendar el plazo indicado en el Reglamento, para regularizar los excesos de inversión que se produzcan por causas no imputables a la Administradora respecto de los activos distintos a los señalados en las letras (a) a la (f) del numeral 2, esto es, los instrumentos objeto de inversión del Fondo.
 - (iii) Modificar el Numeral 4 de la letra G relativo a los medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación, en el sentido que valor contable del Fondo sea informado mensualmente en el sitio web corporativo <http://www.las.americas.cl>.

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros incluidos en esta memoria se encuentran publicados en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero y de igual forma en la página web de Penta Las Americas.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas.

(Con el informe de los Auditores Independientes)

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (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 a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "*Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros*" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. 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 de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (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 que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros 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 Las Américas Administradora General de Fondos S.A. 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.

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Santiago
Av. Presidente Riesco 5685,
piso 15, Las Condes



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros 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.

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, 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.
- 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 Las Américas Administradora General de Fondos S.A. 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.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. 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.

Jorge Maldonado G.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos - M\$)

Activos	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	977.888	1.102.029
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2.388	2.671
Activos por impuestos corrientes	13(a)	24.242	45.400
Total activos corrientes		<u>1.004.518</u>	<u>1.150.100</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos no financieros	9	38.227	36.483
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	31.648	44.567
Propiedades, planta y equipos	11	6.361	24.057
Activo por derecho de uso	12	342.046	161.310
Activos por impuestos diferidos	13(b)	135.660	381.637
Total activos no corrientes		<u>553.942</u>	<u>648.054</u>
Total activos		<u>1.558.460</u>	<u>1.798.154</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Situación Financiera, continuación
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos - M\$)

Pasivos y patrimonio	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivo por arrendamiento, corrientes	16(a)	62.508	80.152
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	84.812	73.375
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8(a)	4.587	2.725
Provisiones por beneficios a los empleados	15	163.457	156.179
Total pasivos corrientes		<u>315.364</u>	<u>312.431</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivo por arrendamiento, no corrientes	16(a)	<u>281.270</u>	<u>84.513</u>
Total pasivos no corrientes		<u>281.270</u>	<u>84.513</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	17(a)	800.579	1.600.579
Otras reservas		(15.924)	(15.924)
Utilidad/(pérdidas) acumuladas		<u>177.171</u>	<u>(183.445)</u>
Total patrimonio		<u>961.826</u>	<u>1.401.210</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.558.460</u>	<u>1.798.154</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos - M\$)

	Notas	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	2.234.958	1.667.442
Costo de ventas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia bruta		<u>2.234.958</u>	<u>1.667.442</u>
Gastos de administración	19	(1.338.850)	(1.249.247)
Otros Ingresos	20	4.128	357
Otros Egresos		-	(83)
Ingresos financieros	21	111.854	51.552
Costos financieros	16(b)	(9.880)	(10.300)
Resultado por unidades de reajuste	22	<u>4.383</u>	<u>4.326</u>
Resultado antes de impuestos		<u>1.006.593</u>	<u>464.047</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	13(c)	<u>(245.977)</u>	<u>(49.937)</u>
Resultado del ejercicio		760.616	414.110
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total		<u><u>760.616</u></u>	<u><u>414.110</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio
por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos - M\$)

	Notas	Capital M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023		1.600.579	(15.924)	(183.445)	1.401.210
Cambios en patrimonio:					
Devolución de capital		(800.000)	-	-	(800.000)
Dividendo provisorio		-	-	(400.000)	(400.000)
Resultado del ejercicio		-	-	760.616	760.616
Otros movimientos		-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		(800.000)	-	360.616	(439.384)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		800.579	(15.924)	177.171	961.826

	Notas	Capital M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022		1.600.579	(15.924)	(604.070)	980.585
Cambios en patrimonio:					
Resultado del ejercicio		-	-	414.110	414.110
Otros movimientos	17(e)	-	-	6.515	6.515
Total de cambios en patrimonio		-	-	420.625	420.625
Saldo al 31 de diciembre de 2022		1.600.579	(15.924)	(183.445)	1.401.210

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos - M\$)

	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		2.234.958	1.666.815
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(629.689)	(603.279)
Pagos a y por cuenta de los empleados y personal clave		(539.730)	(499.353)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		<u>(13.302)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		1.052.237	564.183
Intereses ganados		<u>111.854</u>	<u>51.552</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>1.164.091</u>	<u>615.735</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipos	11	<u>-</u>	<u>(6.993)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(6.993)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Devolución de capital		(800.000)	-
Dividendos pagados		(400.000)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos	16 (b)	<u>(88.232)</u>	<u>(82.176)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(1.288.232)</u>	<u>(82.176)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(124.141)	526.566
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		<u>1.102.029</u>	<u>575.463</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	<u><u>977.888</u></u>	<u><u>1.102.029</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

(1)	Entidad que reporta.....	9
(2)	Bases de preparación.....	11
(3)	Principales criterios contables aplicados.....	14
(4)	Cambios contables.....	28
(5)	Administración de riesgos.....	28
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	33
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	33
(8)	Cuentas por pagar a entidades relacionadas.....	34
(9)	Otros activos no financieros.....	35
(10)	Activos intangibles distintos de plusvalía.....	35
(11)	Propiedades, planta y equipos.....	35
(12)	Activo por derecho de uso.....	36
(13)	Impuestos corrientes e impuestos a las ganancias.....	37
(14)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	38
(15)	Provisiones por beneficios a los empleados.....	39
(16)	Pasivo por arrendamiento corriente y no corriente.....	40
(17)	Patrimonio neto.....	42
(18)	Ingresos de actividades ordinarias.....	43
(19)	Gastos de administración.....	43
(20)	Otros Ingresos.....	43
(21)	Ingresos financieros.....	44
(22)	Resultado por unidades de reajuste.....	44
(23)	Valores razonables.....	45
(24)	De las sociedades sujetas a normas especiales.....	46
(25)	Compromisos y contingencias.....	47
(26)	Medio ambiente.....	47
(27)	Sanciones.....	47
(28)	Hechos relevantes.....	47
(29)	Hechos posteriores.....	52

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Entidad que reporta

Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., (en adelante la Sociedad) es una sociedad anónima constituida en Chile, por escritura pública de fecha 13 de marzo de 1992, controlada por Empresas Penta SpA. Su objeto es la administración de Fondos de Inversión, los que administra por cuenta y riesgo de sus Aportantes, de conformidad con las disposiciones de la Ley N°20.712 y de su Reglamento General de Fondos, además de los reglamentos internos de cada Fondo de Inversión.

Con fecha 5 de junio de 1992, por Resolución Exenta N°117, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó el funcionamiento de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A.

La dirección comercial es Av. El Bosque Norte N°0440, piso 6, Las Condes, Santiago.

Con fecha 26 de septiembre de 2012, en Junta Extraordinaria de Accionistas se modificaron los estatutos de la Sociedad, cambiándose la razón social de Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A. por Penta Las Américas Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Con fecha 1 de diciembre de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó modificar la razón social a Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., así como el objeto de la Sociedad, para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N°20.712.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad administra los siguientes Fondos:

- Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos.
- Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres.
- Fondo de Inversión Privado Desarrollo Uno, en liquidación.
- Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos.
- Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro.
- Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco (*).

(*) Excepto por el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco que fue depositado el 8 de agosto de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los accionistas de la Sociedad son los siguientes:

Accionistas	Participación
	%
Empresas Penta SpA.	70
Asesorías e Inversiones Alpairo Ltda.	30
Total	<u>100</u>

Los auditores de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 son la empresa KPMG Auditores Consultores SpA.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene 8 empleados, de los cuales 3 desempeñan cargos gerenciales.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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)], las cuales se han aplicado en forma íntegra y sin reservas.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

La información contenida en los presentes estados financieros es de responsabilidad de la Administración de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados en Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 27 de marzo de 2024.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los activos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

(c) Período cubierto

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Conversión de saldos en unidades de reajuste

Las transacciones en unidades de reajuste son convertidas a la moneda funcional en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en unidades de reajuste a la fecha del reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

La ganancia o pérdida por conversión de unidades de reajuste en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del ejercicio, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el ejercicio, y el costo amortizado en unidades de reajuste convertido a la tasa de cambio al final del ejercicio.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en unidades de reajuste que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una unidad de reajuste, se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos pactados en Unidades de Fomento (UF), se presentan convertidos a los siguientes valores:

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no registra transacciones y no posee saldos en moneda extranjera.

(f) Uso de estimaciones y juicios

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

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

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables corresponde principalmente a:

- Estimación de la vida útil de propiedades, planta y equipos (Nota 11).
- Activos por derecho de uso (Nota 12).
- Estimación de la vida útil de intangibles (Nota 10).
- Impuestos diferidos (Nota 13).
- Provisiones por beneficios a los empleados (Nota 15).

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables

(i) Pronunciamientos contables vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguros</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.</i>
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.</i>

La Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)</i>	<i>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</i>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.</i>
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.</i>
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.</i>
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.</i>

La Sociedad no espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad. Estas nuevas normas, enmiendas y modificaciones se encuentran en proceso de evaluación. La Sociedad no planifica realizar adopción anticipada.

(iii) Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.</i>
<i>NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.</i>

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

La Administración aún se encuentra evaluando las implicancias que podrían generar las mencionadas Normas.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

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

(ii) Clasificación y medición posterior

(ii.i) Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados. En determinadas circunstancias, tanto los instrumentos de deuda como los instrumentos de patrimonio se valorizan a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

La Sociedad clasifica los activos financieros sobre la base del:

- Modelo de negocio de la Sociedad para gestionar los activos financieros.
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. La Sociedad adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

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

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

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación y medición posterior, continuación

(ii.i) Activos financieros, continuación

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio

La Sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Administración de la Sociedad.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación y medición posterior, continuación

(ii.i) Activos financieros, continuación

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo. Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan el derecho de la Sociedad a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses y dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja de cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones de deuda a otros resultados integrales	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.
Inversiones de patrimonio a otros resultados integrales	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales criterios contables aplicados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación y medición posterior, continuación

(ii.ii) Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(ii) Baja en cuentas

(iii.i) Activos financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

(iii.ii) Pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(iii) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Deterioro del valor

(v.i) Activos financieros no derivados - Instrumentos financieros y activos de contrato

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

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Activos de contratos.

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

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

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

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

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 180 días.

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

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 360 días o más.

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

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Deterioro del valor, continuación

(v.i) Activos financieros no derivados Instrumentos financieros y activos de contrato, continuación

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir.

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

(v.ii) Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Deterioro del valor, continuación

(v.iii) Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se reconoce en otro resultado integral.

(vi) Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Sociedad es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora superior a un año con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, la Sociedad hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Sociedad para la recuperación de los importes adeudados.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además se incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como otros pasivos financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no presenta sobregiros bancarios.

(c) Deudores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Dada la naturaleza del negocio las cuentas por cobrar no requieren establecer una provisión para deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, de acuerdo con lo descrito en la medición de las pérdidas crediticias esperada, dado que no existe exposición de riesgo de crédito.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(d) Transacciones con empresas relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas. Conforme a lo instruido en la Norma Internacional de Contabilidad 24, se ha informado separadamente las transacciones de las empresas relacionadas, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas (Véase Nota 8).

El personal clave de la Administración son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Directorio.

Las transacciones con empresas relacionadas se reconocen a costo amortizado, no generan intereses y reajustes.

(e) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y valorización

Las propiedades y equipos se valorizan a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los costos de modernización, ampliación o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan aumentando el valor de los correspondientes bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la caja y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los costos de mantenimiento de propiedad y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurran.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(e) Propiedades, planta y equipos, continuación

(iii) Depreciación

Las propiedades y equipos, neto en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil se revisa periódicamente y, si corresponde, se ajusta de manera prospectiva.

	Vida Útil Meses
Maquinaria y equipos de oficina	54
Equipos computacionales	36
Muebles	90
Instalaciones	48
Vehículos	84
Derecho a uso	36

La Sociedad evalúa, al menos anualmente, la existencia de un posible deterioro de valor de las propiedades, plantas y equipos.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a licencias para programas informáticos adquiridas, las que se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

(g) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

(i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(g) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(ii) Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

(iii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de la Sociedad.

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; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(g) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

(iii) Impuesto diferido, continuación

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

(h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Se clasifican dentro de este rubro los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar como retenciones previsionales e impuestos, cuyo vencimiento es inferior a 12 meses y son medidos a costo amortizado que es el valor al cual se liquidan estos pasivos.

(i) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación.
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

(j) Beneficios a los empleados

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

La Sociedad reconoce un gasto para bonos de desempeño cuando existe la decisión impartida por el Directorio que dicho bono sea efectivo. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita y cuando se puede realizar una estimación fiable de la obligación. Este bono es registrado a su valor nominal.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(k) Dividendos mínimos

De acuerdo a lo establecido por la Ley de Sociedades Anónimas, y en virtud de los estatutos sociales, la Junta de Accionistas podrá acordar distribuir o no las utilidades del ejercicio equivalente a un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta en el ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores.

(l) Reconocimiento de ingresos y gastos

(i) Ingresos

Bajo la Norma NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando se traspasa el control de los bienes o servicios prestados. La determinación de la oportunidad de la transferencia del control, en un momento determinado o a lo largo del tiempo y requiere juicio.

La norma introduce un modelo de 5 etapas para el reconocimiento del ingreso:

- Identificación del contrato.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

(ii) Remuneración de administración

La Sociedad reconoce sus ingresos sobre la base devengada, por concepto de remuneraciones cobradas a los fondos administrados, en base a lo establecido en el Reglamento Interno de cada Fondo.

(iii) Gastos

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera confiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

(m) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye los intereses y reajustes de los títulos de deuda.

Los costos financieros se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(n) Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso es reconocida en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

(o) Valores razonables

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo en esa fecha entre dos partes interesadas y debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por éste en un mercado activo, organizado y transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Un mercado se considera activo si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente). Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(o) Valores razonables, continuación

La Sociedad revisa regularmente las mediciones significativas del valor razonable. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Jerarquías de valor razonable

- Nivel 1: Valor razonable obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.
- Nivel 2: Valor razonable obtenido mediante la utilización de modelos de valoración aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el Nivel 1, que son observables directa o indirectamente a la fecha de medición (precios ajustados).
- Nivel 3: Valor razonable obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

(p) Deterioro del valor de los activos

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros distintos de los inventarios y activos por impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación de estados financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe cualquier indicio, se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Al evaluar el valor de uso, las estimaciones de flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. A los efectos de comprobar el deterioro, los activos que no se pueden probar de forma individual se agrupan.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del ejercicio. Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores se evalúan en cada fecha de presentación si existen indicadores de que la pérdida ha disminuido o ya no existe. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable.

Una pérdida por deterioro se revierte sólo en la medida que el valor contable del activo no supere el importe en libros que se ha determinado, neto de depreciación o amortización, sin considerar la pérdida de valor reconocida.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables aplicados, continuación

(q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado consolidado de flujos de efectivo, la Administración de la Sociedad ha definido lo siguiente:

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

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

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

(r) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no ha realizado reclasificaciones que deban ser reveladas.

(4) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

(5) Administración de riesgos

Marco general de administración de riesgo

Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. cuenta con políticas y procedimientos para la administración de riesgos, y en su estructura organizacional dispone de áreas dedicadas a su monitoreo.

Considerando las operaciones que realiza la Sociedad y el mercado en donde estas operaciones se efectúan, la Sociedad podría verse expuesta a diversos riesgos tales como; riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio, riesgo de tasa), riesgo operacional y riesgo de capital.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgos, continuación

Marco general de administración de riesgo, continuación

Siendo una Administradora General de Fondos, que canaliza sus recursos hacia inversiones que le permitan cumplir adecuadamente su objeto social, y no efectúa inversiones que impliquen la realización de objetos distintos a las autorizadas por la Ley, la Sociedad ha definido su Política de Inversiones, la cual permite administrar el riesgo financiero. Esta política establece los instrumentos en los que la Sociedad puede invertir: depósitos a plazos, fondos mutuos o instrumentos financieros de tasa fija de corto plazo emitidos por bancos o instituciones financieras sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Por otra parte, la Sociedad Administradora cuenta con un Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno, según lo establecido en la Circular 1.869 de la CMF, que contiene las políticas y procedimientos que rigen su actuar. Este Manual es revisado una vez al año por la Administración, y aprobado por el Directorio.

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdidas financieras que enfrenta la Sociedad, si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar y en los instrumentos de inversión de la Sociedad.

La Administración ha estimado que la exposición al riesgo de la Sociedad es relativamente menor, debido a que posee inversiones en depósitos de corto plazo del Banco BCI, el cual invierte en instrumentos de riesgos mínimos (ver nota 6 b).

Los depósitos a corto plazo del banco BCI poseen una clasificación de riesgo asignada por Feller Rate de Nivel 1+ y perspectivas estables, la cual se sustenta en una cartera que cumple con su objetivo de inversión, con un alto perfil de solvencia de la cartera.

Por otra parte, el riesgo de crédito asociado a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponde a la comisión de administración, las cuales se recaudan directamente del patrimonio de los Fondos, por ser descontados en forma directa, garantizando el ingreso en los plazos establecidos.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de crédito según el tipo de activo y su plazo:

Rubros	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en cuenta corriente	222.214	189.035
Deposito a plazos	755.674	-
Fondos mutuos	-	912.994
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.388	2.671
Totales	<u>980.276</u>	<u>1.104.700</u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgos, continuación

(a) Riesgo de crédito, continuación

Los vencimientos de los activos financieros son los siguientes:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Con vencimiento menor a 90 días	980.276	1.104.700
Con vencimiento entre 90 y 180 días	-	-
Con vencimiento mayor a 180 días	-	-
Totales	<u>980.276</u>	<u>1.104.700</u>

(b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sociedad para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como en condiciones excepcionales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Dado el giro de Administradora General de Fondos, la Sociedad no posee pasivos significativos con terceros.

A continuación, se detalla la exposición al riesgo de liquidez de los activos y pasivos financieros, según su plazo:

31-12-2023	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$
Con vencimiento menor a 90 días	980.276	105.026
Con vencimiento entre 90 y 180 días	-	15.627
Con vencimiento entre 180 a 360 días	-	31.254
Con vencimiento mayor a 360 días	-	281.270
Totales	<u>980.276</u>	<u>433.177</u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgo de liquidez, continuación

31-12-2022	Flujo de efectivo por activos M\$	Flujo de efectivo por pasivos M\$
Con vencimiento menor a 90 días	1.104.700	96.141
Con vencimiento entre 90 y 180 días	-	20.037
Con vencimiento entre 180 a 360 días	-	40.074
Con vencimiento mayor a 360 días	-	84.513
Totales	1.104.700	240.765

(c) Riesgo de mercado

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

En general este riesgo es poco significativo para la Sociedad debido a que los instrumentos financieros que posee están representados por depósitos de corto plazo del banco BCI, sociedad que cuenta con una vasta trayectoria en la gestión de fondos de terceros, con más de treinta años de experiencia y el respaldo del Grupo BCI, conglomerado financiero con fuerte posicionamiento en la industria nacional.

(i) Riesgo de precios

Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera de la sociedad en los cuales invierte.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición al riesgo de precio es la siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Depósitos a plazos	755.674	-
Fondos mutuos	-	912.994
Totales	755.674	912.994

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo de mercado, continuación

(ii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge cuando el valor de transacciones futuras, activos y pasivos monetarios no reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen inversiones en moneda extranjera en la cartera de inversiones de la Sociedad.

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida patrimonial directa o indirecta originado por una amplia variedad de causas asociadas a la probabilidad de que ocurra un evento operativo no deseado relacionado con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura que apoyan las operaciones de la Sociedad. Otros riesgos operacionales son aquellos que surgen de requerimientos legales, regulatorios o normativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad.

El objetivo de la Sociedad es administrar este riesgo buscando minimizar la ocurrencia de eventos que generen pérdidas patrimoniales o daño a la reputación de la Sociedad, para esto la Sociedad ha establecido una serie de políticas y procedimientos basados en la evaluación de riesgos realizada para cada ciclo o proceso. Al 31 de diciembre de 2023 no se materializó ningún riesgo de tipo operacional.

(e) Riesgo de capital

El concepto de riesgo de capital es empleado por la Sociedad, para referirse a la posibilidad que la entidad presente un nivel de endeudamiento excesivo que eventualmente no le permita cumplir con su objeto social de acuerdo a la normativa vigente, es decir, la administración de fondos de inversión.

El objetivo principal de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. en cuanto al manejo del capital es preservar la habilidad de la entidad de continuar las actividades diarias, es decir, la gestión de fondos de inversión, potenciar beneficios para los grupos de interés y mantener una base de capital sólida que pueda asegurar el desarrollo de las actividades de los fondos.

Como metodología de monitoreo y control del riesgo de capital, la Sociedad, utiliza el índice de apalancamiento, calculado como la relación entre deuda y patrimonio (deuda/patrimonio), índice que se mantuvo durante el ejercicio inferior a 1.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Bancos nacionales	222.214	189.035
Depósitos a plazos	755.674	-
Fondos mutuos	-	912.994
Totales	977.888	1.102.029

(b) La composición de los depósitos a plazo es la siguiente:

Nombre Emisor	RUT Emisor	País Emisor	Moneda	Tasa Nominal	Tasa Efectiva	Hasta 90 Días M\$	90 días a Menos 1 Año M\$	31-12-2023 M\$
Banco Bci	97.006.000-6	Chile	Pesos	0,67	0,67	755.674	-	755.674
Total								755.674

(c) El detalle de los fondos mutuos es el siguiente:

Tipo	Institución	Cantidad de cuotas	Valor cuota \$	31-12-2022 M\$
Fondo Mutuo Rendimiento	Banco Bci	20.776,08	43.944,47	912.994
Total				912.994

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de este rubro es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Deudores varios (*)	2.388	2.671
Totales	2.388	2.671

(*) Corresponde a fondos por rendir, anticipos y deudores varios.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas son transacciones, a corto plazo, las cuales no devengan intereses ni reajustes.

(a) La composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

Parte relacionada	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Directores	Chile	Personal clave	CL\$	4.587	2.725
Totales				<u>4.587</u>	<u>2.725</u>

(b) Transacciones con entidades relacionadas

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31-12-2023		31-12-2022	
						Monto M\$	Efecto resultados (cargo) abono M\$	Monto M\$	Efecto resultados (cargo) abono M\$
76.621.600-5	Asesorías en Activos y Proyectos SpA.	Chile	Matriz común	Prestación de Servicios (*)	UF	82.339	(69.192)	63.753	(63.753)
	Totales					<u>82.339</u>	<u>(69.192)</u>	<u>63.753</u>	<u>(63.753)</u>

(*) Contrato de servicios de asesoría permanente en la gestión financiera y operativa de la Administradora y los Fondos.

(c) Remuneraciones y honorarios pagados al personal clave

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Remuneración y honorarios al personal clave	346.315	279.576
Remuneración y/o honorarios los Directores	59.068	53.710
Totales	<u>405.383</u>	<u>333.286</u>

Estas remuneraciones se encuentran registradas en el rubro Gastos de Administración.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(9) Otros activos no financieros

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Garantía oficinas arrendadas (*)	<u>38.227</u>	<u>36.483</u>
Totales	<u><u>38.227</u></u>	<u><u>36.483</u></u>

(*) Corresponde a las garantías en UF asociadas a los arrendos de las oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Norte # 0440.

(10) Activos intangibles distintos de plusvalía

Este rubro se compone de software, el movimiento se muestra a continuación:

31-12-2023	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Amortización M\$	Saldo final M\$
Software	<u>44.567</u>	<u>-</u>	<u>(12.919)</u>	<u>31.648</u>
Totales	<u><u>44.567</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(12.919)</u></u>	<u><u>31.648</u></u>
31-12-2022	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Amortización M\$	Saldo final M\$
Software	<u>57.485</u>	<u>-</u>	<u>(12.918)</u>	<u>44.567</u>
Totales	<u><u>57.485</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(12.918)</u></u>	<u><u>44.567</u></u>

(11) Propiedades, planta y equipos

El detalle y movimiento de las distintas categorías del rubro propiedades, plantas y equipos es el siguiente:

31-12-2023	Saldo inicial M\$	Adiciones M\$	Depreciación del ejercicio M\$	Saldo final M\$
Maquinaria y equipos	3.909	-	(3.115)	794
Equipos computacionales	8.103	-	(6.239)	1.864
Instalaciones	<u>12.045</u>	<u>-</u>	<u>(8.342)</u>	<u>3.703</u>
Totales	<u><u>24.057</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(17.696)</u></u>	<u><u>6.361</u></u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(11) Propiedades, planta y equipos, continuación

31-12-2022	Saldo inicial	Adiciones	Depreciación del ejercicio	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$
Maquinaria y equipos	7.025	-	(3.116)	3.909
Equipos computacionales	9.584	6.993	(8.474)	8.103
Instalaciones	30.793	-	(18.748)	12.045
Totales	47.402	6.993	(30.338)	24.057

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 el valor de los activos registrados en propiedad, planta y equipos.

(12) Activo por derecho de uso

El detalle y movimiento de los activos por derecho de uso es el siguiente:

31-12-2023	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Reajustes	Depreciación del ejercicio	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso	161.310	351.949	(98.071)	7.524	(80.666)	342.046
Totales	161.310	351.949	(98.071)	7.524	(80.666)	342.046

31-12-2022	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Reajustes	Depreciación del ejercicio	Saldo final
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso	214.093	-	-	22.448	(75.231)	161.310
Totales	214.093	-	-	22.448	(75.231)	161.310

Al 1 de noviembre de 2023, se acordó la renovación del contrato de arriendo de las oficinas de la Sociedad, ubicadas en Avenida El Bosque Norte # 0440, por un nuevo período de 5 años.

Por la renovación del contrato de arriendo, la Sociedad ha reconocido adiciones por M\$351.949 equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento descontado a una tasa de interés, y a su vez un pasivo financiero, tanto corriente como no corriente, por el mismo valor inicial según se describe en Nota 16.

Para su estimación se consideraron características similares a las definidas inicialmente, de acuerdo con lo descrito en la Nota 3(n).

El gasto por amortización por derecho de uso se presenta formando parte de los gastos de administración en Nota 19.

Los contratos son en UF por lo que se reajustan, en forma proporcional para su activo y pasivo; no generando movimiento en resultado por este concepto.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(13) Impuestos corrientes e impuestos a las ganancias

La composición de este rubro es la siguiente:

(a) Activos por impuestos corrientes

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	1.767	1.767
Contribuciones por recuperar	22.475	43.633
Totales	24.242	45.400

(b) Activos por impuestos diferidos

Los saldos de activo por impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera y están conformados de la siguiente manera:

	31-12-2023		31-12-2022	
	Saldo final	Efecto	Saldo final	Efecto
	M\$	del ejercicio	M\$	del ejercicio
		M\$		M\$
Activos (pasivos):				
Provisión bono desempeño	27.586	1.314	26.272	857
Provisión vacaciones	16.548	652	15.896	2.070
Activos intangibles	(6.535)	(651)	(5.884)	475
Propiedades y equipos	487	(3.569)	4.056	(399)
Derecho de uso	468	(438)	906	906
Pérdida tributaria	97.106	(243.285)	340.391	(53.846)
Total impuestos diferidos	135.660	(245.977)	381.637	(49.937)

El activo por impuestos diferidos generado por las pérdidas tributarias es reconocido en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración estima que la Sociedad generará las utilidades fiscales futuras necesarias para aprovechar el 100% de las pérdidas fiscales.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

A continuación, se detalla la composición del resultado por impuestos:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuestos diferidos	(245.977)	(49.937)
Totales	(245.977)	(49.937)

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(13) Impuestos corrientes e impuestos a las ganancias, continuación

(d) Conciliación de la tasa efectiva

La conciliación de la tasa de impuesto a las ganancias, calculado de acuerdo a la legislación fiscal chilena, se detalla a continuación:

	31-12-2023		31-12-2022	
	%	M\$	%	M\$
Resultado del ejercicio		760.616		414.110
Resultado por impuestos a las ganancias	24,44	245.977	10,76	49.937
Resultado antes de impuesto		<u>1.006.593</u>		<u>464.047</u>
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Resultado por impuestos utilizando tasa legal	27,00	271.780	27,00	125.293
Efecto impositivo sobre diferencias permanentes	(1,03)	(10.333)	(5,32)	(24.681)
Variación reajustabilidad pérdida tributaria	(1,62)	(16.339)	(11,30)	(52.434)
Otras variaciones	0,09	869	-	-
Efecto en patrimonio	-	-	0,38	1.759
Ajustes al gasto por impuesto utilizando la tasa legal, total	<u>(2,56)</u>	<u>(25.803)</u>	<u>(16,24)</u>	<u>(75.356)</u>
Resultado por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>24,44</u>	<u>245.977</u>	<u>10,76</u>	<u>49.937</u>

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuestos por pagar	37.631	31.419
Cuentas por pagar proveedores de servicios	40.003	35.224
Leyes sociales por pagar	7.178	6.732
Totales	<u>84.812</u>	<u>73.375</u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Provisiones por beneficios a los empleados

Este rubro corresponde a la provisión de vacaciones y bono por desempeño, como se detalla a continuación:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	61.288	58.875
Provisión bono desempeño	102.169	97.304
Totales	163.457	156.179

Movimiento de las Provisiones

Provisión de vacaciones	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	58.875	51.206
Provisión aplicada durante el ejercicio	(15.487)	(20.985)
Provisión constituida durante el ejercicio	17.900	28.654
Totales	61.288	58.875

Provisión de bono por desempeño	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	97.304	94.129
Diferencia a utilidades acumuladas	-	(6.515)
Reversa de provisión	(18.210)	-
Provisión pagada durante el ejercicio	(79.094)	(87.614)
Provisión constituida durante el ejercicio	102.169	97.304
Totales	102.169	97.304

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(16) Pasivo por arrendamiento corriente y no corriente

La composición de este rubro es la siguiente:

(a) Pasivo por arrendamiento

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Total deuda por arrendamiento	343.778	164.665
(menos) deuda corriente	<u>(62.508)</u>	<u>(80.152)</u>
Total deuda no corriente	<u>281.270</u>	<u>84.513</u>

Los contratos son en UF por lo que se reajustan y generan movimiento en resultados por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2023, los pasivos financieros por arrendamiento devengan interés mensual a una tasa del 0,5458%. La fecha de vencimiento de dichos pasivos financieros es Octubre de 2028.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad ha registrado gastos por intereses por arrendamiento por M\$9.880 y M\$10.300, respectivamente.

(b) Movimiento de las obligaciones por arrendamiento

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	164.665	214.093
Adiciones (nuevos contratos o renovaciones)	351.949	-
Bajas por modificación o término de contrato	(102.008)	-
Intereses	9.880	10.300
Reajustes	7.524	22.448
Pagos por arrendamientos	<u>(88.232)</u>	<u>(82.176)</u>
Total deuda por arrendamiento	<u>343.778</u>	<u>164.665</u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(16) Pasivo por arrendamiento corriente y no corriente, continuación

(c) Vencimiento de pasivos por arrendamiento corriente y no corriente

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos por arrendamiento:

31-12-2023	Pagos mínimos futuros de arrendamiento M\$	Intereses M\$	Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento M\$
En 12 meses	82.719	(20.211)	62.508
Más de 1 año	<u>317.088</u>	<u>(35.818)</u>	<u>281.270</u>
Totales	<u>399.807</u>	<u>(56.029)</u>	<u>343.778</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

31-12-2022	Pagos mínimos futuros de arrendamiento M\$	Intereses M\$	Valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento M\$
En 12 meses	86.962	(6.810)	80.152
Más de 1 año	<u>86.963</u>	<u>(2.450)</u>	<u>84.513</u>
Totales	<u>173.925</u>	<u>(9.260)</u>	<u>164.665</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(17) Patrimonio neto

(a) Acciones ordinarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital pagado de la Sociedad es de M\$800.579 y M\$1.600.579, respectivamente, ambos ejercicios representados por 215.900 acciones ordinarias y de una serie única, de acuerdo al siguiente detalle:

Accionista	RUT	N° acciones autorizadas	N° acciones Emitidas	N° acciones pagadas	N° acciones no pagadas
Asesoría e Inversiones Alpairo Ltda.	76.260.960-6	64.770	64.770	64.770	-
Empresas Penta SpA.	87.107.000-8	151.130	151.130	151.130	-
Totales		215.900	215.900	215.900	-

(b) Aumento de capital

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se realizaron aumentos, ni aportes de capital.

(c) Devolucion de capital

Con fecha 21 de agosto de 2023 a través de Resolución Exenta N° 6010 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó la reforma de estatutos de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. consistente en disminuir el capital social de la suma de M\$1.600.579 dividido en 215.900 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la suma de M\$800.579 dividido en las mismas 215.900 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. La disminución de capital se pagó a los accionistas el 27 de septiembre de 2023 por un monto total de M\$800.000.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital pagado asciende a M\$800.579 y M\$1.600.579, respectivamente.

(d) Reparto de dividendos

De acuerdo con las políticas, la Sociedad sólo reparte utilidades cuando las condiciones económicas se lo permiten, las cuales son revisadas en forma anual por el Directorio.

En Sesión de Directorio del 22 de noviembre de 2023, se acordó la distribución de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio, el cual se pagó el 23 de noviembre de 2023.

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Dividendos pagados	400.000	-
Totales	400.000	-

(e) Ajuste ejercicio anterior

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no ha realizado ajustes a los ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha realizado reversos en los resultados acumulados por la provisión de beneficios al personal por M\$6.515.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos por comisión de administración es la siguiente:

Comisión de administración Fondos de Inversión	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos	353.465	219.152
Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres	1.124.375	1.035.990
Fondo de Inversión Privado Desarrollo Uno	-	627
Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos	446.702	411.673
Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco (*)	<u>310.416</u>	<u>-</u>
Totales	<u>2.234.958</u>	<u>1.667.442</u>

(*) El Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco fue creado el 8 de agosto de 2023 y la comisión de administración fue cobrada desde el 14 de septiembre al 31 de diciembre de 2023.

(19) Gastos de administración

Los principales conceptos que componen los gastos de administración son:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneración y honorarios	897.204	867.721
Gastos comunes	29.989	24.150
Mantenimiento oficinas, suministros y equipos de computación	300.376	238.889
Depreciación y amortización	30.615	43.256
Amortización por derecho de uso	<u>80.666</u>	<u>75.231</u>
Totales	<u>1.338.850</u>	<u>1.249.247</u>

(20) Otros Ingresos

Los principales conceptos que componen los gastos de administración son:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Renovación de contrato de arriendo	3.937	-
Regularizaciones de pasivo	191	342
Cheques girados y no cobrados	<u>-</u>	<u>15</u>
Totales	<u>4.128</u>	<u>357</u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(21) Ingresos financieros

Los principales conceptos que componen los ingresos financieros son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ganancia por Fondo Mutuos y Depósitos a Plazo	111.854	51.552
Totales	<u>111.854</u>	<u>51.552</u>

(22) Resultado por unidades de reajuste

Los principales conceptos son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Garantías de arriendo	1.744	4.280
Devolución sobretasa de contribuciones	2.649	-
Ingresos anticipados Fondo de Inversión Privado Inmobiliaria Desarrollo Uno	-	(8)
Diferencias tipo de Cambio	(10)	54
Totales	<u>4.383</u>	<u>4.326</u>

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(23) Valores razonables

La Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

AI 31 de diciembre de 2023	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	977.888	977.888	977.888	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.388	2.388	2.388	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	84.812	84.812	84.812	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4.587	4.587	4.587	-	-
Pasivo por arrendamiento, corriente	62.508	62.508	-	-	62.508
Pasivo por arrendamiento, no corriente	281.270	281.270	-	-	281.270

AI 31 de diciembre de 2022	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.102.029	1.102.029	1.102.029	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.671	2.671	2.671	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	73.375	73.375	73.375	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.725	2.725	2.725	-	-
Pasivo por arrendamiento, corriente	80.152	80.152	-	-	80.152
Pasivo por arrendamiento, no corriente	84.513	84.513	-	-	84.513

A juicio de la Administración el valor libro de los activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) De las sociedades sujetas a normas especiales

De acuerdo a la Ley N°20.712 Artículo N°4, letra C, las Administradoras Generales de Fondos deben mantener en todo momento un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000.

El patrimonio de la Sociedad ha sido depurado según lo dispone la Norma de Carácter General N°157 de la CMF.

Datos en M\$		31/12/2023	31/12/2022
(+)	Total Activos	1.558.460	1.798.154
(-)	Total Pasivos	596.634	396.944
(a)	Patrimonio Neto (antes de descuentos)	961.826	1.401.210
	<i>Descuentos:</i>		
(+)	Activos intangibles	31.648	44.567
(+)	Cuentas por cobrar EERR	-	-
(+)	Activos utilizados para garantizar obligaciones o compromisos de terceros	-	-
(+)	Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	-	-
(b)	Total Descuentos	31.648	44.567
(c) = (a) - (b)	Patrimonio Neto (después de descuentos)	930.178	1.356.643
	Inversiones en bienes corporales muebles	6.361	24.057
	Porcentaje del Patrimonio después de descuentos	0,68%	1,77%
(d)	Descuento por bienes corporales muebles (exceso por sobre el 25%, si aplica)	-	-
(e) = (c) - (d)	Patrimonio Depurado	930.178	1.356.643
	<i>Valor UF</i>	36.789,36	35.110,98
	Patrimonio depurado (M\$)	930.178	1.356.643
	Patrimonio depurado (UF)	25.283,89	38.638,71

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(25) Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, las contingencias y compromisos a informar son las siguientes:

Con fecha 10 de enero de 2023, Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., renovó las garantías con vigencia hasta el 10 de enero de 2024, por cada uno de los Fondos Públicos Administrados, cumpliendo así con el Artículo N°12 y N°13 de la Ley N°20.712, de acuerdo al siguiente detalle:

- Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos; mediante Póliza de Seguro 7553913 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.
- Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres; mediante Póliza de Seguro 7553914 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF23.000.
- Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro; mediante Póliza de Seguro 7553915 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.
- Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos; mediante Póliza de Seguro 7553916 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.

Con fecha 3 de agosto de 2023, Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., contrató nueva garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2024, por el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, mediante Póliza de Seguro 7931832 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.

(26) Medio ambiente

Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

(27) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no presentan sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(28) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2023, se presentan los siguientes hechos relevantes que informar:

- El 3 de enero de 2023, en junta extraordinaria de accionistas de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., se acordó disminuir el capital de \$1.600.579.463.- dividido en 215.900 acciones, suscritas y pagadas, a la suma de \$800.579.463, dividido en las mismas 215.900 acciones.

El acuerdo respectivo fue adoptado el 3 de enero de 2023 y su acta fue reducida a escritura pública de 17 de enero de 2023 otorgada en la trigésima notaría de Santiago por la notario suplente Verónica Torrealba Costabal y el 19 de enero del mismo año se envió a la Comisión para el Mercado Financiero la solicitud de aprobación de modificación de los estatutos de la sociedad por disminución de capital.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(28) Hechos relevantes, continuación

- El 17 de enero de 2023, la Sociedad Concesionaria Ruta del Canal S.A. subordinó el mutuo establecido con el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres con fecha 29 de diciembre de 2022 al crédito que el Fondo tiene con Banco Security firmados con fechas 27 de septiembre de 2018 y 17 de marzo de 2022.
- El 28 de marzo de 2023, Inversiones Infraestructura Cuatro SpA. filial 100% de propiedad del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, acordó con Banco Santander Chile la tercera prórroga del crédito originalmente contratado con ese banco el 27 de marzo de 2019 por 125.000 UF, con vencimiento original el 28 de marzo de 2021. El vencimiento del crédito prorrogado será el 28 de marzo de 2024. En cuanto a los intereses, la periodicidad será trimestral, con un incremento progresivo del margen aplicable de: (a) 0,8%, anual en el período que va del 28 de marzo al 14 de junio de 2023 (b) 1%, anual en el período que va del 15 de junio al 14 de septiembre de 2023; (c) 1,2% anual en el período que va del 15 de septiembre al 14 de diciembre de 2023; y (d) 1,4% a partir del 15 de diciembre de 2023 hasta el 28 de marzo de 2024, fecha de vencimiento del crédito. Se acordó además la ampliación del plazo del convenio de apoyo financiero del Fondo, en virtud del cual, en caso que su sociedad filial Inversiones Infraestructura Cuatro SpA. no hubiera recibido del MOP reembolso de gastos, el Fondo se ha obligado a financiarla por un monto suficiente para el pago del crédito referido.
- El 26 de abril de 2023 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A, donde se acordó, entre otras materias:
 - Aprobar la memoria, estados financieros y el balance auditado de la Sociedad, correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022.
 - Designar a KPMG Auditores Consultores Ltda. como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2023.
 - Designar al diario electrónico "El Líbero" (www.ellibero.cl) como el periódico en que se deberán efectuar las publicaciones sociales exigidas por las normas legales, reglamentarias y los estatutos de la Sociedad.
- El 15 de mayo de 2023 el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, efectuó un llamado de capital a los aportantes por UF 9.000, pagadero el 31 de mayo de 2023.
- El 16 de mayo de 2023 se celebró la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, donde se aprobó la tercera modificación del contrato de crédito suscrito por la filial Inversiones Infraestructura Cuatro SpA. con Banco Santander Chile y la ampliación del plazo del convenio de apoyo financiero del Fondo indicado en los hechos relevantes.

Además, se dejó sin efecto el acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del 7 de marzo de 2019 que incrementaba el valor de suscripción y pago de cuotas de 1UF en un 6% anual desde el 19 de noviembre de 2018, quedando el valor de suscripción en 1UF.
- El 16 de mayo de 2023 se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, donde se aprobó la cuenta del Fondo; se designó como auditores para el ejercicio 2023 a KPMG Auditores Consultores Ltda. y como miembros del comité de vigilancia a Paola Andrea Sánchez Saavedra; Álvaro Fernando Pipino Fontova; y Juan Carlos Délano Valenzuela.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(28) Hechos relevantes, continuación

- El 16 de mayo de 2023 se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, donde se aprobó la cuenta del Fondo; se designó como auditores para el ejercicio 2023 a KPMG Auditores Consultores Ltda. y a los miembros del comité de vigilancia, Paola Andrea Sánchez Saavedra; Juan Carlos Délano Valenzuela y Pedro Antonio Gabriel Bassi Fontecilla.
- El 24 de mayo de 2023 se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos, donde se aprobó la cuenta del Fondo; se designó como auditores para el ejercicio 2023 a KPMG Auditores Consultores Ltda. y como miembros del comité de vigilancia a Pedro Bassi Fontecilla; Consuelo Artigas Muñoz; y Diego Grünwald Novoa.
- El 24 de mayo de 2023 se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, donde se aprobó la cuenta del Fondo; se designó como auditores para el ejercicio 2023 a KPMG Auditores Consultores Ltda. y como miembros del comité de vigilancia a Carlos Alberto Hurtado Rourke; Jorge Luis Espinoza Bravo; y Sergio Godoy Wilson.
- El 24 de mayo de 2023, se celebró la Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, en que se acordó la disminución del capital del mismo de M\$18.809.536 a M\$16.288.940, dejando inalterado el número de cuotas.
- El 25 de mayo de 2023 el Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos recibió un dividendo por M\$2.881.238 desde su filial Inversiones Parques Cementerios Dos SpA.
- El 25 de mayo de 2023, el Directorio de la Administradora decidió el pago de un dividendo provisorio a los aportantes del Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, por un monto total de M\$2.444.485. equivalentes a \$4.778,4256.- por cada cuota suscrita y pagada. El pago del dividendo fue fijado a partir del 26 de mayo de 2023.
- En fecha 7 de agosto de 2023, Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., por Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, constituyó garantía mediante Póliza de Seguro 7931832 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000 con vigencia hasta el 10 de enero de 2024 en cumpliendo con el Artículo N°12 y N°13 de la Ley N°20.712:
- En fecha 8 de agosto de 2023 se depositó en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos el reglamento del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, bajo el registro FM 232260.
- En fecha 21 de agosto de 2023 a través de Resolución Exenta N° 6010 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó la reforma de estatutos de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. consistente en disminuir el capital social de la suma de M\$1.600.579 dividido en 215.900 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la suma de M\$800.579 dividido en las mismas 215.900 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. El certificado pertinente de la Comisión para el Mercado Financiero fue inscrito a fojas 74670 N°32278 del Registro de Comercio de Santiago y fue publicado en el Diario Oficial el 29 de agosto de 2023. El pago fue realizado el 27 de septiembre a prorrata de los accionistas.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(28) Hechos relevantes, continuación

- Con fecha 24 de agosto de 2023 la Administradora, por el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, como promitente comprador, celebró con BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos por BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión, como promitente vendedor, un contrato de promesa de compraventa sobre el 50% de la sociedad anónima cerrada Infraestructura Interportuaria Central S.A., matriz de las sociedades concesionarias de obra pública vial denominadas Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. y Sociedad Concesionaria Autopista Interportuaria S.A.
- El 30 de agosto de 2023 se celebró la sesión ordinaria de directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., en la que se acordó por el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos: (i) distribuir la suma de \$124.456.000.-, entre los aportantes del Fondo, a título de reparto de dividendos provisorios y (ii) disminuir el capital del Fondo en \$316.044.740.-, esto es, de \$3.519.532.570.-, dividido en 1.417.231 cuotas suscritas y pagadas del Fondo a \$3.203.487.830.-, dejando inalterado el número de cuotas del Fondo. El pago será efectuado dentro del plazo de 15 días desde el 30 de agosto de 2023, según la prorrata de participación que cada aportante tenga en el Fondo.
- El 30 de agosto de 2023 se celebró la sesión ordinaria de directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., en la que se acordó por el Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres, disminuir el capital en \$1.083.909.300.-, esto es, de \$16.288.939.666, dividido en 3.064.434 cuotas suscritas y pagadas del Fondo, a \$15.205.030.366.-, dejando inalterado el número de cuotas del Fondo. El pago será efectuado dentro del plazo de 15 días desde el 30 de agosto de 2023, según la prorrata de participación que cada aportante tenga en el Fondo.
- El 14 de septiembre de 2023, y en cumplimiento de la promesa de compraventa celebrada el 24 de agosto de 2023 e informada mediante hecho esencial de la misma fecha, el Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, administrado por esta Administradora, compró y adquirió para sí, a BTG Pactual Infraestructura Fondo de Inversión, administrado por BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondo, el 50% de la sociedad anónima cerrada Infraestructura Interportuaria Central S.A., matriz de las sociedades concesionarias de obra pública vial denominadas Sociedad Concesionaria Melipilla S.A. y Sociedad Concesionaria Autopista Interportuaria S.A. El precio total de la Operación fue UF 1.130.000. El Fondo financió la operación tanto con recursos propios como con un crédito bancario, obtenido del Banco Internacional, el 13 de septiembre por UF 350.000.
- En sesión de directorio del 25 de octubre de 2023 de Penta Las Américas AGF S.A. acordó nombrar a don Jorge Espinoza Bravo, don Camilo Guzmán Caroca y don Jorge Palavecino Helena como miembros provisorios del comité de vigilancia del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, sujeto la ratificación de los respectivos aportantes en la asamblea convocada al efecto por la administración de la Sociedad para el mes de noviembre.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(28) Hechos relevantes, continuación

- El 22 de noviembre de 2023 se celebró la sesión ordinaria de directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A, administradora del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, en la que se acordó disminuir el capital del Fondo en M\$609.500, esto es, de M\$29.302.422, dividido en 810.000 cuotas suscritas y pagadas del Fondo a M\$28.692.922, dejando inalterado el número de cuotas del Fondo.
- El 22 de noviembre de 2023 se celebró la sesión ordinaria de directorio de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A, administradora del Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Parques Cementerios Dos, en la que se acordó distribuir la suma de M\$1.827.950, entre los aportantes del Fondo, a título de reparto de dividendos provisorios.
- El 7 de diciembre de 2023 se celebró Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, en que se acordó:
 - a) Designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como auditores externos del Fondo, para que se pronuncie sobre los estados financieros del Fondo del ejercicio 2023, que serán presentados para su deliberación a la próxima asamblea ordinaria de aportantes del año 2024.
 - b) Las siguientes modificaciones al reglamento interno del Fondo.
 - (i) Modificar el Numeral 3.2 (iii) de la letra B, en el sentido que el límite del 10% de los instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma sociedad anónima abierta, sea el máximo de 10% del activo del Fondo y no del activo de la sociedad anónima.
 - (ii) Modificar el Numeral 3.3 N°3 de la letra B en el sentido de enmendar el plazo indicado en el Reglamento, para regularizar los excesos de inversión que se produzcan por causas no imputables a la Administradora respecto de los activos distintos a los señalados en las letras (a) a la (f) del numeral 2, esto es, los instrumentos objeto de inversión del Fondo.
 - (iii) Modificar el Numeral 4 de la letra G relativo a los medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación, en el sentido que valor contable del Fondo sea informado mensualmente en el sitio web corporativo <http://www.las.americas.cl>.

PENTA LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(29) Hechos posteriores

Al 31 de diciembre de 2023, se presentan los siguientes hechos posteriores que informar:

- Con fecha 10 de enero de 2024, Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A., renovó las garantías con vigencia hasta el 10 de enero de 2025, por cada uno de los Fondos Públicos Administrados, cumpliendo así con el Artículo N°226 de la Ley N°18.045, de acuerdo al siguiente detalle:
 - Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Dos; mediante Póliza de Seguro 8155096 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.
 - Fondo de Inversión Público Penta Las Américas Infraestructura Tres; mediante Póliza de Seguro 8155093 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF23.000.
 - Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro; mediante Póliza de Seguro 8155095 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.
 - Fondo de Inversión Penta Las Américas Parques Cementerios Dos; mediante Póliza de Seguro 8155094 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.
 - Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco; mediante Póliza de Seguro 8155097 contratada con Seguros Generales Suramericana S.A. por UF10.000.
- El 10 de enero de 2024 en Asamblea Extraordinaria del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cinco, se acordó designar como peritos valorizadores a las empresas Sitka Advisors y Altainver Finanzas Corporativas.
- El 15 de marzo de 2024, Inversiones Infraestructura Cuatro SpA., filial 100% de propiedad del Fondo de Inversión Penta Las Américas Infraestructura Cuatro, acordó con Banco Santander Chile la cuarta prórroga del crédito originalmente contratado el 27 de marzo de 2019 por 125.000 UF, con vencimiento original el 28 de marzo de 2021. El vencimiento del crédito prorrogado será el 28 de marzo de 2025. Se acordó además, la prórroga del convenio de apoyo financiero del Fondo. La prórroga quedó sujeta a su aprobación por parte de la asamblea extraordinaria del Fondo, junto a la aprobación de la constitución de prenda sobre el 100% de las acciones de la Sociedad, dentro del plazo de 60 días desde el 15 de marzo de 2024.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Declaramos bajo juramento que la información incorporada en la Memoria Anual 2023 de Penta Las Américas Administradora General de Fondos S.A. es veraz por lo que asumimos la responsabilidad correspondiente.

PRESIDENTE

Daniel Cox Donoso
Abogado

DIRECTOR

Andrés Délano Méndez
Abogado

DIRECTOR

Horacio Peña Novoa
Ingeniero Naval

DIRECTOR

Carlos Melibosky García
Contador Auditor

DIRECTOR

Oscar Buzeta Undurraga
Ingeniero Civil

GERENTE GENERAL

Cristóbal Rodríguez Ugarte
Ingeniero Comercial





70E[®]

BIOMETRICS

RUT 8216874-5
DANIEL SANTIAGO
COX DONOSO
COD. TRX OWI0MDVIO0Y0NDUzNDMx
2024/04/30 00:12:21 UTC
dcox@alcainoabogados.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799

RUT 6069804-K
CARLOS ERNESTO
MELIBOSKY GARCIA
COD. TRX NjFkOTMw00Y0NDUzMTc1
2024/04/29 23:16:46 UTC
melboskyc@gmail.com
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799

RUT 13657703-4
CRISTOBAL ANTONIO
RODRIGUEZ UGARTE
COD. TRX MjC4NDUz00Y0NDYwNzE0
2024/04/30 21:30:40 UTC
crodriguez@lasamericas.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799

RUT 13335395-K
OSCAR RAMON
BUZETA UNDURRAGA
COD. TRX NzU2YTQ100Y0NDYxMjI4
2024/04/30 22:24:48 UTC
obu@empresaspenita.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799

RUT 7610216-3
HORACIO
PEÑA NOVOA
COD. TRX ZTNhOWNk00Y0NDU0MDA2
2024/04/30 03:39:46 UTC
hp.afi@lasamericas.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799

RUT 16212907-4
ANDRES
DELANO MENDEZ
COD. TRX MJJMTMw00Y0NDU1NzM4
2024/04/30 14:28:46 UTC
adelano@duero.cl
FIRMA ELECTRONICA
Ley N°19.799