



PROGRESO
Crecer Juntos

Servicios Financieros Progreso S.A.

Informe sobre los Estados Financieros para los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 y al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2023.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera intermedios

Estados de Resultados intermedios

Estados de Flujos de Efectivo intermedios

Estados de cambios en el Patrimonio intermedios

Notas a los Estados Financieros intermedios

M\$: Cifras expresadas en Miles de Pesos



Índice

1.- Información General de Servicios Financieros Progreso S.A.	10
1.1.- Aspectos Generales.....	10
1.2.- Propiedad.....	10
1.3.- Descripción de los Negocios	10
1.4.- Personal	11
1.5.- Fecha de Aprobación de los Estados Financieros.....	11
2.- Bases de Contabilización y Políticas Contables	11
2.1.- Bases de Contabilización.....	11
2.2.- Resumen de las principales Políticas Contables	13
2.2.1.- Bases de Conversión.....	13
2.2.2.- Arrendamientos.....	14
2.2.3.- Activos Financieros	14
2.2.4.- Deterioro del Valor de los Activos Financieros	15
2.2.5.- Transacciones con partes Relacionadas.	17
2.2.6.- Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	17
2.2.7.- Propiedades y Equipo	17
2.2.8.- Propiedades de Inversión	18
2.2.9.- Deterioro del Valor de los Activos (Propiedades y Equipo e Intangibles).....	19
2.2.10.- Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta.....	19
2.2.11.- Pasivos Financieros.....	20
2.2.12.- Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes	20
2.2.13.- Beneficio a los Empleados.....	21
2.2.14.- Patrimonio.....	21
2.2.15.- Actividades Ordinarias.....	21
2.2.16.- Reconocimiento de Gastos.....	22
2.2.17.- Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	22
2.2.18.- Corrección Monetaria en Economías Hiperinflacionarias	23
2.2.19.- Efectos de las Variaciones de Tipos de Cambio en la Moneda Extranjera y Unidades de Reajustabilidad... 23	
2.2.20.- Segmentos Operativos	24
2.2.21.- Flujos de Efectivo	24
2.2.22.- Compensaciones de saldos.....	24
2.2.23.- Clasificación de Activos y Pasivos entre Corrientes y No Corrientes	25
2.2.24.- Instrumentos Financieros Derivados y Contabilización de Coberturas	25
2.2.25.- Cambio en políticas contables	25
3.- Nuevos pronunciamientos contables y cambios contables	26
4.- Gestión de riesgo de la Sociedad.....	27
5.- Revelaciones sobre las estimaciones y juicios realizados por la Administración al aplicar las políticas contables de la Sociedad.....	31
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	32
7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	33
8.- Activos financieros.....	44
9.- Información sobre partes relacionadas	45
10.- Activos por impuestos corrientes	49
11.- Activos no corrientes mantenidos para la venta	49
12.- Activos intangibles	51
13.- Propiedades y equipos	53
14.- Propiedades de inversión.....	55
15.- Impuestos a las ganancias.....	56
16.- Otros pasivos financieros	58

17.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	62
18.- Provisiones, activos y pasivos contingentes	63
19.- Otros pasivos no financieros	67
20.- Arrendamiento (Servicios Financieros Progreso S.A. como arrendatario).....	68
21.- Información a revelar sobre patrimonio neto	70
22.- Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes	73
23.- Ingresos ordinarios	74
24.- Costo de venta	76
25.- Gastos de administración.....	78
26.- Ganancias por acción.....	78
27.- Operaciones por segmentos.....	79
28.- Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera e índices de reajustabilidad.	82
29.- Depreciación y amortización.....	83
30.- Otras ganancias (pérdidas) netas	83
31.- Medio ambiente.....	83
32.- Hechos ocurridos después de la fecha del balance-.....	83

Estados de situación financiera, intermedios

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

(Cifras en miles de pesos)

Activos	Nota N°	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.329.098	2.696.809
Otros activos no financieros, corrientes	22	97.666	106.034
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	66.327.849	66.531.021
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	122.741	108.937
Activos por impuestos, corrientes	10	96.529	95.873
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		67.973.883	69.538.674
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		11	1.765.909
Activos corrientes totales		70.261.941	71.304.583
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	22	524.458	524.458
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	7	27.825.394	28.085.975
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	55.647	42.153
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	3.651.096	3.354.723
Propiedades y equipo	13	1.442.034	1.355.623
Propiedad de inversión	14	2.689.701	2.689.701
Activos no corrientes totales		36.188.330	36.052.633
TOTAL DE ACTIVOS		106.450.271	107.357.216

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados de situación financiera, intermedios

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

(Cifras en miles de pesos)

Pasivos y Patrimonio	Nota Nº	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	16	46.821.212	51.604.089
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	7.390.584	6.773.275
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	5.738	16.699
Otras provisiones, corrientes	18	2.515.510	2.380.769
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	623.482	782.901
Pasivos corrientes totales		57.356.526	61.557.733
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	16	20.422.423	18.940.684
Otras provisiones, no corrientes	18	2.068.398	1.648.890
Pasivo por Impuestos Diferidos	15	3.088.166	2.671.746
Pasivos no corrientes totales		25.578.987	23.261.320
TOTAL PASIVOS		82.935.513	84.819.053
Patrimonio			
Capital emitido	21	21.433.519	21.433.519
Ganancias acumuladas	21	2.261.955	1.449.074
Otras reservas	21	(180.716)	(344.430)
Patrimonio total		23.514.758	22.538.163
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		106.450.271	107.357.216

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados de resultados, intermedios

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.
(Cifras en miles de pesos)

Estado de Resultados	Nota N°	01-01-2024 31-03-2024 M\$	01-01-2023 31-03-2023 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	6.663.021	6.109.563
Costo de ventas	24	(2.375.562)	(2.365.831)
Ganancia bruta		4.287.459	3.743.732
Otros ingresos, por función	30	34.376	13.949
Gasto de administración	25	(2.719.987)	(2.222.730)
Otros gastos, por función		(150)	(4.000)
Costos financieros		(9.637)	(16.484)
Diferencias de cambio	28	(1.280)	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		1.590.781	1.514.467
Gasto por impuestos a las ganancias	15	(429.511)	(438.906)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		1.161.270	1.075.561
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		1.161.270	1.075.561
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		1.161.270	1.075.561
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida)		1.161.270	1.075.561
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	26	0,00225	0,00208
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,00225	0,00208

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.



Estados de otros resultados integrales, intermedios

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

(Cifras en miles de pesos)

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	1.161.270	1.075.561
Resultado integral total	<u>1.161.270</u>	<u>1.075.561</u>
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.161.270	1.075.561
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado integral total	<u>1.161.270</u>	<u>1.075.561</u>

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados de flujos de efectivo, intermedios

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

(Cifras en miles de pesos)

	Nota N°	31-03-2024 M\$	31-03-2023 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		77.811.971	65.154.060
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		24.338	91.121
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		288.615	376.417
Otros cobros por actividades de operación		155.058	70.644
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.563.962)	(10.150.130)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.946.383)	(1.732.394)
Pagos por primas de las pólizas suscritas		(190.926)	(414.782)
Otros pagos por actividades de operación		(63.497.090)	(56.158.393)
Intereses pagados		(1.670.813)	(795.799)
Intereses recibidos		1.146.238	905.928
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(568.581)	(184.652)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.988.465	(2.837.980)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(201.421)	(64.883)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(201.421)	(64.883)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		6.999.998	3.558.354
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		1.194.988	698.998
Total importes procedentes de préstamos		8.194.986	4.257.352
Pagos de préstamos		(11.265.943)	(5.758.372)
Dividendos pagados		-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos		(83.798)	(77.116)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(3.154.755)	(1.578.136)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.367.711)	(4.480.999)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.367.711)	(4.480.999)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	6	2.696.809	10.220.035
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	1.329.098	5.739.036

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Estados de cambios en el patrimonio, intermedios

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas varias M\$	Ganancia (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo Inicial al 01-01-2024		21.433.519	(344.430)	1.449.074	22.538.163
Incremento (disminución) por reexpresión de saldo inicial		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		21.433.519	(344.430)	1.449.074	22.538.163
Cambios en el patrimonio					
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	1.161.270	1.161.270
Dividendos mínimos		-	-	(348.389)	(348.389)
Dividendos pagados		-	-	-	-
Ajuste derivados cobertura flujo caja		-	163.714	-	163.714
Capitalización de utilidades		-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio		-	163.714	812.881	976.595
Saldo final al 31-03-2024	21	21.433.519	(180.716)	2.261.955	23.514.758
Saldo Inicial al 01-01-2023		19.181.059	(54.803)	2.005.415	21.131.671
Incremento (disminución) por reexpresión de saldo inicial		-	-	-	-
Saldo inicial reexpresado		19.181.059	(54.803)	2.005.415	21.131.671
Cambios en el patrimonio					
Ganancia (pérdida) del ejercicio		-	-	1.075.561	1.075.561
Dividendos mínimos		-	-	(322.668)	(322.668)
Dividendos pagados		(1)	-	-	(1)
Ajuste derivados cobertura flujo caja		-	3.883	-	3.883
Capitalización de utilidades		-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio		(1)	3.883	752.893	756.775
Saldo final al 31-03-2023	21	19.181.058	(50.920)	2.758.308	21.888.446

Las notas adjuntas números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

1.- Información General de Servicios Financieros Progreso S.A.

1.1.- Aspectos Generales

Servicios Financieros Progreso S.A., (“Progreso S.A.” o “La Sociedad”), es una Sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N° 014, de fecha 12 de mayo de 1982. Por lo tanto, la empresa se encuentra bajo la fiscalización de dicha Comisión.

Con fecha 16 de julio de 2002, en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Progreso S.A. e Inversiones Décima Región S.A., respectivamente, celebrada en la ciudad de Santiago de Chile, se acordó la fusión por incorporación de activos y pasivos de Progreso S.A. en la Sociedad Inversiones Décima Región S.A. quien pasó a ser el sucesor para todos los efectos legales. A contar de esa misma fecha Décima Región S.A. modificó su nombre pasando a ocupar el nombre de Servicios Financieros Progreso S.A.

El acuerdo de la referida Junta General Extraordinaria de Accionistas de Inversiones Décima Región S.A., hoy Servicios Financieros Progreso S.A., fue formalizado en escritura pública de fecha 18 de julio del 2002 ante el Notario Público de la Cuadragésima Octava Notaría de Santiago, don Martín Vásquez Cordero, suplente del titular don José Musalem Saffie, cuyo extracto se publicó en el Diario Oficial de fecha 31 de julio del 2002 y se inscribió a fojas 19.511 N° 15.940 del Registro de Comercio del año 2002.

El Rol Único Tributario de la Sociedad es 90.146.000-0 y su domicilio comercial se encuentra en la calle Miraflores # 222, Pisos 25, comuna de Santiago. Las acciones de la Sociedad se encuentran inscritas en la Bolsa Electrónica.

1.2.- Propiedad

Al 31 de marzo de 2024, el controlador de la Sociedad es una empresa de inversiones, la Sociedad Inversiones Díaz Cumsille SpA., que posee el 99,99% de la propiedad de la Sociedad, la cual se encuentra relacionada directamente con el fundador de Servicios Financieros Progreso S.A. (ver nota 9).

La Sociedad Inversiones Díaz Cumsille SpA, es controlada directamente por don Juan Pablo Díaz Cumsille Rut: 4.886.312-4, con el 57,14% de participación.

1.3.- Descripción de los Negocios

Los negocios en que participa Progreso S.A. están orientados al mercado de las pymes y personas naturales con giro. La Sociedad cuenta con dos unidades de negocios principales, el arrendamiento financiero de bienes de capital en sus modalidades de Leasing mobiliario, inmobiliario y lease-back, y la cesión de cuentas por cobrar particularmente de documentos como facturas, letras o pagarés.

Con relación al negocio de Leasing, podemos señalar que se trata del producto más importante de la Sociedad, representando al 31 de marzo de 2024, el 54,3% del total de activos y el 60,2% del total de colocaciones, las que alcanzaron los M\$ 96.128.634. A su vez, el producto Leasing es responsable del 48,2% de los ingresos totales, que al 31 de marzo de 2024 sumaron M\$ 6.663.021. Al 31 de diciembre de 2023 este segmento del negocio representaba el 59,7% de la cartera total de colocaciones y el 50,2% de los ingresos totales.

Los proveedores, en su gran mayoría, son los distribuidores de equipos de transporte, de movimiento de tierra, de construcción, de la industria forestal y la minería que operan en el país, y que representan las marcas que, en opinión de la Sociedad, son de mayor trayectoria, prestigio y calidad. Nuestros clientes de Leasing están presentes en todo el país y mantienen un giro comercial intensivo en el uso de bienes de capital. El negocio de leasing se desarrolla a lo largo del

territorio nacional, para esto, contamos con una amplia red de sucursales tanto físicas como virtuales, en las principales ciudades del país y que van desde Iquique a Punta Arenas.

Por política general de Progreso S.A., los bienes entregados en arriendo (Leasing) cuentan con seguros que cubren adecuadamente los riesgos asociados a la naturaleza propia del activo, seguros que en su mayoría son contratados directamente por la Sociedad. Excepcionalmente existen casos, debidamente evaluados y previamente autorizados, en que es posible que los clientes contraten seguros en forma directa con las aseguradoras, debiendo éstos en tales casos cumplir con las coberturas exigidas por la Sociedad.

El negocio del Factoring por su parte, al 31 de marzo de 2024 representa el 34,2% del Total de Activos, el 37,9% del total de Colocaciones y el 51,5% del total de ingresos. Así también tiene como mercado objetivo las pequeñas y medianas empresas de la Región Metropolitana y las diferentes ciudades en donde tenemos presencia a través de una amplia red de sucursales (físicas y virtuales) en las principales ciudades del país y que van desde Iquique a Punta Arenas, orientado fundamentalmente del sector productivo, comercio y servicios. De acuerdo a las políticas comerciales de Progreso S.A., los negocios con los clientes de Factoring se realizan por operaciones puntualmente financiadas y aprobadas por el respectivo Comité de Riesgo.

Al momento de aprobar la operación se suscribe un “Contrato Marco” que incluye en sus cláusulas el mandato para suscribir un pagaré a nombre del cliente y regula las obligaciones y derechos de las partes. Además, se suscribe el “Mandato Cobranza”, instrumento que autoriza a Progreso S.A. para cobrar y percibir documentos a nombre del cliente y para depositar en cuentas corrientes de la Sociedad, documentos nominativos del cliente.

1.4.- Personal

La dotación de la Sociedad al 31 de marzo del 2024 es de 205 colaboradores, 109 de ellos son profesionales universitarios, 73 poseen estudios de nivel técnico y 23 no son universitarios ni técnicos. La situación al 31 de marzo de 2023 era de 169 colaboradores, 91 de ellos eran profesionales universitarios, 57 poseían estudios de nivel técnico y 21 no eran universitarios ni técnicos. En promedio en el periodo de enero a marzo del año 2024 la planta fue de 205 personas y en el mismo período del año 2023 el promedio fue de 172 personas.

1.5.- Fecha de Aprobación de los Estados Financieros

La autorización para la emisión y publicación de los presentes estados financieros correspondientes al 31 de marzo de 2024 fue aprobada por el Directorio en Sesión Extraordinaria del 27 de mayo de 2024.

2.- Bases de Contabilización y Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables utilizadas en la confección de los Estados Financieros de la Sociedad:

2.1.- Bases de Contabilización

Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Servicios Financieros Progreso S.A., correspondientes a los periodos del 31 de marzo de 2024 y 2023 y al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Bases de Medición

Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conforme a lo descrito precedentemente requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Periodos Cubiertos

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes periodos:

- ❖ Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.
- ❖ Estados de Resultados, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023.
- ❖ Estados de Resultados Integrales, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023.
- ❖ Estados de Flujos de Efectivo Directo, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023.
- ❖ Estados de Cambios en el Patrimonio, por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023.

La Sociedad ha determinado sus principales políticas contables relacionadas a la adopción de NIIF, considerando el siguiente orden de prelación establecido en la norma:

- ❖ Normas e Interpretaciones del International Accounting Standards Board (IASB).
- ❖ A falta de norma o interpretación aplicable específicamente, la Administración considerará:
 - Los requisitos y orientaciones de las normas e interpretaciones que traten asuntos relacionados o similares, o
 - Las definiciones, criterios de reconocimiento y valorización de activos, pasivos, ingresos y gastos dentro del marco conceptual de las NIIF.

Moneda Funcional

La moneda funcional para Progreso S.A. es el peso chileno.

El análisis efectuado concluye que el peso chileno es la moneda del entorno económico principal en que opera la Sociedad. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- a) El peso chileno es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que la Sociedad presta.
- b) El peso chileno es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que la Sociedad brinda a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos concluir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Progreso S.A.

Los criterios para determinar la moneda funcional de la entidad se centran básicamente en los siguientes aspectos:

- a) Precios de venta de los bienes y servicios.
- b) Costos de mano de obra, materiales y otros costos.

- c) Actividades de financiamiento.
- d) Importes cobrados por las actividades de explotación.

En el caso de la Sociedad podemos destacar lo siguiente:

- a) Precios de venta de los bienes y servicios:
Los ingresos por intereses de Leasing están denominados principalmente en pesos reajustables en unidades de fomento y en menor medida en moneda nacional (peso chileno) no reajutable, por su parte los ingresos de Factoring están denominados solo en pesos no reajustables.
- b) Costos de mano de obra, materiales y otros costos:
Las remuneraciones y honorarios del personal, tanto ejecutivo como de apoyo, están establecidos en pesos chilenos.
- c) Actividades de financiamiento:
Los efectos de comercio que emite Progreso S.A. están pactados en pesos chilenos (moneda nacional). El endeudamiento bancario de la Sociedad está pactado principalmente, en pesos chilenos reajustables en unidades de fomento, en forma menos relevante parte del endeudamiento está pactado en pesos chilenos no reajustables.
- d) Importes cobrados por las actividades ordinarias:

Los ingresos están vinculados a las cuentas por cobrar que la Sociedad posee. En este sentido Progreso S.A. posee los siguientes ítems relevantes:

- ❖ Contratos de Leasing que están vinculados principalmente a pesos chilenos reajustables y en menor medida a pesos chilenos no reajustables.
- ❖ Deudores por Factoring en moneda nacional no reajutable.
- ❖ Valores negociables (principalmente fondos mutuos) en moneda nacional.

Por todo lo anterior, los activos, pasivos, ingresos y costos, de Progreso S.A., están expresados en pesos chilenos.

2.2.- Resumen de las principales Políticas Contables

2.2.1.- Bases de Conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a moneda nacional, de acuerdo con los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre respectivo, informado por el Banco Central de Chile.

	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
	\$	\$	\$
Dólar Observado	981,71	877,12	790,41
Unidad de Fomento	37.093,52	36.789,36	35.575,48

2.2.2.- Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes derivados de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasificarán como arrendamientos operativos.

Cuando la Sociedad actúe como arrendador de un bien, las cuotas de arrendamiento a valor actual más la opción de compra que recibirá del arrendatario, se presentarán como una cuenta por cobrar por un monto equivalente a la inversión neta en el arrendamiento.

Cuando la Sociedad actúe como arrendatario en un Leasing operativo, presentará el costo del activo arrendado como un derecho de uso según la naturaleza del bien objeto del contrato y un pasivo por el mismo monto. Los activos mencionados se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio, según lo establecido por la NIIF 16.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan respectivamente, a la cuenta de ganancias o pérdidas de forma tal que se represente el ingreso y/o costo financiero según corresponda, a lo largo de la vida de los contratos.

La tasa de interés implícita se define de forma tal que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en los derechos de cobro del arrendamiento, en consecuencia, no se añadirán de forma independiente.

2.2.3.- Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- ❖ **Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:** Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura.
- ❖ **Activos financieros a costo amortizado:** Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, Progreso S.A. manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.
- ❖ **Activos financieros con efecto en patrimonio:** Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación ni son calificados como inversión al vencimiento.
- ❖ **Colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia Sociedad:** Corresponden a activos financieros originados a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

Los activos financieros para negociación y aquellos clasificados como disponibles para la venta se valorizan a su “valor razonable” a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde para los primeros, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable, se incluirán en los resultados netos del ejercicio y en el caso de aquellas inversiones disponibles para la venta, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocen directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluirán en los resultados netos del ejercicio.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido entre dos partes interesadas, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para determinar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual determinado descontando todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), con un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y calificación de riesgo equivalente).

Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Sociedad se valorizan a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entiende aquel importe en el que se valora inicialmente el activo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización gradual acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente la totalidad de sus flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de su vida remanente de un activo financiero con el valor neto en libros del mismo.

Para el cálculo de la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones similares), pero sin considerar las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés recibidos en función del contrato, que son parte integral de la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

La Sociedad ha identificado 3 productos que están afectados por este método de valorización:

- ❖ Operaciones de Leasing Financiero (mobiliario e inmobiliario).
- ❖ Operaciones de Factoring.
- ❖ Operaciones de Crédito.

2.2.4.- Deterioro del Valor de los Activos Financieros

El alcance de esta política considera los siguientes activos financieros de Progreso S.A.:

Deudores por Leasing
Documentos por Operaciones de Factoring
Deudores por Operaciones de Créditos

La nueva normativa basada en la versión definitiva de la NIIF9 sobre el deterioro de los Instrumentos Financieros implica que las empresas deben hacerse cargo de las principales novedades que demanda una estimación del comportamiento futuro de la cartera de colocaciones y con ello, la constitución de provisiones por riesgo de crédito.

La principal diferencia que introduce la nueva normativa es el enfoque para el cálculo de provisiones, el cual, antes del ejercicio 2018 era calculado bajo la metodología de pérdida incurrida, en cambio, la aplicación de la normativa NIIF9 obliga a estimar las provisiones por riesgo crédito bajo el enfoque estadístico de pérdida esperada. Este último enfoque intenta reconocer los eventos de deterioro de forma anticipada, y asegurar a la institución que existe cobertura ante la posible materialización futura de eventos de Pérdida por riesgo crédito. Bajo esta modalidad, todos los instrumentos tienen una provisión asociada, incluso aquellos que se encuentran al día, lo que no ocurre en los modelos de pérdida incurrida.

La NIIF 9 proporciona un enfoque general para el cálculo de provisiones que se estructura a través de 3 fases en las que puede encontrarse un crédito y se basa en el grado de riesgo que éste presente, y además en el eventual aumento de riesgo que se pueda estimar para dicho instrumento.

Este enfoque considera la clasificación de la cartera de créditos en 3 fases o “canastas” cuya provisión será calculada en función de las características homogéneas que particularmente reúne cada grupo y que dispone la normativa como principio contable:

Fase 1: Agrupa a todos aquellos activos cuya calidad crediticia no se ha deteriorado significativamente desde su reconocimiento inicial. Es decir, incluye a todos aquellos activos que se encuentran al día y aquellos que registran menos de 30 días de mora.

Fase 2: Agrupa a todos aquellos activos que evidencian un empeoramiento significativo de su calidad crediticia pero todavía sin evidencia objetiva de un evento de deterioro. Es decir, en esta fase se clasifican todos aquellos activos que registran morosidad igual o mayor a 30 días, pero inferiores a 90 días.

Fase 3: Incluye a todos aquellos activos que registran evidencias objetivas de deterioro a la fecha de observación, esto es, todos aquellos activos que registran mora igual o mayor a 90 días.

Para instrumentos financieros que se encuentran clasificados en la Fase 1, la provisión por riesgo crédito se calculará en función a la Pérdida esperada de 12 meses. En tanto, para los activos financieros que se encuentren clasificados en Fase 2 o Fase 3, la provisión se valorará a un importe equivalente a la pérdida esperada para toda la vida del activo.

Al respecto, Progreso cuenta con un modelo de clasificación y estimación de provisiones por riesgo crédito que cuenta con los siguientes 4 aspectos centrales:

- Evaluaciones basadas en estimaciones técnicamente fundamentadas.
- Estimaciones realizadas bajo criterios prudenciales.
- Estimación de pérdidas esperadas de acuerdo con las características de la cartera.
- Mirada prospectiva (forward looking)

Para la estimación de pérdidas esperadas, ya sea a 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento Progreso aplica la definición de dos criterios contenidos en la normativa contable:

El incumplimiento o default. La NIIF 9 no es específica con una definición de incumplimiento estándar para todas las instituciones y sugiere que la definición debe ser congruente con la utilizada para efectos de la gestión integral del riesgo (provisiones, cobranza).

El aumento significativo del riesgo. Este criterio determina la decisión para estimar la Pérdida esperada a 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento financiero.

Producto de la aplicación y entrada en vigencia de la normativa contable NIIF 9 Instrumentos Financieros, Progreso ha definido un modelo estadístico grupal de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de Pérdidas, basado en información histórica, el cual se mantiene periódicamente actualizado a fin de recoger la mayor cantidad de información disponible que permita un análisis robusto de la pérdida esperada de cada instrumento.

Para detectar los eventos o variables que evidencian pérdidas por deterioro del valor de un activo financiero, se requiere, dependiendo del producto, contar con información sobre:

- Dificultades financieras significativas del obligado.
- Incumplimiento de las condiciones de los contratos.
- La entidad por razones económicas o legales, relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que en otro caso no hubiera otorgado.
- Reorganización financiera del prestatario y probabilidad de quiebra.
- Desaparición de un mercado activo para el bien físico arrendado.

Cuando la información disponible para estimar el monto de la pérdida por deterioro del valor de un activo financiero es limitada y/o irrelevante, la Sociedad deberá utilizar su experimentado juicio para estimar el monto de la misma.

Todos los antecedentes descritos están incluidos en el modelo de riesgo, cuya operatividad obliga a que un cliente sea clasificado con una periodicidad mensual.

La inclusión de un cliente en una categoría correspondiente a cartera deteriorada en alguno de los productos que ofrece Progreso S.A. necesariamente obliga a revisar, mediante proceso de evaluación con juicio experto, su clasificación en los otros productos que pudiese haber optado y su reclasificación queda condicionada por las características que involucre la operación revisada. En otras palabras, el proceso de estimación del deterioro tendrá en cuenta todas las exposiciones crediticias, no sólo aquellas que reflejen un deterioro crediticio.

Finalmente, y dado que el proceso integral de clasificación de clientes individualizado en los párrafos anteriores forma parte de un proceso de revisión continua, la Sociedad definió la revisión específica de los parámetros, variables y atributos del modelo, una vez al año.

2.2.5.-Transacciones con partes Relacionadas.

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con empresas y partes relacionadas, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información relevante sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

Las transacciones con partes relacionadas se registran a su valor razonable, según lo descrito en el punto 2.2.3.

2.2.6.- Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

Progreso S.A. aplica el modelo de costo para valorizar todos sus activos intangibles.

En el caso de las licencias y software computacionales, son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentren listos para su uso. Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizarán sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para su uso. Estos costos se amortizarán durante sus vidas útiles estimadas.

Los Derechos de Marcas y Patentes, son reconocidos a su costo de adquisición menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Cabe destacar que estos activos intangibles no se amortizarán, ya que su vida útil es indefinida.

Los gastos posteriores del activo intangible reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos. Todos los otros gastos serán reconocidos en resultado del ejercicio.

2.2.7.- Propiedades y Equipo

Las propiedades y equipos de la Sociedad se contabilizan utilizando el modelo del costo. Bajo este modelo el activo se registra al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación se registrará contra el resultado del periodo y será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes. Las estimaciones de la vida útil y valor residual se revisan anualmente al cierre.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo y se reconocerá en la cuenta de resultados.

Progreso aplicó IFRS 16 a partir del 1 de enero de 2019, y como resultado ha modificado su política contable para contratos de arrendamientos.

IFRS 16 introdujo un modelo contable único en el Estado de Situación Financiera de los arrendatarios, como resultado. Se han reconocido activos con derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento.

Progreso presenta el derecho de uso de los activos en propiedades y equipo, y el pasivo por arrendamiento en otros pasivos.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento de acuerdo con las políticas contables.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la subsidiaria partiendo de la tasa de endeudamiento de la Sociedad. El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo por arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

La Administración ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para los contratos de arrendamiento donde existe opción de renovación. La evaluación de si la Sociedad, está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos de derecho de uso reconocidos.

2.2.8.- Propiedades de Inversión

Bajo el rubro Propiedades de Inversión se incluyen los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para ser explotados en régimen de arrendamiento operativo o para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Respecto al reconocimiento inicial de los bienes adquiridos, se utiliza el costo de adquisición, entendiéndose por tal el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible que permita dejar al activo en condiciones de uso.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Sociedad valoriza todas sus propiedades de inversión por el método de Valor Razonable.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación de una inversión inmobiliaria se calcula como la diferencia entre el precio de venta y su valor libro y se reconoce en la cuenta de resultados.

2.2.9.- Deterioro del Valor de los Activos (Propiedades y Equipo e Intangibles)

El alcance de esta política establece que no aplicará para los siguientes activos:

- ❖ Inventarios NIC N° 2
- ❖ Activos por Impuestos Diferidos NIC N° 12
- ❖ Activos por retribuciones a los empleados NIC N° 19
- ❖ Activos Financieros NIIF 9
- ❖ Propiedades de Inversión medidas a valor razonable NIC N° 40
- ❖ Activos no corrientes mantenidos para la Venta NIIF 5

El deterioro de los activos antes indicados se encuentra especificado en su respectiva Norma, NIC 36.

El objetivo de esta política es garantizar que, principalmente las Propiedades y Equipo y los Activos Intangibles, así como otros activos no exceptuados de acuerdo al párrafo inicial, se encuentren contabilizados por un valor no superior a su valor recuperable. El valor recuperable deberá ser entendido como el importe que se pueda recuperar del activo a través de su utilización o venta.

Si el valor libro de un activo supera su valor recuperable, la diferencia entre ambos es denominada deterioro, la cual se presenta como una rebaja al activo y se registra con cargo a los resultados del ejercicio, a menos que el activo involucrado se registre a su valor razonable, en cuyo caso esta pérdida se trata como un decremento o disminución de su valuación con cargo al superávit de revaluación hasta el límite de la Reserva de Revaluación de ese activo. La diferencia se registra directamente a resultado pérdida.

2.2.10.- Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

La Sociedad clasifica a un activo no corriente como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

La valorización de los activos no corrientes mantenidos para la venta se realiza en base a la siguiente metodología:

- ❖ Los activos mantenidos para la venta (bienes recuperados) se valorizan al menor valor entre su Valor Libro y sus valores razonables menos los costos de venta del activo correspondiente. Para estos efectos, el valor libro de los bienes recuperados, corresponde al valor actual de las cuotas por cobrar del contrato de leasing original.
- ❖ Si se espera que la venta se produzca en un plazo superior a un año, los costos estimados de venta se descuentan a su valor actual. Cualquier incremento del valor actual del costo de venta derivado del paso del tiempo se registra como gasto financiero en la cuenta de resultados.
- ❖ Inmediatamente antes de la clasificación inicial del activo (o grupo de activos) como mantenido para la venta, el valor libro del activo se determina de acuerdo con la (s) NIIF que sean aplicables.

El tratamiento del deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta se realiza considerando las siguientes situaciones:

- ❖ Se reconoce una pérdida por deterioro por cualquier reducción inicial o posterior del valor de un activo.
- ❖ Se reconoce una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la revalorización del activo, hasta el límite de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.
- ❖ La pérdida (o ganancia posterior) por deterioro reconocida en un grupo de activos, reduce (o incrementa) el valor libro de los activos no corrientes del grupo en el orden de distribución establecido en las NIIF.

Se debe cambiar la clasificación de un activo (o grupo de activos) que deje de cumplir los requisitos para ser clasificado como mantenido para la venta y se valoriza al menor valor entre:

- ❖ El valor libro que tenía antes de su clasificación como mantenido para la venta, ajustado por las depreciaciones, amortizaciones o revalorizaciones que pudieran haberse reconocido si no se hubiera clasificado como mantenido para la venta.
- ❖ Su valor recuperable en la fecha en la que se toma la decisión de no venderlo.

2.2.11.- Pasivos Financieros

Pasivo Financiero es cualquier pasivo que sea una obligación contractual para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad. Todos los pasivos financieros inicialmente se reconocen a valor razonable. El valor razonable de un instrumento financiero en su fecha de transacción es su precio más los costos directamente atribuibles a su obtención.

Después del reconocimiento inicial, la Sociedad valora todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto significa que, los gastos financieros, incluidas las comisiones a ser pagadas al momento de liquidación o reembolso y los costos directos de emisión (impuesto al pagaré y otros) se contabilizarán aplicando el principio del devengado con efecto en resultados, a excepción de:

- (a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una cesión de activos financieros que no cumpla con los requisitos para la baja en cuentas o cuando se contabilice utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- (c) Los contratos de garantía financiera.
- (d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la tasa de mercado.

El costo amortizado se usa para la medición posterior de los préstamos, y corresponde al monto en el que se valora inicialmente el pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos, según proceda, la imputación o amortización gradual acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del ejercicio relevante.

Para calcular la tasa de interés efectiva, la Sociedad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

2.2.12.- Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes

La provisión se define como un pasivo de montos o vencimientos inciertos.

La Sociedad reconoce una provisión cuando un pasivo cumple con las siguientes condiciones copulativas:

- a) La entidad tiene una obligación de pago presente (legal o implícita), como resultado de un hecho pasado.
- b) Es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- c) Se hace una estimación fiable del monto de la obligación.

Los activos y pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea prácticamente cierta, será apropiado reconocer en los estados financieros.

Los activos y pasivos contingentes se revelan en nota a los estados financieros, conforme a los requerimientos normativos.

2.2.13.- Beneficio a los Empleados

La Sociedad reconocerá un pasivo, cuando el empleado ha prestado los servicios por los cuales se genera el derecho a cobrar un pago o retribución en el futuro y reconocerá un gasto cuando la Sociedad haya consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado.

Como beneficios a los empleados, se entiende todo tipo de retribuciones que la Sociedad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. Estas retribuciones incluyen las prestaciones salariales tales como sueldos, participación en las ganancias, aguinaldos e incentivos, entre otros, definidas en los respectivos contratos de trabajo y en las políticas internas de la Sociedad establecida en los correspondientes manuales de procedimientos.

2.2.14.- Patrimonio

Los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por Progreso S.A. se registran por el monto recibido en el patrimonio neto, deducidos los costos directos de la emisión.

Además, se establecen los requisitos para el registro de una provisión, los cuales son cumplidos cabalmente por los Dividendos Mínimos. Dichos dividendos surgen debido a la obligación establecida en el Artículo 79 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, relativa a distribuir anualmente como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada año, salvo acuerdo diferente en la Junta respectiva. De acuerdo con lo anterior, la Sociedad registra estos dividendos como una provisión con cargo a las Ganancias Acumuladas del Patrimonio a la fecha de cierre de cada uno de los estados financieros de la Sociedad.

Si existiesen dividendos provisorios declarados después de la fecha del balance y antes de la emisión autorizada de éste, estos dividendos serán revelados en notas y no serán registrados contablemente.

2.2.15.- Actividades Ordinarias

Los ingresos ordinarios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Las prestaciones de servicios, que en la Sociedad se traducen fundamentalmente en comisiones que son parte integrante de instrumentos financieros como contratos de Leasing y otros, se reconocen aplicando el método de la tasa efectiva, la cual corresponde a aquella que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Para el cálculo de la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones similares), pero no tiene en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos entre las partes del contrato, que son parte integral de la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Los ingresos ordinarios provenientes de intereses deben reconocerse y registrarse en los estados financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registran como ingresos los importes de las comisiones cobradas. A modo de

ejemplo se puede mencionar los siguientes: impuestos que gravan la operación, comisiones de otros intermediarios, seguros incorporados a las operaciones.

Los ingresos ordinarios provenientes de venta de bienes deben reconocerse y registrarse en los estados financieros cuando cumplan cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas más significativas asociadas a la propiedad del activo.
- b) La entidad no retuvo ninguna injerencia en la gestión o administración corriente del activo, ni en el grado que usualmente está asociado con la propiedad, ni retiene control del activo.
- c) El importe de los ingresos por actividades ordinarias puede ser medido con fiabilidad.
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la venta.
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

La Sociedad reconoce, además, ingresos ordinarios por reajustes (percibidos y devengados) producto de que sus contratos se encuentran indexados a la UF (en más de un 90% aproximadamente) y dólares de Estados Unidos de Norteamérica. El tratamiento específico de los ingresos o pérdidas, derivadas de contratos indexados a moneda extranjera o índices de reajustabilidad, deben ajustarse a lo establecido en NIC 21.

Por su parte con respecto al producto Factoring, la Sociedad reconoce ingresos por intereses expresados en el concepto de diferencia de precios, así como comisiones, intereses por mora y otras recuperaciones de gastos realizados en función del negocio, los que se registran percibidos y devengados según corresponda.

2.2.16.- Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen 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 fiable. 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 reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

2.2.17.- Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se estima Servicios Financieros Progreso S.A. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

Con respecto a las pérdidas tributarias de arrastre, establece que se reconoce un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de ejercicios posteriores. Esto se reconoce en la medida que sea probable la generación de utilidades tributarias futuras.

En junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La Interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta Interpretación proporciona orientación sobre la contabilidad de los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos bajo circunstancias en las que existe incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que:

- La Sociedad identifique si los tratamientos fiscales inciertos deben considerarse por separado o en grupo, según el enfoque que proporcione una mejor predicción de la resolución;
- Se determine la probabilidad de que las autoridades fiscales acepten el tratamiento fiscal incierto; y
- Si no es probable que se acepte el tratamiento fiscal incierto, mida la incertidumbre basada en el importe más probable o el valor esperado, según corresponda al método que mejor prediga la resolución.

Esta medición se basa en que las autoridades fiscales tendrán a su disposición todos los importes y pleno conocimiento de toda la información relacionada al hacer las revisiones correspondientes.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

Distribución de dividendos

Los Estatutos de la Sociedad establecen que las utilidades del ejercicio se destinarán en primer término, a absorber las pérdidas si las hubiere. El remanente de las utilidades del ejercicio se destinará en el porcentaje que determine libremente la junta ordinaria de accionistas, a distribuirse como dividendos en dinero a sus accionistas.

2.2.18.- Corrección Monetaria en Economías Hiperinflacionarias

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria según los criterios establecidos en la NIC 29, los estados financieros de Servicios Financieros Progreso S.A. no serán ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.2.19.- Efectos de las Variaciones de Tipos de Cambio en la Moneda Extranjera y Unidades de Reajustabilidad.

La Administración de Servicios Financieros Progreso S.A., ha definido como “moneda funcional” el peso chileno.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la unidad de fomento, se consideran denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades

reajustables”, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, fueron convertidos según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se han imputado directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.2.20.- Segmentos Operativos

La Sociedad entrega información financiera por segmentos con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros, los resultados obtenidos por sus distintas áreas de negocios de conformidad con lo establecido en la normativa vigente.

Servicios Financieros Progreso S.A. presenta un segmento operativo que puede ser revelado individualmente en función de los parámetros cuantitativos que establece la norma, como es el caso de las Operaciones de Leasing Financiero.

Los otros tres segmentos que actualmente considera el Sistema de Información de Gestión Interno están constituidos por las Operaciones de Factoring, Operaciones de Créditos y Otros, la sociedad considera que mantener separada la información de cada uno de estos segmentos, contribuye a una mejor interpretación de la naturaleza y los efectos financieros de las actividades comerciales de la Sociedad y, por lo tanto, se informan cuatro segmentos operativos.

El segmento de Créditos por su parte está compuesto por el Crédito con Prenda, que funciona como un préstamo, mediante la suscripción de un pagaré, en el que el bien financiado es propiedad del Cliente y queda en prenda a favor de Servicios Financieros Progreso S.A., también se informa en este segmento el Crédito para Capital de Trabajo que se otorga a clientes de buen comportamiento de pagos y con contratos vigentes de leasing.

Finalmente, cabe destacar que, para una mejor presentación de la provisión por impuesto por segmento, se ha realizado una distribución proporcional de dicho gasto en cada uno de ellos, tanto para el año en curso como para lo informado al año anterior.

2.2.21.- Flujos de Efectivo

Servicios Financieros Progreso S.A. presenta su Estado de Flujo de Efectivo, de acuerdo al método directo, aludiendo la recomendación de la propia norma, en el sentido de que presenta mejor información útil para las proyecciones de flujos futuros.

La Sociedad considera dentro de sus actividades de operación los flujos de entrada y salida de efectivo provenientes de sus cuatro segmentos (Leasing, Factoring, Créditos y Otros) incluyendo los intereses pagados y que como flujo de financiamiento considera todos los flujos de entrada y salida relacionados con sus fuentes de financiamiento (bancos, el público y sus accionistas). Finalmente, como actividades de inversión, sólo se clasificarán allí las inversiones en propiedades y equipos u otros activos menores.

2.2.22.- Compensaciones de saldos

La Administración dará cumplimiento a la norma no compensando activos con pasivos ni ingresos con gastos, salvo que esto obedezca a un requerimiento establecido por alguna norma en particular, debidamente acreditada y autorizada por el Directorio de la Sociedad.

2.2.23.- Clasificación de Activos y Pasivos entre Corrientes y No Corrientes

Los activos que se clasifican como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla Servicios Financieros Progreso S.A.

Por otra parte, los pasivos que se clasifican como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación que desarrolla la Sociedad.

2.2.24.- Instrumentos Financieros Derivados y Contabilización de Coberturas

Los contratos suscritos por la Sociedad se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivado y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable con efecto en Patrimonio, por tratarse de instrumentos financieros de Cobertura. La Sociedad posee Swap para cubrir riesgos de descalce en moneda y tasa y su valor razonable total se clasifica como un activo o pasivo financiero corriente.

La Sociedad utiliza los siguientes procedimientos para la valoración de sus instrumentos financieros derivados:

- Swaps: el modelo de valorización consiste en descontar a valor presente los flujos futuros netos contractuales esperados empleando para tales efectos tasas de descuento, según plazos de vencimiento, inferidas a partir de estructuras Inter temporales de tasas de interés según las monedas de denominación de cada componente de un swap en particular. La obtención de dichas tasas es a través de información del mercado financiero para cada operación.

Los contratos de derivados financieros, que incluyen swaps de monedas y tasa de interés, son reconocidos al valor razonable desde la fecha de su contratación, incluyendo los costos de la transacción. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja, según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros” del Estado de Situación Financiera.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se deben incluir en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en el Estado de Resultados del Ejercicio. Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
- (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

2.2.25.- Cambio en políticas contables

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2024, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

3.- Nuevos pronunciamientos contables y cambios contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8.

Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Enmienda a la NIIF 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo" y a la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar" sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Modificaciones a las NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.</p>	<p>01/01/2025</p>

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

4.- Gestión de riesgo de la Sociedad

La Sociedad tiene identificados sus principales factores de riesgos y ha definido diferentes políticas para enfrentarlos de acuerdo con su naturaleza, a su probabilidad de ocurrencia y al impacto que provocaría la misma.

Riesgo Crédito

❖ Riesgo nivel de actividad económica en Chile

Para enfrentar este riesgo que podría deteriorar la calidad crediticia de los clientes y deudores de Servicios Financieros Progreso S.A. y/o reducir el nivel de operaciones, la Sociedad ha resuelto mantener un monitoreo permanente de la actividad económica a nivel sectorial y regional, de la misma manera y en forma particular nuestras áreas comerciales, de riesgo y de cobranza han intensificado el nivel de contacto con nuestros clientes para profundizar en el conocimiento de sus actividades comerciales, principalmente, en aquellas que generan los flujos de ingresos más importantes. De esta manera, frente a un eventual debilitamiento de algún sector o región, podremos generar estrategias conjuntas con dichos clientes para reducir los efectos de una menor actividad.

❖ Riesgo de cartera

El riesgo de cartera, definido como la posibilidad de que los clientes no cancelen sus obligaciones, se encuentra mitigado gracias a la implementación de políticas de riesgo que buscan conocer el ciclo del negocio, los flujos de caja, el comportamiento crediticio, nivel patrimonial y tendencia de los niveles de venta de nuestros clientes. Esta y otras variables forman parte de un sistema de evaluación acucioso, extenso y conservador, que se realiza en forma eficiente para un adecuado seguimiento de la cartera, así como la debida aplicación de las políticas de crédito definidas por la Sociedad.

Respecto de ello, es importante destacar que no existe vínculo de dependencias entre las áreas comerciales y de Riesgo de Crédito, ya sea, en la propia estructura organizacional como en la definición de los procedimientos incorporados en el ciclo del crédito. En este sentido, el área comercial se constituye en el tomador del riesgo, estableciendo una evaluación preliminar acerca de la calidad del deudor, mientras que el Área de Riesgo se constituye en el organismo que, conforme a la aplicación de su juicio experto independiente y a las políticas definidas por la Sociedad, evalúa el riesgo de crédito de la cartera de colocaciones.

Como complemento de lo anterior, se mantienen políticas de cobranzas efectivas orientadas a la detección temprana de dificultades financieras o situaciones de insolvencia, capaces de discriminar entre clientes viables de aquellos que no lo son, lo que permite tomar acciones rápidas en la recuperación de operaciones fallidas.

La cartera de colocaciones de Leasing se encuentra concentrada principalmente en clientes clasificados en las mejores categorías de riesgo que la propia Sociedad ha definido para estimar el deterioro. Dichas categorías se obtienen de la aplicación del modelo de clasificación de riesgo explicado en el número 2.2.4 del presente documento, en cuyo caso, la concentración de clientes asignados a las categorías de riesgo A y B representan un 56,1% de la cartera total, en tanto, las categorías intermedias C y D representan un 32,3% y finalmente, las últimas categorías E y F representan un 11,5%.

Respecto de las garantías constituidas en favor de Servicios Financieros Progreso S.A., cuyo propósito es mejorar la posición crediticia de un determinado cliente, podemos indicar que éstas consisten principalmente de prendas sin desplazamiento de la Ley N° 20.190, sobre vehículos particulares, maquinarias, camiones y buses. También se aplica el seguro de crédito FOGAIN, cuando corresponde se requiere la participación de avales en determinados negocios, así como la constitución de hipotecas en una operación. Estas mejoras crediticias son analizadas durante el proceso de evaluación de riesgo de una operación, según lo descrito en las políticas y procedimientos de Servicios Financieros Progreso S.A.

Adicionalmente, debemos indicar que, a diferencia de los créditos bancarios, la figura del producto Leasing implica que el dominio del bien que es entregado en arriendo pertenece a Servicios Financieros Progreso S.A., dominio que

perdura durante toda la vigencia del contrato y hasta el momento en que el cliente hace efectiva la opción de compra, ocasión en la cual, el bien es transferido jurídicamente a este último. Por lo tanto, el producto Leasing cuenta con el respaldo del bien entregado en arriendo, y además para casos particulares, cuenta con garantías exógenas cuya finalidad es mejorar la situación crediticia del cliente y caucionar de mejor forma la operación.

Por último, es importante destacar que Servicios Financieros Progreso S.A. cuenta con un modelo de clasificación de cartera, el cual permite agrupar a los clientes en distintas categorías de riesgo de acuerdo con criterios definidos y explicados en el numeral 2.2.4 de la Nota 2, correspondiente al deterioro del valor de los activos financieros, y sobre el cual se estima la distribución de riesgo de crédito asociado de la Nota 7.

❖ **Riesgo de concentración de cartera**

Este riesgo se entiende como la posibilidad de que alguna de las carteras de colocaciones se encuentre concentrada en un sólo tipo de bien, industria o cliente.

Al 31 de marzo de 2024 la clasificación de la cartera de Leasing según la actividad económica de los clientes, arroja que el 56,0% del saldo insoluto total, relacionado a 517 clientes, ha declarado que su actividad principal es el transporte, sin embargo, el riesgo se encuentra atomizado en las diferentes sub actividades de este sector, ya que el 75,1% del porcentaje anterior, se dedica al transporte de carga, prestando servicio a los diferentes sectores económicos del país, principalmente servicios personales, explotación de minas, industria de productos químicos y ganadería, entre otras. El 9,5% trabaja en el sector del transporte de pasajeros, del cual un 2,3% está en la industria del transporte privado de pasajeros y el 7,2% lo hace en el transporte público, el saldo de 15,4% corresponde a transporte marítimo y otras no clasificadas.

Respecto del 44,0% restante, podemos indicar que el área de Otras Obras y Construcciones registra un 14,7% de participación con 155 clientes vigentes, seguido del rubro Bienes Inmuebles y servicios a Empresas con un 14,3% y 125 clientes vigentes, Comercio al por mayor con un 5,2% y 64 clientes vigentes, Explotación de minas y canteras con un 1,8% de participación y 7 clientes vigentes, Agricultura y ganadería excepto fruticultura con un 1,6% y 15 clientes vigentes, Servicios comunales, sociales y personales con un 1,3% y 7 clientes vigentes y Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos con un 1,2% y 15 clientes vigentes y finalmente el 3,9% restante se encuentra atomizado en 11 rubros distintos con un total de 48 clientes vigentes.

En cuanto al producto Factoring podemos indicar que la concentración para el saldo de la cartera vigente que asciende a MM\$ 36.428, relacionado a 1.332 clientes, está compuesta por un 32,2% que ha declarado como giro la Construcción con 362 clientes vigentes, un 15,8% que declara giro de Transporte y almacenamiento con 154 clientes vigentes, un 10,2% que declara giro de Comercio con 175 clientes vigentes, un 9,3% que declara giro de Actividades de Servicios con 124 clientes vigentes y un 9,2% que declara giro de Inmobiliarias con 78 clientes vigentes. El saldo de 23,3% se distribuye en diversos rubros, con un total de 439 clientes vigentes.

❖ **Exposición Total**

En cuanto a la exposición total al 31 de marzo de 2024, a continuación, se adjunta cuadro por tipo de producto y su respectivo porcentaje de participación sobre la cartera:

Tipo de Exposición	Monto M\$	%
Leasing	57.847.096	60,17%
Créditos	1.853.444	1,93%
Factoring	36.428.094	37,90%
Exposición Total	96.128.634	100,00%

Riesgo de competencia

El principal elemento que mitiga este riesgo, entendido como la posibilidad de que las otras empresas de Leasing y Factoring aborden nuestro nicho de mercado, es la fidelización de nuestros clientes obtenida por la entrega de una excelente calidad de servicio, un respaldo y trayectoria avalados por los más de 30 años de experiencia de los gestores en el rubro, un trabajo de acercamiento con los principales proveedores, un servicio post venta que mantiene informado veraz y oportunamente al cliente y un sistema de cobranza de alta efectividad pero no inflexible.

En cuanto a la función de Cobranza, como política general la Sociedad centra su atención en normalizar clientes que han caído en incumplimiento en el pago de sus obligaciones. De no ser posible normalizar la morosidad de pagos del cliente, es política de Progreso iniciar las acciones de recuperación del bien entregado en arriendo, de manera tal de minimizar las eventuales Pérdidas que se pudieren generar como producto de la irrecuperabilidad del crédito.

Riesgos Financieros

❖ Riesgo de Liquidez

Este riesgo se entiende como la posibilidad de que la Sociedad no pueda dar cumplimiento a sus obligaciones de corto plazo o que para ello deba incurrir en pérdidas por liquidación forzada de activos. Uno de los principales orígenes de este riesgo lo constituye el descalce de flujos tanto en plazos como en montos, entre los pagos de las fuentes de financiamiento y la recepción de flujos por la operatoria normal del negocio.

En este sentido, la Sociedad mantiene un control diario de los flujos de fondos realizando una adecuada administración de los excedentes, la principal fuente de liquidez la constituye los flujos de efectivo proveniente de sus actividades de recaudación operacional, siendo las actividades de Leasing y Factoring las que concentran más del 95% de dichos flujos. Asimismo, la Sociedad se financia principalmente a través de Créditos bancarios con cuotas definidas que tienden a calzar los vencimientos en plazos y montos de las colocaciones.

Perfil de vencimiento de los pasivos financieros:

Vencimientos Créditos (*)	0 - 90 días M\$	91 - 1 Año M\$	1 - 2 Años M\$	2 - 3 Años M\$	más de 3 Años M\$	Totales M\$
Créditos en Pesos	22.889.517	5.916.215	6.888.676	4.210.397	1.703.321	41.608.126
Créditos en UF	2.566.926	6.779.991	5.653.678	1.966.351	-	16.966.946
Créditos en USD	-	8.668.563	-	-	-	8.668.563
Totales	25.456.443	21.364.769	12.542.354	6.176.748	1.703.321	67.243.635

(*) Cabe destacar que el financiamiento en pesos y UF, incluye créditos con Cuotas fijas y Revolving.

Al cierre del 31 de marzo de 2024, la Sociedad mantiene un nivel de Capital de Trabajo Neto de M\$ 12.905.415. En cuadro adjunto se puede apreciar que la Sociedad ha mantenido un nivel estable de liquidez como resultado de una buena gestión de este riesgo:

<u>Índices de Liquidez</u>		31-03-2024	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2020
Razón de Liquidez	Veces	1,23	1,16	1,21	1,14	1,04
Capital de Trabajo Neto	M\$	12.905.415	9.746.850	10.783.346	6.237.223	1.941.237

❖ Riesgo de financiamiento

El riesgo de financiamiento se define como la concentración tanto en las entidades acreedoras como en las fuentes de financiamiento a las que tiene acceso la Sociedad. Con el objeto de mitigar su eventual impacto, Servicios Financieros Progreso S.A. ha realizado las siguientes acciones:

- La Sociedad mantiene líneas vigentes, de corto y mediano plazo, con la mayoría de las instituciones financieras de la plaza.
- A la fecha la Sociedad está realizando las gestiones necesarias para lograr la aprobación de la CMF de nuevas Líneas de Bonos y de Efectos de Comercio, a fin de contar con variadas opciones de financiamiento

Cabe señalar que estas medidas se encuentran enmarcadas en la política de financiamiento de la Sociedad, que establece diversificar las fuentes y cumplir con el calce de moneda y plazo.

Respecto del perfil de vencimiento de las obligaciones, este se muestra en la Nota 16. Asimismo, el perfil de vencimiento de flujos de activos se muestra en la Nota 7. Por último, la Sociedad detalla las Inversiones líquidas en la Nota 6.

Riesgo operacional

Este riesgo se entiende como el riesgo de pérdidas directas e indirectas derivadas de una amplia variedad de causas relacionadas con fallas en los procesos, las personas, los sistemas e infraestructura y factores externos, incluyendo esto, el riesgo legal.

Al respecto, podemos indicar que la Sociedad cuenta con un modelo de riesgo operacional que contempla aspectos de una complejidad adecuada a los procesos operativos desarrollados por Servicios Financieros Progreso S.A., y que permite identificar los aspectos críticos de dichos procesos, destacando entre algunos de ellos, los que dicen relación a la mantención y resguardo de información, la mantención de servidores de red, la custodia de documentación valorada o la clasificación de activos, entre otros procesos, y cuyos riesgos se verían expresados en la continuidad del negocio, la eventual interrupción del servicio, el extravío de documentos o la inadecuada clasificación de activos. Algunos de estos riesgos, podrían afectar el balance en términos generales, como es el caso de los aspectos relacionados a sistemas de información y gestión ejemplificados anteriormente, y del mismo modo, otros riesgos relacionados al proceso de clasificación de clientes podrían afectar partidas específicas como son las cuentas de colocaciones y deterioro por riesgo crédito.

Servicios Financieros Progreso S.A. entiende que la naturaleza de la gestión del riesgo operacional es de carácter dinámico, por lo tanto, mantiene entre sus actividades permanentes, una frecuente actualización de los riesgos operativos resultantes del negocio de la Sociedad, implementando acciones para gestionarlos de forma activa.

Riesgo de mercado

Para Servicios Financieros Progreso S.A., el descalce entre los tipos de cambio (incluyendo índices de reajustabilidad) de las operaciones y los financiamientos obtenidos, es calificado como un riesgo. Las características del mercado financiero exigen un adecuado manejo y seguimiento de él, con el objeto de evitar impactos en la estructura del balance.

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad presenta exposición controlada en UF, la que se monitorea constantemente para evitar efectos adversos en el índice de reajustabilidad, es así que mantiene una posición neta activa en Unidades de Fomento que asciende a UF 361.805 compuesta por Activos por UF 820.773 y Pasivos por UF 458.968.

El riesgo de descalce de vencimientos de las operaciones se produce cuando se cierran operaciones con plazos diferentes a los de financiamientos obtenidos. Al igual que ocurre con los tipos de cambio e índices de reajustabilidad, el calce de plazos es monitoreado periódicamente.

Finalmente, el riesgo de tasa de interés se entiende como las alteraciones en los márgenes financieros y/o valor patrimonial generados por la variación de los tipos de interés. Si bien es cierto, las entidades financieras están permanentemente expuestas a este tipo de riesgo, normalmente es utilizado también como una herramienta de

generación de valor. Para Servicios Financieros Progreso S.A. lo anterior supone un constante monitoreo de las tasas de captación o de fondeo a fin de determinar adecuadamente las tasas de colocación o financiamiento para los diferentes productos que la Sociedad posee. Además, es importante señalar que tanto las colocaciones como las obligaciones financieras existentes, son pactadas a tasa fija.

Considerando los párrafos anteriores, la Sociedad no estima necesario sensibilizar el riesgo de mercado, dado que, a su juicio, no enfrenta un alto grado de exposición a dicho riesgo.

5.- Revelaciones sobre las estimaciones y juicios realizados por la Administración al aplicar las políticas contables de la Sociedad.

La Administración necesariamente efectúa juicios y estimaciones que podrían tener un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Si existieran cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto relevante en los estados financieros.

A continuación, se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la Administración:

a. La vida útil de las propiedades y equipo e intangibles

Las propiedades y equipos con vida útil definida son depreciados y amortizados linealmente sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles han sido estimadas y determinadas, considerando aspectos técnicos, naturaleza del bien, y estado de los bienes.

Las vidas útiles de los activos intangibles con vidas útiles definidas, en el caso de Servicios Financieros Progreso S.A., corresponden a software, los cuales se amortizan linealmente de acuerdo con la duración del contrato respectivo. Existen también otros intangibles, como son las licencias computacionales, las cuales se amortizan linealmente en los plazos informados como juicio experto del área competente de la Sociedad (Gerencia de Operaciones y Tecnología).

Por su parte, para las vidas útiles de activos intangibles con vidas útiles indefinidas, la Sociedad efectuó un análisis de las vidas útiles de ciertos intangibles concluyendo que no existe un límite previsible de tiempo a lo largo del cual el activo genere entradas de flujos neto de efectivo. Para estos activos intangibles se determinó que sus vidas útiles tienen el carácter de indefinidas.

b. Deterioro e incobrabilidad de activos financieros

En algunos casos los datos observables que se requieren para la determinación del importe del deterioro de valor de un activo financiero pueden ser muy limitados o haber perdido relevancia, dadas las circunstancias actuales. En tales casos la Sociedad utilizará el juicio experto para estimar cualquier pérdida por deterioro de valor. La utilización de estimaciones razonables es parte esencial en la elaboración de los estados financieros y no socava su fiabilidad.

c. Las pérdidas por deterioro de determinados activos

A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos (propiedades y equipo; activos intangibles; propiedades de inversión medidos al costo histórico), para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del deterioro necesario.

Las pruebas de deterioro o test de deterioro se efectuarán cuando ciertos indicadores internos y externos (cambios en las tasas de interés de mercado o cambios con efecto adverso en el ambiente tecnológico, de mercado, económico o legal, etc.) sugieran un posible deterioro de activos.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en años anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

La Administración de la Sociedad, en base al resultado de la prueba de deterioro, anteriormente explicado, estima que no existen indicios de deterioro del valor contable de los activos tangibles e intangibles cuando este no supera el valor recuperable de los mismos. Esto no incluye los activos financieros detallados en Nota 8.

d. Provisiones, activos y pasivos contingentes

La Sociedad realiza estimaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia y la cuantía de los activos y pasivos de monto incierto o contingentes, los cuales se revelan en estas notas, así como también estima la probabilidad que tiene la entidad de desprenderse de recursos y la cuantía de éstos, a fin de constituir la provisiones que, según NIIF, afectan a los estados financieros.

e. Activos y pasivos por impuestos diferidos.

La administración contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Los impuestos diferidos se determinan utilizando las tasas de impuestos legales y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuestos diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Todo lo anterior en base a proyecciones internas efectuadas por la administración a partir de la información más reciente o actualizada que se dispone.

La realización o no de dichos activos por impuestos diferidos dependerá, entre otras cosas, del cumplimiento de las proyecciones estimadas, incluyendo aspectos relacionados con el marco legal tributario.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Efectivo y Efectivo Equivalente	Moneda	Saldos al	
		31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Saldos en bancos	Pesos chilenos	291.098	1.966.809
Fondos Mutuos (*)	Pesos chilenos	1.038.000	730.000
Total		1.329.098	2.696.809

(*) Nota: El plazo promedio de inversión de los fondos mutuos es de 1 día.

7.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Corrientes		No Corrientes		Totales	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
a) Operaciones por Leasing						
Deudores por Leasing	30.262.371	29.811.690	27.494.645	27.721.637	57.757.016	57.533.327
Otras cuentas por cobrar Leasing	90.080	73.562	-	-	90.080	73.562
Subtotal	30.352.451	29.885.252	27.494.645	27.721.637	57.847.096	57.606.889
(-) Deterioro por Operaciones de Leasing (*)	(513.499)	(506.426)	(340.865)	(351.725)	(854.364)	(858.151)
Total	29.838.952	29.378.826	27.153.780	27.369.912	56.992.732	56.748.738
b) Operaciones de Factoring						
Doctos. Por operaciones de factoring	36.291.920	36.824.872	136.174	160.891	36.428.094	36.985.763
(-) Deterioro por Operaciones de Factoring (*)	(1.258.286)	(1.139.853)	(27.129)	(28.083)	(1.285.415)	(1.167.936)
Total	35.033.634	35.685.019	109.045	132.808	35.142.679	35.817.827
c) Operaciones de Créditos						
Deudores operaciones de Crédito	1.206.589	1.234.054	646.855	654.463	1.853.444	1.888.517
(-) Deterioro por Operaciones de Créditos (*)	(72.644)	(62.618)	(28.639)	(29.055)	(101.283)	(91.673)
Total	1.133.945	1.171.436	618.216	625.408	1.752.161	1.796.844
d) Otras cuentas por cobrar	443.618	404.239	-	-	443.618	404.239
e) Operaciones Leasing y Factoring reclasificadas a Empresas Relacionadas (**)	(122.300)	(108.499)	(55.647)	(42.153)	(177.947)	(150.652)
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	66.327.849	66.531.021	27.825.394	28.085.975	94.153.243	94.616.996

(*) Modelo de Deterioro de las cuentas por cobrar de acuerdo con NIIF 9. Ver Nota 2.2.4.

(**) Los contratos de Leasing y Factoring celebrados con empresas relacionadas se detallan en la Nota 9 y se encuentran vigentes y al día.

Moneda Extranjera: Todas las transacciones asociadas a este rubro son realizadas en pesos chilenos, excepto los Deudores por Leasing, cuyo detalle por monedas se presenta en el apartado a.1) de esta nota.

En cuanto a la clasificación por cada uno de los productos, la distribución porcentual entre los saldos corrientes y no corrientes de cada uno de ellos es la siguiente:

	Corrientes		No Corrientes	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
a) Operaciones por Leasing	52,47%	51,88%	47,53%	48,12%
b) Operaciones por Factoring	99,63%	99,56%	0,37%	0,44%
c) Operaciones de Crédito	65,10%	65,35%	34,90%	34,65%

En cuanto a la concentración del total de clientes pertenecientes a Servicios Financieros Progreso S.A., en el cuadro siguiente, se muestran las proporciones de la cantidad de clientes por producto sobre los clientes totales, separando también entre los conceptos de corriente y no corriente:

Tipo de Producto	<u>Corriente</u>		<u>No Corriente</u>		<u>Total</u>	<u>Total</u>
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
a) Operaciones por Leasing	20,92%	20,19%	18,95%	18,73%	39,87%	38,92%
b) Operaciones por Factoring	58,28%	59,25%	0,22%	0,26%	58,50%	59,51%
c) Operaciones de Crédito	1,06%	1,03%	0,57%	0,54%	1,63%	1,57%
					100,00%	100,00%

Cabe destacar, que un cliente puede estar clasificado como un deudor corriente y no corriente a la vez. Asimismo, los clientes que tienen más de un producto se clasifican en el producto donde tengan un mayor monto.

a) Operaciones de Leasing

La actividad principal de Servicios Financieros Progreso S.A. es el arriendo de bienes muebles e inmuebles, tipificado por la NIIF 16 como arrendamiento financiero, donde la Sociedad actúa como arrendador.

Cabe destacar que dentro del producto Leasing, la Sociedad ha definido como su mercado objetivo el segmento de bienes muebles, vehículos de pasajeros, de carga y maquinaria industrial, sin embargo, a la fecha se mantienen contratos de bienes inmuebles que representan menos del 0,10% de la cartera total.

a.1) A continuación se presenta una conciliación, por monedas, entre la inversión bruta total y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento (cuotas) al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Moneda	31-03-2024			Totales
		0 - 1 Año	1 - 5 años	Más de 5 Años	
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	16.558.804	18.561.207	-	35.120.011
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	U.F.	21.627.475	14.459.616	-	36.087.091
Subtotal saldo bruto		38.186.279	33.020.823	-	71.207.102
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés diferidos	Pesos	(4.434.724)	(3.638.551)	-	(8.073.275)
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés diferidos	U.F.	(3.489.184)	(1.887.627)	-	(5.376.811)
Subtotal interés diferido		(7.923.908)	(5.526.178)	-	(13.450.086)
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		30.262.371	27.494.645	-	57.757.016

31-12-2023					
M\$					
Concepto	Moneda	0 - 1 Año	1 - 5 años	Más de 5 Años	Totales
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	Pesos	14.441.382	16.126.456	6.576	30.574.414
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Bruto	U.F.	23.091.120	17.136.416	-	40.227.536
Subtotal saldo bruto		37.532.502	33.262.872	6.576	70.801.950
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés diferido	Pesos	(3.838.210)	(3.270.147)	(18)	(7.108.375)
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Interés diferido	U.F.	(3.882.602)	(2.277.646)	-	(6.160.248)
Subtotal interés diferido		(7.720.812)	(5.547.793)	(18)	(13.268.623)
Pagos Mínimos a Recibir por Arrendamiento, Valor Presente		29.811.690	27.715.079	6.558	57.533.327

a.2) Los saldos de los ingresos financieros no acumulados o intereses no devengados al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Ingresos financieros no acumulados (o no devengados)	13.103.965	12.961.523

a.3) Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen importes de valores residuales no garantizados que se acumulen en beneficio del arrendador, como tampoco rentas contingentes reconocidas como ingresos.

a.4) Un resumen de las colocaciones de Leasing cursadas y sus movimientos, para los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, se muestra a continuación:

Inversión neta en nuevos arrendamientos financieros	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Inversión bruta en arrendamientos financieros	10.548.457	11.692.318
Arrendamientos financieros cancelados	(178.143)	(89.646)
Ingresos financieros no acumulados (o no devengados)	(2.517.554)	(3.090.630)
Inversión neta en nuevos arrendamientos financieros	7.852.760	8.512.042

a.5) El detalle de los acuerdos de arrendamientos significativos de Servicios Financieros Progreso S.A. al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

10 Mayores Clientes de Leasing	31-03-2024		31-12-2023	
	Saldo Insoluto		Saldo Insoluto	
Concentración	M\$	%	M\$	%
10 Mayores Clientes	5.856.288	10,10%	6.043.977	10,46%

Los porcentajes obtenidos están calculados respecto del saldo insoluto de los contratos vigentes de leasing, el cual al 31 de marzo de 2024 asciende a M\$ 57.995.254 (M\$ 57.778.620 al 31-12-2023).

a.6) Otras Cuentas por cobrar asociadas a operaciones de Leasing:

Otras cuentas por cobrar Leasing	Corrientes	
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Deudores por diferencias de cambio (1)	57.930	33.387
Deudores por transferencia de bienes	3.532	5.782
Deudores por seguros prorrogados	507	940
Deudores por gastos judiciales	8.106	3.542
Deudores por otros conceptos varios	20.005	29.911
Totales	90.080	73.562

(1): Corresponde a diferencias de precio por cobrar, debido a que algunos proveedores de bienes fijan el pago de las facturas en base a monedas distintas al peso, normalmente dólar observado.

(2): Este concepto corresponde al IVA débito fiscal, de las facturas emitidas por anticipado de contratos de Leasing financiero.

b) Operaciones de Factoring

	Corrientes		No Corrientes	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Documentos por operaciones de Factoring				
Facturas por cobrar	27.628.474	26.207.537	-	-
Contratos por cobrar	4.237.624	6.796.040	-	-
Documentos por cobrar	2.833.261	2.274.431	136.174	160.891
Operaciones en cobranza judicial	1.413.502	1.438.120	-	-
Otras cuentas por cobrar	179.059	108.744	-	-
Totales	36.291.920	36.824.872	136.174	160.891

b.1) el detalle de los Clientes más significativos en relación al negocio de Factoring de Servicios Financieros Progreso S.A., al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

10 Mayores Clientes de Factoring

Concentración	31-03-2024		31-12-2023	
	Saldo Financiado		Saldo Financiado	
	M\$	%	M\$	%
10 Mayores Clientes	4.074.541	11,00%	3.766.348	10,00%

Los porcentajes obtenidos están calculados respecto del saldo financiado total de la cartera vigente de Factoring, el cual al 31 de marzo de 2024 asciende a M\$ 37.047.852 (M\$ 37.680.630 al 31-12-2023).

c) Operaciones de Créditos:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de crédito (1)	1.317.092	1.349.952	665.888	670.296
Interés diferido operaciones de crédito	(110.503)	(115.898)	(19.033)	(15.833)
Operaciones de crédito, neto de interés	1.206.589	1.234.054	646.855	654.463

(1): Se incluyen en este grupo de operaciones, productos de créditos en dos modalidades, créditos con prenda y créditos de capital de trabajo.

d) Otras cuentas por cobrar

	Corriente	Corriente
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Anticipo proveedores	37.642	5.307
Pagos Anticipados	205.750	206.610
Otros deudores (1)	200.226	192.322
Total Otras cuentas por cobrar	443.618	404.239

(1): La partida Otros deudores, se compone principalmente de la cuenta Deudores Varios, en la que se registran otras deudas relacionadas a los productos de la Sociedad que no han sido clasificadas directamente en las carteras. Adicionalmente se registran en esta partida las Facturas por Cobrar emitidas por concepto de los Leasing Operativos y otras partidas por cobrar relacionadas al mismo producto, al cierre del periodo informado el saldo asciende a M\$ 35.146.

e) Naturaleza y alcance de los riesgos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Calidad crediticia:

Servicios Financieros Progreso S.A. analiza periódicamente la calidad crediticia de sus diferentes productos, a través de reportes internos dirigidos a los ejecutivos responsables. Entre estos reportes destacan: los de índices de morosidad, mora por intervalos en días, clasificaciones de cartera e índices de deterioro. Afianza lo anterior la gestión y seguimiento a nivel de contratos realizados por el área de cobranzas y normalización, lo cual redundará en acciones preventivas aplicadas a clientes que presentan síntomas de insolvencia.

Para efectos del presente análisis, se denominará como día de mora, a la cantidad de días que transcurren desde la fecha en que un determinado cliente ha quedado impago hasta la fecha de un determinado cierre contable. Al respecto, se debe precisar que, por política la morosidad es calculada para todos los productos, a partir del día siguiente al vencimiento de la cuota o fecha de vencimiento del pago de cualquier documento factorizado según sea el caso.

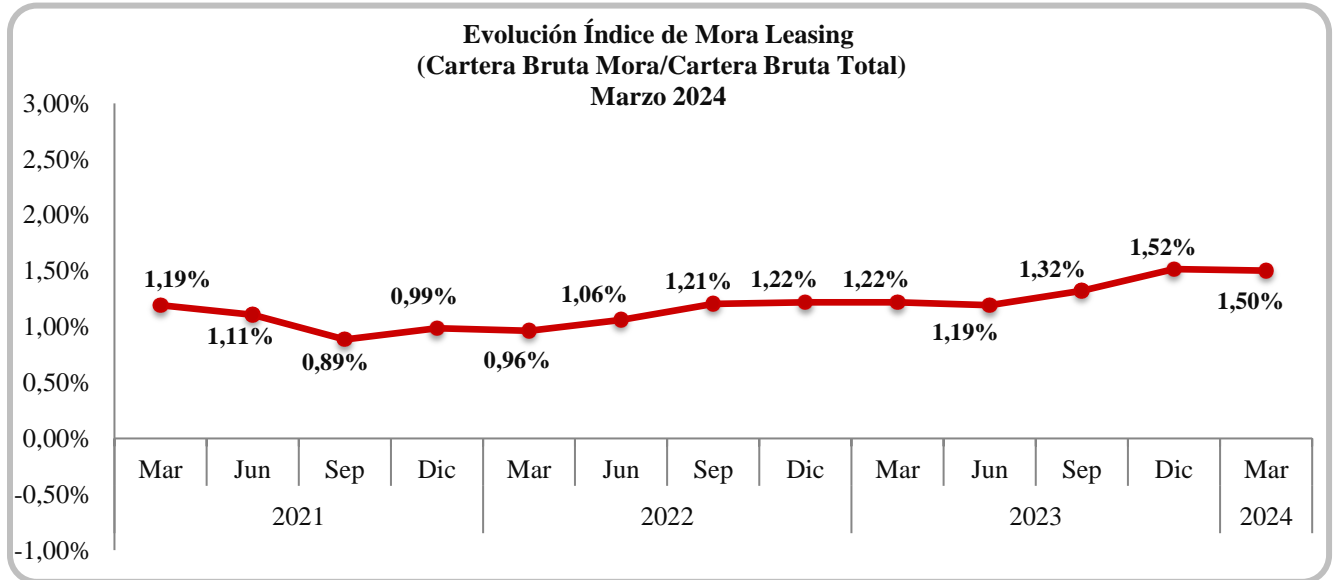
Por otra parte, en la presente nota se hace referencia a la Cartera Bruta Leasing, la cual se entenderá, en lo sucesivo, como la sumatoria de las cuotas vigentes para cada contrato, cuotas que incluyen capital, intereses y reajustes, definición que difiere del saldo contable, el cual se entiende como el capital por cobrar más los intereses devengados reajustados hasta la fecha de cierre correspondiente.

Por último, se debe indicar que el total de garantías constituidas en favor de Servicios Financieros Progreso S.A. se encuentran integradas por prendas sobre bienes muebles distintos del bien financiado, prendas sobre flujos, por hipotecas

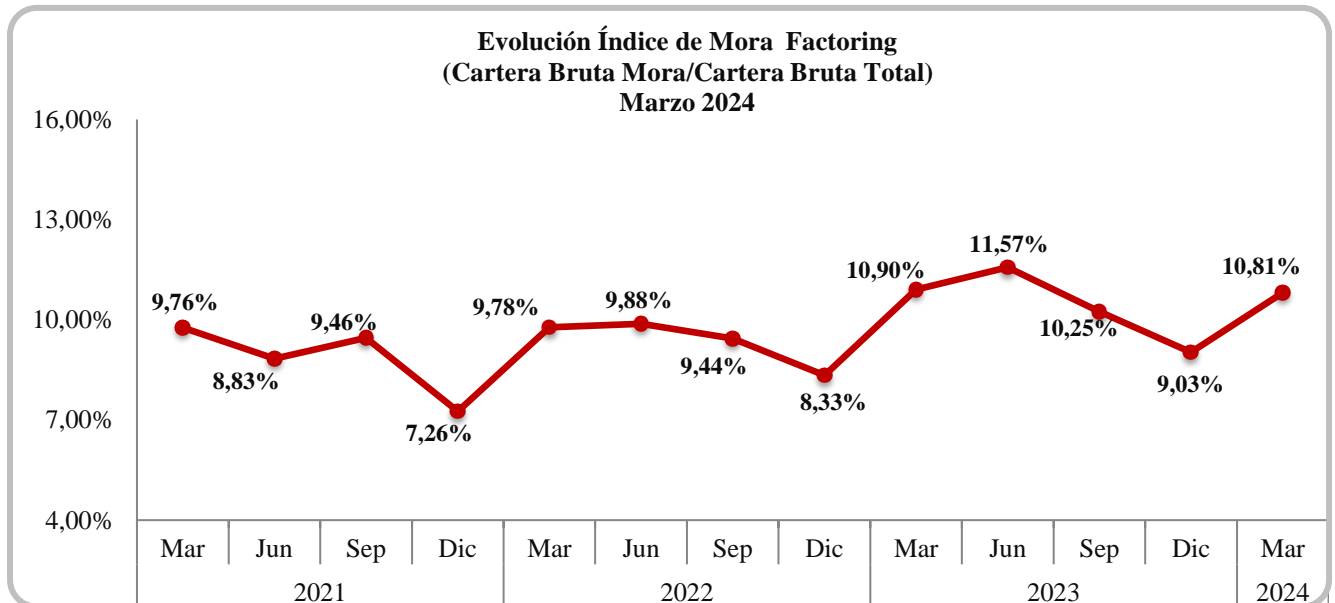
sobre bienes inmuebles y por avales, todo lo cual permitiría mantener el mayor porcentaje de la cartera de créditos bajo el debido resguardo crediticio.

A continuación, un resumen de los principales indicadores al 31 de marzo de 2024:

Índices de mora: (Cálculos sobre valores brutos de los principales productos: Leasing y Factoring)



El índice de mora de Leasing bajó en 0,02 puntos porcentuales con respecto a diciembre 2023 debido principalmente a una disminución en la mora de menos de 90 días, asimismo en el periodo, se genera una baja marginal del stock de colocaciones de un 0,25%.



El alza en el índice de mora de 1,78 pp. con respecto a diciembre 2023, se explica principalmente por el aumento de la mora blanda en el tramo de 1 a 30 días, debido básicamente al aumento de los plazos de pagos del sector público. Este efecto se ve incrementado por una baja puntual de la cartera de Factoring, equivalente a un 1,5% con respecto a diciembre 2023.

Carteras en Mora: Composición de la mora por tramos

PRODUCTO LEASING

Cuotas Brutas Morosas	31-03-2024		31-12-2023	
	M\$	%	M\$	%
Entre 1-30 días	762.828	1,06%	748.547	1,07%
Entre 31-60 días	211.104	0,30%	241.271	0,34%
Entre 61-90 días	50.915	0,07%	57.098	0,08%
Entre 91-120 días	24.990	0,04%	15.649	0,02%
Entre 121-150 días	9.660	0,01%	9.705	0,01%
Entre 151-180 días	6.924	0,01%	0	0,00%
Entre 181-210 días	2.076	0,00%	3.263	0,00%
Entre 211-250 días	3.719	0,01%	842	0,00%
Más de 250 días	842	0,00%	-	0,00%
Total morosidad bruta	1.073.058	1,50%	1.076.375	1,52%
Sin mora	70.319.787	98,50%	69.910.096	98,48%
Total cartera bruta	71.392.845	100,00%	70.986.471	100,00%

PRODUCTO FACTORING

Saldos Contables en Mora	31-03-2024		31-12-2023	
	M\$	%	M\$	%
Venc.1 y 15 días	633.582	1,74%	440.192	1,18%
Venc.16 y 30 días	1.165.175	3,20%	789.728	2,14%
Venc.31 y 60 días	296.358	0,81%	273.028	0,74%
Venc.61 y más	403.418	1,11%	317.353	0,86%
Cheques Protestados	25.706	0,07%	81.688	0,22%
Cobranza Judicial	1.413.502	3,88%	1.438.120	3,89%
Total Morosidad	3.937.741	10,81%	3.340.109	9,03%
Sin mora	32.490.353	89,19%	33.645.654	90,97%
Total saldo contable	36.428.094	100,00%	36.985.763	100,00%

PRODUCTOS DE CREDITO

Cuotas Brutas Morosas	31-03-2024		31-12-2023	
	M\$	%	M\$	%
Entre 1-30 días	10.443	0,56%	9.726	0,52%
Entre 31-60 días	15.932	0,86%	4.479	0,24%
Entre 61-90 días	9.726	0,52%	12.756	0,68%
Entre 91-120 días	9.726	0,52%	-	0,00%
Más de 120 días	-	0,00%	-	0,00%
Total Morosidad	59.350	3,18%	26.961	1,44%
Sin mora	2.110.438	96,82%	2.203.602	98,56%
Total cartera bruta	2.169.788	100,00%	2.230.563	100,00%

Cartera Repactada:

Respecto de la cartera de créditos repactados, se debe precisar que Progreso define a esta cartera como el grupo de operaciones cuyos clientes han visto empeorada su situación financiera y producto de ello, se ha deteriorado su capacidad de pago para hacer frente a sus compromisos financieros con Progreso. Por lo tanto, la cartera de créditos repactados incluye a todos aquellos clientes que en la madurez del contrato de Leasing o Factoring, tuvieron dificultades financieras, no pudiendo hacer frente a su compromiso con Progreso. Por definición interna, la repactación tiene por objeto disminuir la carga mensual financiera del cliente por la vía de la extensión del plazo de origen, o bien, por algún prepago parcial que el propio cliente pueda destinar.

Cartera Repactada	31-03-2024						31-12-2023					
	Leasing		Factoring		Créditos		Leasing		Factoring		Créditos	
	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%
Repactados	1.122.793	1,6%	603.246	1,7%	254.605	11,7%	1.227.227	1,7%	758.371	2,1%	277.070	12,4%
Saldo Cartera Bruta	71.392.845	100,0%	36.428.094	100,0%	2.169.788	100,0%	70.986.471	100,0%	36.985.763	100,0%	2.230.563	100,0%
Saldo Cartera Contable	57.847.096	100,0%	36.428.094	100,0%	1.853.444	100,0%	57.606.889	100,0%	36.985.763	100,0%	1.888.517	100,0%

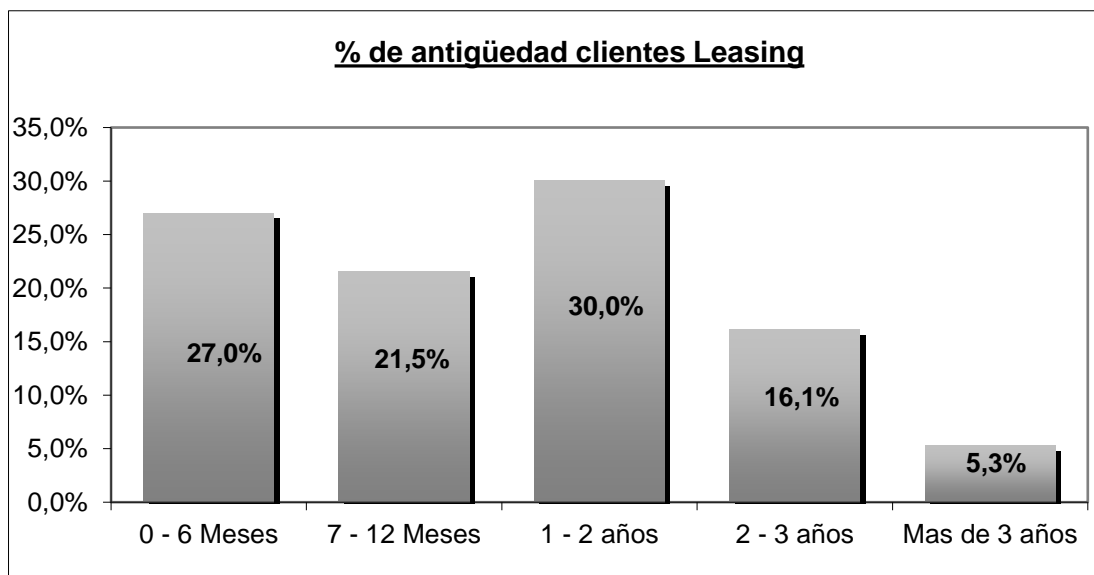
Tramos	31-03-2024											
	NO REPACTADO						REPACTADO					
	Leasing		Factoring		Créditos		Leasing		Factoring		Créditos	
	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes
Menor a 15	306.630	67	633.582	91	10.444	1	26.601	1	-	-	-	-
Deuda 16-30	421.065	76	1.164.595	102	15.932	5	8.533	5	580	1	-	-
Deuda 31-60	199.769	65	292.388	42	9.726	-	11.335	-	3.970	2	-	-
Deuda 61-90	44.729	13	186.236	27	9.726	-	6.186	-	12.624	1	-	-
Deuda 91-120	24.514	2	178.146	23	9.726	-	476	-	26.412	2	-	-
Deuda 121-150	9.184	1	-	-	3.797	1	476	1	-	-	-	-
Deuda 151-180	6.448	1	-	-	-	-	476	-	-	-	-	-
Deuda >180	4.843	3	-	-	-	-	1.794	-	-	-	-	-
Cheques cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheques protestados	-	-	4.536	1	-	-	-	-	21.170	3	-	-
Docum. cob. Judicial	-	-	1.297.761	40	-	-	-	-	115.741	10	-	-
Al día	69.252.870	659	32.067.604	960	1.855.832	29	1.066.916	11	422.749	23	254.605	1
SALDOS BRUTOS	70.270.052	887	35.824.848	1.286	1.915.183	36	1.122.793	18	603.246	42	254.605	1

Provisión		Castigos del Período	Recuperos del Período
Cartera No Repactada	Cartera Repactada		
M\$	M\$	M\$	M\$
1.986.515	254.547	-	25.026

31-12-2023

Tramos	NO REPACTADO						REPACTADO					
	Leasing		Factoring		Créditos		Leasing		Factoring		Créditos	
	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes	Monto M\$	N° Clientes
Menor a 15	313.464	55	434.191	88	9.726	1	16.628	3	6.000	1	-	-
Deuda 16-30	405.029	84	763.318	97	4.479	1	13.426	1	26.412	2	-	-
Deuda 31-60	227.085	51	273.028	32	12.756	2	14.186	3	-	-	-	-
Deuda 61-90	55.172	13	221.027	21	-	-	1.926	1	-	-	-	-
Deuda 91-120	15.177	3	96.326	23	-	-	472	1	-	-	-	-
Deuda 121-150	9.233	1	-	-	-	-	472	1	-	-	-	-
Deuda 151-180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deuda >180	3.263	1	-	-	-	-	842	1	-	-	-	-
Cheques cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheques protestados	-	-	14.604	2	-	-	-	-	67.083	5	-	-
Docum. cob. Judicial	-	-	1.346.214	26	-	-	-	-	91.906	10	-	-
Al día	68.730.821	663	33.078.684	1.034	1.926.532	31	1.179.275	10	566.970	23	277.070	1
SALDOS BRUTOS	69.759.244	871	36.227.392	1.323	1.953.493	35	1.227.227	21	758.371	41	277.070	1

Permanencia de la Cartera de Leasing:



En el gráfico se observa que el 48,5% de la cartera vigente tiene una antigüedad menor a 1 año y que sólo un 5,3% de esta tiene una antigüedad superior a 3 años.

No se ha considerado relevante revelar antigüedad de las operaciones de Factoring, debido a que el plazo promedio de estas no supera los 60 días (incluyendo documentos repactados).

La Política de castigo vigente en Servicios Financieros Progreso S.A., define como actividad principal que previo a efectuar un determinado castigo sobre una deuda impaga, se deben haber agotado prudencial y fundadamente todas las instancias de cobranza judicial y extrajudicial que corresponda en cada caso en particular.

Estimación del deterioro

Servicios Financieros Progreso S.A. determinó que no presenta activos financieros que ameriten ser individualmente evaluados por deterioro, por consiguiente, los activos financieros asociados a cada uno de los productos (Leasing, Factoring y Créditos), son sometidos a una evaluación grupal según lo establecido en la política de deterioro del valor de los activos financieros.

Respecto del proceso de estimación de provisiones, podemos indicar que los factores que inciden en que un determinado cliente sea clasificado como deteriorado, guardan directa relación con las variables definidas en el modelo de clasificación, descrito en la Nota 2.2.4, en cuyo caso, la cartera normal incluirá a todos aquellos clientes que se encuentran clasificados en la mejor categoría en función del resultado del proceso.

Respecto de las provisiones establecidas en base al procedimiento descrito precedentemente, podemos indicar que para el producto Leasing, se ha determinado un monto total de M\$ 854.364, sobre una base de Deudores que alcanza los M\$ 57.847.095, lo que implica una tasa de deterioro equivalente al 1,48%. Dentro de este producto existen 905 clientes que registran algún grado de provisión, de ellos un total de 776 registran garantía FOGAIN, 158 registran Prendas a favor de Progreso y 776 registran Avales adicionalmente a las garantías anteriores.

Cabe destacar que FOGAIN (Fondo de garantía de Inversiones), es un programa de CORFO, que permite asegurar las inversiones de la Sociedad, ante incumplimiento en el pago de los contratos de Leasing. Esta garantía tiene una cobertura que va desde un 40% y hasta un 70% del saldo insoluto. Son beneficiarios de este programa, las empresas privadas (personas jurídicas o personas naturales sujetos de crédito), productoras de bienes y/o prestadoras de servicios, con ventas de hasta UF 100.000 al año, excluido el IVA y las empresas emergentes sin historia, pero con proyección de ventas acotado al límite señalado anteriormente.

En el producto Factoring, la cartera deteriorada corresponde a aquel grupo de clientes que registra algún grado de morosidad interna, entendiéndose por esta, los días transcurridos desde el vencimiento del documento hasta su pago real. De acuerdo a este criterio, el deterioro de esta cartera se ha estimado en M\$ 1.285.415, sobre un total de cartera de M\$ 36.428.094, lo que, en este caso, implica una tasa de deterioro de 3,53%.

Por su parte los productos de Crédito, que se tratan en general en base a los mismos criterios definidos para la cartera de Leasing, registran un deterioro de M\$ 101.283 sobre una base total de Deudores de M\$ 1.853.444, con una tasa de deterioro de 5,46%.

Cabe destacar que en el marco de la implementación del modelo de deterioro consistente con NIIF9, cuya vigencia rige desde el 01-01-2019, se ha desarrollado una base de clasificación de contratos u operaciones asociados a nodos definidos en base a las variables históricas específicas establecidas para la Sociedad y que asocian a cada contrato a un determinado nivel de riesgos, luego y en base a proporciones se ha clasificado cada Cliente en una determinada letra, desde la A a la F, siendo la A relacionada a una buena combinación de contratos con respecto a si tiene FOGAIN, al comportamiento de la mora propia y externa, historia de pagos y otras y la letra F asociada a juicio experto y con una estimación de pérdida esperada total, es decir 100% provisionables.

Para asignar las relaciones entre las distintas categorías con una determinada tasa de provisión por deterioro, se definen tablas con rangos de clasificación y porcentajes de deterioro asignados, las cuales se presentan a continuación:

LEASING

31-03-2024

Nva. Categoría	Tasa	Monto M\$	Monto %	Deterioro M\$
A	0,16%	22.240.302	38,4%	36.470
B	0,41%	10.528.843	18,2%	43.385
C	0,62%	13.935.937	24,1%	86.680
D	2,22%	5.262.019	9,1%	116.736
E	9,71%	5.879.994	10,2%	571.093
F	0,00%	-	0,0%	-
Total Cartera		57.847.095	100%	854.364

31-12-2023

Nva. Categoría	Tasa	Monto M\$	Monto %	Deterioro M\$
A	0,15%	20.615.022	35,8%	31.697
B	0,48%	10.036.378	17,4%	48.011
C	0,69%	15.239.192	26,5%	104.632
D	3,15%	5.624.455	9,8%	177.263
E	8,15%	6.091.842	10,6%	496.548
F	0,00%	-	0,0%	-
Total Cartera		57.606.889	100%	858.151

FACTORING

31-03-2024

Categoría	Tasa	Monto M\$	Monto %	Deterioro M\$
A	0,62%	32.811.816	90,1%	202.977
B	3,31%	1.058.499	2,9%	35.072
C	11,66%	698.276	1,9%	81.402
D	21,40%	436.876	1,2%	93.472
E JUD	60,17%	1.381.100	3,8%	830.965
E CXC	100,00%	41.527	0,1%	41.527
Total Cartera		36.428.094	100%	1.285.415

31-12-2023

Categoría	Tasa	Monto M\$	Monto %	Deterioro M\$
A	0,49%	33.812.378	91,4%	164.135
B	4,00%	825.315	2,2%	33.026
C	15,66%	638.997	1,7%	100.051
D	30,56%	254.316	0,7%	77.716
E JUD	53,35%	1.418.410	3,8%	756.661
E CXC	100,00%	36.347	0,1%	36.347
Total Cartera		36.985.763	100%	1.167.936

CREDITOS

31-03-2024

Categoría	Tasa	Monto M\$	Monto %	Deterioro M\$
A	0,00%	-	0,0%	-
B	0,00%	-	0,0%	0
C	1,38%	432.302	23,3%	5.977
D	4,24%	1.021.306	55,1%	43.253
E	13,02%	399.836	21,6%	52.053
F	0,00%	-	0,0%	-
Total Cartera		1.853.444	100%	101.283

31-12-2023

Categoría	Tasa	Monto M\$	Monto %	Deterioro M\$
A	0,00%	-	0,0%	-
B	0,00%	59.189	3,1%	356
C	1,38%	501.824	26,6%	6.922
D	4,27%	839.730	44,5%	35.867
E	9,95%	487.774	25,8%	48.528
F	0,00%	-	0,0%	-
Total Cartera		1.888.517	100%	91.673

En cuadro siguiente, se presenta la conciliación de la Provisión por Deterioro de las carteras al 31 de marzo de 2024:

Provisión deterioros carteras	Leasing M\$	Factoring M\$	Créditos M\$	Totales M\$
Saldo al 01-01-2024	858.151	1.167.936	91.673	2.117.760
Aumento deterioro carteras	228.789	480.183	21.154	730.126
Disminución deterioro	(202.492)	(191.008)	(10.732)	(404.232)
Términos de contratos	(30.084)	(171.696)	(812)	(202.592)
Saldo al 31-03-2024	854.364	1.285.415	101.283	2.241.062

8.- Activos financieros

Los activos financieros están compuestos por los deudores comerciales y cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes, los cuales son valorizados al costo amortizado y por inversiones en fondos mutuos. Estos últimos son valorizados a su valor razonable con efecto en resultados.

A continuación, se presentan los saldos al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31-03-2024			31-12-2023		
	Activo financiero a valor razonable con efecto a resultado	Costo Amortizado	Total	Activo financiero a valor razonable con efecto a resultado	Costo Amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y cuentas por cobrar	-	94.153.243	94.153.243	-	94.616.996	94.616.996
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	178.388	178.388	-	151.090	151.090
Fondos Mutuos (*)	1.038.000	-	1.038.000	730.000	-	730.000
Total	1.038.000	94.331.631	95.369.631	730.000	94.768.086	95.498.086

(*) Estos importes se encuentran incluidos en el saldo del efectivo y equivalente al efectivo en el Estado de Situación Financiera Clasificado, detallado en Nota 6.

Deterioro de los Activos Financieros informados:

	31-03-2024			31-12-2023		
	Activo financiero a valor razonable con efecto a resultado			Activo financiero a valor razonable con efecto a resultado		
	Costo Amortizado	Total		Costo Amortizado	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Deterioro de deudores comerciales y cuentas por cobrar	- (2.240.107)	(2.240.107)		- (2.117.359)	(2.117.359)	
Deterioro de deudores comerciales y entidades relacionadas	- (955)	(955)		- (401)	(401)	
Total	- (2.241.062)	(2.241.062)		- (2.117.760)	(2.117.760)	

9.- Información sobre partes relacionadas

a) Accionistas mayoritarios

Nombre Accionista	% Participación 31-03-2024	% Participación 31-12-2023
Inversiones Díaz Cumsille SpA	99,9997%	99,9997%
Otros accionistas	0,0003%	0,0003%
Total	100,0000%	100,0000%

Remuneraciones directores y beneficios al personal clave

Los miembros del Directorio de Servicios Financieros Progreso S.A., al 31 de marzo de 2024 son:

Rut	Nombre	Cargo	Dieta M\$
4.886.312-4	Juan Pablo Díaz Cumsille	Presidente	16.602
6.196.849-0	Jose Manuel Mena Valencia	Director	9.720
5.985.936-6	Luis Ramón Arostegui Puerta De Vera	Director	9.715
4.940.619-3	Ricardo Fuad Majluf Sapag	Director	9.720
5.426.069-5	Jorge Jose Diaz Fernandez	Director	9.719

Al cierre del 31 de marzo de 2024, el valor total de las dietas canceladas al Directorio asciende a M\$ 55.476

A continuación, se detalla el personal clave, vigente al 31 de marzo de 2024:

RUT	Nombre	Cargo
11.839.594-8	Cristián Álvarez Inostroza	Gerente General
9.122.762-2	Liliana Marín Aguayo	Fiscal
11.228.179-7	Verónica Soto Bustos	Gerente de Riesgos
12.867.083-1	Camilo Canales Morales	Contralor Jefe y Auditor Interno
11.398.725-1	Jose Patricio Barahona Espinoza	Gerente de Operaciones
17.404.112-1	Salomón Díaz Jadad	Vicepresidente Ejecutivo
13.951.431-9	Ricardo Steffens Araneda	Gerente de Administración y Finanzas

El desglose de las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Sociedad, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es el siguiente:

	30-03-2024	30-03-2023
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, salarios	250.025	204.968
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios a corto plazo para los empleados	5.462	4.057
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, beneficios por terminación	-	-
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, otros incentivos	208.071	198.130
Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia, Total	463.558	407.155

Estos saldos se incluyen dentro del rubro “Gastos de Administración” en los Estados de resultados por función.

b) Saldos y transacciones con partes relacionadas

b.1) Cuentas por cobrar

Sociedad	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corriente		No Corriente	
				31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Comercial lo Espejo Maquinarias y Equipos S.A.	Contrato Leasing Control Comú	UF	22.726	23.537	5.265	9.733	
Gestión Ecológica de Residuos S.A.	Contrato Leasing Control Comú	UF	36.532	17.241	30.224	-	
Navarrete y Díaz Cumsille Ingenieros Civiles S.A	Contrato Leasing Control Comú	UF	22.708	22.139	10.828	15.972	
Rentamaquinas Clemsa S.A.	Contrato Leasing Control Comú	UF	40.334	45.582	9.330	16.448	
Subtotal Contratos de Leasing			122.300	108.499	55.647	42.153	
Gestión Ecológica de Residuos S.A.	Arriendo maquin: Control Comú	Pesos	-	-	-	-	
Faast SpA	Cuentas por cobr: Control Comú	Pesos	441	438	-	-	
Subtotal otras cuentas por cobrar			441	438	-	-	
Total general cuenta Empresa Relacionada			122.741	108.937	55.647	42.153	

Los contratos de Leasing y Factoring con Empresas Relacionadas del tipo descrito en esta nota, se encuentran vigentes y se han realizado bajo las mismas condiciones que cualquier otro contrato en la cartera de productos. Por su parte las deudas por

cobrar no relacionadas a carteras no tienen condiciones especiales o distinto tratamiento a cualquier deuda con terceros no relacionados.

b.2) Cuentas por pagar

Sociedad	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corriente	
				31-03-2024	31-12-2023
				M\$	M\$
ASESORIAS, INVERSIONES BASILIO DIAZ	Asesorías de negocios	Personal clave	Pesos	3.090	3.065
INV.NAVARRETE LTDA	Asesorías de negocios	Personal clave	Pesos	2.648	2.627
DICSA MAQUINARIA S.A.	Servicio Bodegaje	Controladora Común	Pesos	-	11.007
Total general cuenta Empresas Relacionadas				5.738	16.699

Las Cuentas por Pagar a Empresas Relacionadas de las detalladas en esta nota, no tienen condiciones especiales o distinto tratamiento a cualquier cuenta por pagar con terceros no relacionados.

b.3) Transacciones con empresas relacionadas

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31-03-2024		31-12-2023	
				Monto M\$	Efecto en resultados M\$	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
Inmobiliaria Cautín S.A.	Controladora común	Arriendos pagados por inmuebles	Pesos	32.724	(32.724)	125.428	(125.428)
Clemsa S.A.	Controladora común	Contratos de leasing	Pesos	5.119	1.025	21.525	5.784
Clemsa S.A.	Controladora común	Contratos de leasing	UF	-	-	1.151	14
Clemsa S.A.	Controladora común	Compra de bienes para leasing	Pesos	87.427	-	1.655.924	-
RentamáquinasClemsa S.A.	Controladora común	Compra de bienes para leasing	Pesos	-	-	110.000	-
RentamáquinasClemsa S.A.	Controladora común	Contratos de leasing	Pesos	11.872	1.777	43.892	10.701
Gestión Ecológica de Residuos S.A (Gersa)	Controladora común	Contratos de Leasing	UF	14.988	1.863	73.034	4.958
Gestión Ecológica de Residuos S.A (Gersa)	Controladora común	Contratos de Leasing	Pesos	4.183	146	12.280	2.151
Asesorías y Desarrollos Basilio Diaz	Control Personal Clave	Marketing Digital	Pesos	7.748	(7.748)	30.272	(30.272)
El Encuentro Inversiones Ltda.	Control Personal Clave	Asesorías y consultorías pagadas	Pesos	4.563	(4.563)	26.812	(26.812)
Faast SpA	Controladora común	Cuentas por cobrar	Pesos	1.317	-	2.148	-
Faast SpA	Controladora común	Asesorías en Sistemas	Pesos	61.920	(61.920)	228.880	(228.880)
Faast SpA	Controladora común	Desarrollo software	Pesos	11.480	-	-	-
Inv. Navarrete Ltda.	Control Personal Clave	Asesorías y consultorías pagadas	Pesos	6.641	(6.641)	25.947	(25.947)
Navarrete Y Díaz Cumsille Ingenieros Civiles S. A.	Controladora común	Contratos de leasing	UF	4.698	1.132	16.942	5.828
DICSA Maquinarias S.A.	Controladora común	Comisiones por ventas	Pesos	12.375	(12.375)	67.537	(67.537)

- No existen garantías recibidas u otorgadas por las transacciones descritas.
- No existen deudas de dudoso cobro o saldos pendientes que ameriten el reconocimiento de algún deterioro de estas partidas.
- Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas bajo términos y condiciones de mercado.

10.- Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Activos por Impuestos corrientes

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Crédito SENCE	96.529	95.873
Totales	96.529	95.873

11.- Activos no corrientes mantenidos para la venta

La composición del saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Maquinarias y equipos de construcción	449.336	352.314
Vehículos de carga y transporte	1.655.144	1.297.120
Vehículos de transporte de pasajeros	782.608	644.684
Subtotal	2.887.088	2.294.118
Menos: Deterioro (*)	(599.030)	(528.209)
Total	2.288.058	1.765.909

(*) El deterioro resulta de la comparación entre el valor libro de cada uno de estos activos con su valor razonable, menos los costos de venta. El valor razonable se determina sobre la base de una tasación independiente.

Los motivos que fundamentan la decisión de disponer para recolocar o vender un determinado bien asociado a un contrato de Leasing, corresponden a motivos vinculados al comportamiento de pago de los clientes. De este modo, la decisión de hacer efectiva la disposición física del bien compromete principalmente a clientes que sistemáticamente no cumplen con sus compromisos mensuales de pago. El retiro de la especie puede realizarse por medio de una orden judicial o por medio de la entrega voluntaria por parte del cliente y su venta esperada, dependerá del tipo de bien, de sus características comerciales y de su retorno esperado.

En el cuadro adjunto se expone la composición de los bienes retirados y disponibles para la venta:

Tipo de Bien	Cantidad	Valor Contable M\$	Deterioro M\$	Total Neto M\$
MAQUINARIA Y EQUIPOS	17	449.336	(44.316)	405.020
VEHICULO DE CARGA Y TRANSPORTE	52	1.655.144	(229.025)	1.426.119
VEHICULO TRANSPORTE PASAJEROS	21	782.608	(325.689)	456.919
TOTALES	90	2.887.088	(599.030)	2.288.058

La Sociedad cuenta con mecanismos de gestión dirigidos a la venta o recolocación como Leasing de bienes recuperados, estas gestiones se realizan activamente y su resultado también depende de las condiciones de mercado.

Cuadro de comportamiento y variaciones de Activos no corrientes mantenidos para la venta, antes de deterioro:

	Maquinarias y equipos de construcción M\$	Vehículo de carga y transporte M\$	Vehículo de transportes de pasajeros M\$	Totales M\$
Saldo al 01-01-2024	352.314	1.297.120	644.684	2.294.118
Retiros y/o Mejoras	224.651	409.561	222.553	856.765
Bajas / Ventas	(127.629)	(51.537)	(84.629)	(263.795)
Total al 31-03-2024	449.336	1.655.144	782.608	2.887.088

12.- Activos intangibles

La composición y movimiento del activo intangible al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, ha sido la siguiente:

Movimientos	2024		Total M\$
	Patentes, marcas registradas y otros derechos M\$	Programas informáticos y licencias M\$	
Saldo inicial al 01-01-2024	5.697	3.349.026	3.354.723
Adiciones	-	444.733	444.733
Amortización	(238)	(148.122)	(148.360)
Cambios, Total	(238)	296.611	296.373
Saldo final al 31-03-2024	5.459	3.645.637	3.651.096

Movimientos	2023		Total M\$
	Patentes, marcas registradas y otros derechos M\$	Programas informáticos y licencias M\$	
Saldo inicial al 01-01-2023	2.606	2.087.420	2.090.026
Adiciones	4.241	1.665.488	1.669.729
Amortización	(1.150)	(403.882)	(405.032)
Cambios, Total	3.091	1.261.606	1.264.697
Saldo final al 31-12-2023	5.697	3.349.026	3.354.723

A continuación, se presentan los saldos del rubro de activos intangibles al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Clases de activos intangibles, neto	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita	3.645.637	3.349.026
Activos intangibles de vida indefinida	5.459	5.697
Activos intangibles identificables	3.651.096	3.354.723
Patentes, marcas registradas y otros derechos	5.459	5.697
Programas informáticos y licencias	3.645.637	3.349.026
Totales	3.651.096	3.354.723

Clases de activos intangibles, bruto	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	5.697	6.848
Programas informáticos y licencias	4.530.604	4.085.871
Activos intangibles identificables	4.536.301	4.092.719

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	238	1.150
Programas informáticos y licencias	884.967	736.846
Activos intangibles identificables (amortización)	885.205	737.996

Información adicional

Los derechos de marcas y patentes son reconocidos a su costo de adquisición menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Cabe destacar que estos activos intangibles no se amortizan, ya que su vida útil es indefinida, estando expuestos sólo al deterioro de su valor.

En el caso de las licencias y software computacionales, son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

La amortización será reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren listos para su uso. Para el caso de intangibles, respecto de los cuales existe un contrato, la vida útil quedará determinada por este último. El intervalo de vida útil estimada para los intangibles susceptibles de amortizar, es la siguiente:

Licencias y software computacionales	Vida útil (meses) 12 – 84
--------------------------------------	-------------------------------------

13.- Propiedades y equipos

A continuación, se presentan los movimientos del rubro de propiedades y equipo al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31-03-2024								
	Terrenos	Edificios neto	Equipos neto	D° Uso Arriendo Inmuebles (*)	D° Uso Arriendo Equipos (*)	Instalaciones y accesorios neto	Vehículos neto	Otros activos fijos, neto (**)	Propiedades y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	7.901	102.719	151.226	189.152	50.473	86.224	257.009	510.919	1.355.623
Adiciones	-	-	1.685	32.623	20.339	-	-	175.677	230.324
Gasto por Depreciación	-	(342)	(9.072)	(64.301)	(10.298)	(3.407)	(11.728)	(44.765)	(143.913)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios, Total	-	(342)	(7.387)	(31.678)	10.041	(3.407)	(11.728)	130.912	86.411
Saldo final al 31-03-2024	7.901	102.377	143.839	157.474	60.514	82.817	245.281	641.831	1.442.034

(*): Corresponde a la valorización del Derecho de Uso de oficinas de Casa Matriz, Sucursales y a Equipos de Impresión de acuerdo con NIIF16 (Ver Notas 2.2.7 y Nota 20).

(**): Se registran en este concepto de otros activos, las compras de bienes destinadas al arriendo en la condición de Leasing Operativo.

	31-12-2023								
	Terrenos	Edificios, neto	Equipos, neto	D° Uso Arriendo Inmuebles (*)	D° Uso Arriendo Equipos (*)	Instalaciones y accesorios neto	Vehículos neto	Otros activos fijos, neto (**)	Propiedades y equipo, neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	7.901	104.085	76.108	347.814	90.955	76.569	157.247	-	860.679
Adiciones	-	-	110.730	183.879	4.776	26.404	144.066	559.405	1.029.260
Gasto por Depreciación	-	(1.366)	(35.612)	(236.666)	(45.258)	(16.749)	(32.286)	(48.486)	(416.423)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	(12.018)	-	(12.018)
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	(105.875)	-	-	-	-	(105.875)
Cambios, Total	-	(1.366)	75.118	(158.662)	(40.482)	9.655	99.762	510.919	494.944
Saldo final al 31-12-2023	7.901	102.719	151.226	189.152	50.473	86.224	257.009	510.919	1.355.623

Información adicional:

El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre de los estados financieros si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, comparando el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

A continuación, se presentan los elementos de propiedades y equipo y sus años de vida útil estimada:

	Vida útil (meses)
Edificios	312 - 1.082
Equipo	24 - 84
Instalaciones fijas	36 - 120
Vehículos de motor	24 - 84
Otras propiedades y equipo	12 - 36

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios, se entiende que tienen vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

La Sociedad no posee elementos de propiedades y equipo, que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no posee propiedades o equipos sujetos a desembolsos futuros por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación. Asimismo, la Sociedad no posee compromisos de ninguna clase, para la adquisición de propiedades y equipos.

A continuación, se presenta un resumen de los elementos de propiedades y equipos que, estando completamente depreciados, se encuentran aún en uso:

<u>Tipo de propiedades, planta y equipos</u>	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Equipos, bruto.	510.618	390.933
Vehículos, bruto.	57.153	127.789
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	364.250	88.960
Total, bruto	932.021	607.682

14.- Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión representan aquellos activos (edificios y terrenos) destinados a la obtención de rentas mediante su explotación en régimen de arrendamiento operativo, o bien a la obtención de plusvalías por su venta. Servicios Financieros Progreso S.A. registra contablemente las propiedades de inversión según el modelo del valor razonable, lo cual implica que las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable, se incluyen en el resultado del año o ejercicio en que surjan. A continuación, se presentan los movimientos del rubro de propiedades de inversión al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo Inicial de Propiedades de Inversión	2.689.701	1.002.666
Aumento por nueva propiedad	-	605.399
Aumentos por revaluación de valor razonable	-	1.081.636
Saldo Final de Propiedades de Inversión	2.689.701	2.689.701

El detalle de los ingresos derivados por rentas provenientes de este tipo de activos, revaluaciones por aumentos en el valor razonable y los gastos directos de operación asociados, son los siguientes:

Importe de ingresos de propiedades de inversión al	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ingresos por arrendamiento de propiedades de inversión (*)	6.626	6.362

(*) Estos ingresos se encuentran incluidos en el rubro “Otros ingresos por función” de los estados de resultados integrales por función.

Otras revelaciones:

La Sociedad no adquiere bienes con la finalidad exclusiva de efectuar arrendamiento operativo. Las propiedades de inversión existentes al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, corresponden a bienes inmuebles que originalmente se encontraban bajo régimen de arrendamiento financiero y posteriormente, por una decisión comercial, fueron sometidos a arrendamiento operativo.

En cuanto a su valorización y tratándose de inmuebles con un mercado activo, se optó por registrarlos a su valor de mercado. Dicha valorización se basa en tasaciones independientes, las cuales proporcionan información fiable y continua respecto al valor de estos bienes. La realización de estas tasaciones es encargada a peritos de probada capacidad y experiencia en el tipo de inmuebles que la Sociedad clasifica en este rubro.

Progreso S.A. no posee obligaciones contractuales derivadas de una adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión.

15.- Impuestos a las ganancias

Los impuestos diferidos corresponden al impuesto sobre las ganancias que la Sociedad deberán pagar (pasivo) o recuperar (activo) en ejercicios futuros y a las tasas de impuestos vigentes en esos momentos. Estos impuestos se relacionan con diferencias temporales generadas por los distintos tratamientos financieros y tributarios de una serie de activos y pasivos según se analiza más adelante. La administración revisa periódicamente si las bases que generan dichos impuestos diferidos reflejan apropiadamente las posiciones tributarias y financieras, apoyándose, en caso de ser necesario, por especialistas externos y registrando dichas diferencias en el periodo en el que se originaron.

a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos de cada periodo se detallan a continuación:

Activos:	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a acumulaciones (o devengos) (1)	470.033	479.471
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	598.485	1.291.379
Activos por impuestos diferidos relativos a activo fijo en leasing corrientes y no corrientes(2)	12.030.380	12.100.627
Total activos por impuestos diferidos	13.098.898	13.871.477

Pasivos:	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos diferidos relativo a revaluaciones de propiedades de inversión	638.260	638.260
Pasivos por impuestos diferidos relativo a contratos de leasing corrientes y no corrientes (3)	14.521.794	14.519.061
Pasivos por impuestos diferidos relativo a activos no corrientes mantenidos para la venta	1.027.010	1.385.902
Total pasivos por impuestos diferidos	16.187.064	16.543.223
Activo (Pasivo) por impuestos diferidos (4)	(3.088.166)	(2.671.746)

(1) Compuesto por el interés de las operaciones no devengadas que se producen en Factoring y por los intereses devengados de las cuotas con saldo insoluto no canceladas.

(2) Compuesto principalmente por bienes financiados por Leasing financiero (Servicios Financieros Progreso S.A. como arrendador) a su valor tributario.

(3) Compuesto por contratos de Leasing (arrendamiento financiero) a su valor libro.

(4) Servicios Financieros Progreso S.A. presenta netos sus activos y pasivos diferidos, debido a que todos estos impuestos se enmarcan en la ley impuesto a la renta los cuales se liquidan anualmente en forma conjunta.

b) El ingreso (gasto) por impuestos, utilizando la tasa efectiva es el siguiente:

El gasto por impuestos, utilizando la tasa efectiva es el siguiente:

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos Diferidos a las Ganancias		
Dif. Impuesto a la renta, tasa 27%	(13.091)	-
Utilidad (Pérdida) por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias	(416.420)	(438.906)
Utilidad (Pérdida) por Impuestos Diferidos, Neto, Total	<u>(429.511)</u>	<u>(438.906)</u>
Utilidad (Pérdida) por Impuesto a las Ganancias	<u>(429.511)</u>	<u>(438.906)</u>

c) La conciliación entre la utilidad (pérdida) por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia (pérdida) contable, antes de impuesto, por la tasa o tasas impositivas aplicables, es la siguiente:

<u>Conciliación Tasas Legal con Tasa Efectiva</u>	31-03-2024		31-03-2023	
	M\$	Tasas	M\$	Tasas
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos	1.590.781	-	1.514.467	-
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	<u>(429.511)</u>	27,00%	<u>(408.906)</u>	27,00%
Efectos inflacionarios sobre Capital Propio y Pérdida Tributaria	(137.826)	8,66%	(120.231)	7,94%
Otros efectos (Carteras Leasing y Activo Fijo Tributario)	137.826	-8,66%	90.231	-5,96%
Total Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	-	0,00%	(30.000)	1,98%
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	<u>(429.511)</u>	27,00%	<u>(438.906)</u>	28,98%

16.- Otros pasivos financieros

El detalle de los préstamos que devengan intereses al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes		Totales	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos Bancarios (*)	48.009.682	51.642.142	20.399.278	18.910.898	68.408.960	70.553.040
Pasivos por Arrendamientos	73.969	96.192	23.145	29.786	97.114	125.978
Derivado Swap MTM	(1.262.439)	(134.245)	-	-	(1.262.439)	(134.245)
Totales	46.821.212	51.604.089	20.422.423	18.940.684	67.243.635	70.544.773

(*): Se deja expresamente establecido que, a la fecha de cierre de estos estados financieros, no existen restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros por contratos y/o convenios relacionados con estos préstamos bancarios.

(1): Los Pasivos por Arrendamiento generados en función del cumplimiento de las normas de la NIIF 16, se detallan en Nota 20.

Se presenta conciliación entre los saldos iniciales y finales del estado de situación financiera para pasivos que surgen de actividades de financiamiento:

	2023	Flujos de Efectivos	Transacciones No Monetarias		2024
			Traspasos	Reajuste	
Préstamos Corrientes	51.604.089	(107.755)	(4.566.033)	(109.090)	46.821.212
Préstamos No Corrientes	18.940.684	(47.000)	1.576.322	(47.583)	20.422.423
Patrimonio	22.538.163	-	-	-	22.538.163
Totales	93.082.936	(154.755)	(2.989.711)	(156.672)	89.781.798

Préstamos bancarios

El detalle de las deudas con entidades bancarias al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se presentan a continuación, de acuerdo con los valores de las cuotas y vencimientos pactados en los respectivos contratos, es decir, representan los flujos de pago pactados con las respectivas instituciones financieras:

Saldos al 31 de marzo de 2024

Acreedor	Pais	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal (*)	Tasa Efectiva (*)	Saldo Contable	Corriente		No Corriente		
							0-3 meses M\$	3-12 meses M\$	1-3 años M\$	3-5 años M\$	5 años y más M\$
Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,83%	0,83%	2.969.187	2.144.222	289.907	656.528	-	-
Banco Bice	Chile	Pesos	Revolving(**)	0,83%	0,83%	2.208.940	2.227.005	-	-	-	-
Banco Btg Pactual	Chile	Pesos	Revolving(**)	0,93%	0,93%	2.012.389	2.019.203	-	-	-	-
Banco Itaú	Chile	Pesos	Revolving(**)	0,85%	0,85%	2.019.246	2.032.832	-	-	-	-
Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,41%	0,41%	6.507.503	1.484.815	1.885.652	3.873.162	-	-
Banco Estado	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,59%	0,59%	5.520.125	3.952.651	1.344.121	276.156	-	-
Banco Internacional	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,95%	0,95%	3.034.626	1.391.957	886.201	1.002.447	-	-
Banco Security	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,90%	0,90%	8.091.354	3.379.769	1.261.652	3.364.406	1.059.548	-
Banco Santander	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,84%	0,84%	1.954.435	1.271.201	182.643	487.047	162.349	-
Banco Consorcio	Chile	Pesos	Revolving(**)	0,86%	0,86%	2.521.357	2.537.543	-	-	-	-
Banco de Chile	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,79%	0,79%	4.671.849	847.520	1.229.461	2.731.033	546.487	-
Sub Total						41.511.011	23.288.718	7.079.637	12.390.779	1.768.384	-
Banco de Chile	Chile	UF	Cuotas mensuales	4,37%	4,37%	9.868.363	1.420.445	3.814.821	5.143.145	-	-
Banco de Crédito e Inversiones	Chile	UF	Cuotas mensuales	4,96%	4,96%	2.536.560	624.169	1.589.019	397.871	-	-
Banco Estado	Chile	UF	Cuotas mensuales	3,33%	3,33%	2.733.190	325.156	975.467	1.517.392	-	-
Banco Security	Chile	UF	Cuotas mensuales	5,02%	5,02%	1.901.414	398.650	783.345	836.298	-	-
Sub Total						17.039.527	2.768.420	7.162.652	7.894.706	-	-
Banco Interamericano de Desarr	Chile	USD	Revolving(**)	0,66%	0,66%	9.858.422	10.027.202	-	-	-	-
Totales (1)						68.408.960	36.084.340	14.242.289	20.285.485	1.768.384	-

(*) Las tasas de los créditos en moneda pesos son en base a 30 días, mientras que las tasas de los créditos en moneda UF, son en base anual.

(**) En los créditos Revolving el capital es renovado en promedio cada 60 días cancelando sus intereses.

(1): Los saldos expuestos en esta nota, corresponden a la sumatoria de cuotas por pagar brutas (Capital más intereses totales), según lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero en Oficio Circular N° 595.

Saldos al 31 de diciembre de 2023

Acreedor	Pais	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal (*)	Tasa Efectiva (*)	Saldo Contable	Corriente		No Corriente		
							0-3 meses M\$	3-12 meses M\$	1-3 años M\$	3-5 años M\$	5 años y más M\$
Banco Scotiabank	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,94%	0,94%	3.037.233	2.144.136	289.907	753.164	-	-
Banco Bice	Chile	Pesos	Revolving(**)	1,01%	1,01%	3.244.203	3.260.817	-	-	-	-
Banco Btg Pactual	Chile	Pesos	Revolving(**)	1,10%	1,10%	2.003.656	2.009.505	-	-	-	-
Banco Itaú	Chile	Pesos	Revolving(**)	0,99%	0,99%	2.045.595	2.052.203	-	-	-	-
Banco de Crédito e Inversiones	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,87%	0,87%	3.128.983	1.203.516	885.501	1.308.816	-	-
Banco Estado	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,61%	0,61%	5.914.825	2.505.040	2.797.131	724.196	-	-
Banco Internacional	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,89%	0,89%	3.367.292	1.407.752	984.893	1.286.881	-	-
Banco Security	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	1,03%	1,03%	8.407.817	3.917.127	2.335.749	2.170.744	734.060	-
Banco Santander	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	0,98%	0,98%	2.008.701	1.284.401	182.643	487.047	223.230	-
Banco Consorcio	Chile	Pesos	Revolving(**)	1,00%	1,00%	5.062.814	5.084.014	-	-	-	-
Banco de Chile	Chile	Pesos	Revolving(**)/Cuotas mensuales	1,01%	1,01%	3.869.690	713.366	818.814	2.183.505	819.425	-
Sub Total						42.090.809	25.581.877	8.294.638	8.914.353	1.776.715	-
Banco de Chile	Chile	UF	Cuotas mensuales	4,30%	4,30%	11.082.354	1.408.798	4.115.680	6.021.918	155.711	-
Banco de Crédito e Inversiones	Chile	UF	Cuotas mensuales	4,92%	4,92%	3.100.223	619.051	1.857.154	732.495	-	-
Banco Estado	Chile	UF	Cuotas mensuales	3,33%	3,33%	3.013.757	322.489	967.468	1.827.440	-	-
Banco Internacional	Chile	UF	Cuotas mensuales	5,85%	5,85%	133.051	133.623	-	-	-	-
Banco Security	Chile	UF	Cuotas mensuales	4,85%	4,85%	2.255.554	395.381	1.025.077	872.985	103.680	-
Sub Total						19.584.939	2.879.342	7.965.379	9.454.838	259.391	-
Banco Interamericano de Desarrollo	Chile	USD	Revolving(**)	0,67%	0,67%	8.877.292	-	9.208.874	-	-	-
Totales (1)						70.553.040	28.461.219	25.468.891	18.369.191	2.036.106	-

(*) Las tasas de los créditos en moneda pesos son en base a 30 días, mientras que las tasas de los créditos en moneda UF, son en base anual.

(**) En los créditos Revolving el capital es renovado en promedio cada 60 días cancelando sus intereses.

(1): Los saldos expuestos en esta nota, corresponden a la sumatoria de cuotas por pagar brutas (Capital más intereses totales), según lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero en Oficio Circular N° 595.

Efectos de Comercio

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad no mantiene saldos en instrumentos de efectos de comercio como medio de financiamiento, sin embargo, mantiene líneas disponibles, las que se utilizarán en la medida que la estructura de financiamiento lo requiera.

Contratos Derivados (Swap)

Al 31 de marzo de 2024, la sociedad mantiene contratos de Derivados de flujo de caja (Swaps de Tasa y de Monedas) valorizado según lo señalado en la Nota 2.2.24.

Estos instrumentos financieros, se contrataron tanto con el Banco Estado como con el Banco Crédito e Inversiones, a fin de proteger un crédito en UF y un crédito en USD de la variación de la UF y el dólar, durante la vida del instrumento y tal como se indica en la nota de principios contables, constituye un Derivado de Cobertura de flujo de efectivo. El Valor Razonable total determinado asciende a M\$ 1.262.439 y corresponde a un derecho de la sociedad, este valor razonable se ha determinado en base a tasas de mercado y se confirma una alta efectividad del instrumento.

Al 31 de Marzo de 2024

	Monto Nocial				Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses	Más de 1 año a	Total	Activo	Pasivo
		a 1 año	3 años			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	9.858.422	2.718.400	12.576.822	1.262.439	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	9.858.422	2.718.400	12.576.822	1.262.439	-
Totales	-	9.858.422	2.718.400	12.576.822	1.262.439	-

17.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los saldos de este rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Corrientes	
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	3.296.577	2.650.852
Otras cuentas por pagar	4.094.007	4.122.423
Totales	7.390.584	6.773.275

A continuación, se presenta la composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

	Corrientes	
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Proveedores por Operaciones de Leasing	3.230.693	2.602.537
Proveedores de Servicios	65.884	48.315
Sub-Total Acreedores Comerciales	3.296.577	2.650.852
Pagares Seguros por Pagar (1)	2.197.776	2.127.791
Cuentas por pagar por Operaciones de Leasing	135.947	138.221
Excedentes y otros por Operaciones Factoring (2)	913.289	1.216.201
Créditos con Prenda por Girar y otros (3)	233	233
Impuesto a la Renta por pagar	544.026	530.935
IVA débito fiscal por pagar	155.937	58.817
Otras cuentas por pagar Generales	146.799	50.225
Sub-Total Otras cuentas por pagar	4.094.007	4.122.423
Total	7.390.584	6.773.275

Notas:

(1): Se refiere a la deuda con la compañía de seguros, correspondiente a pólizas sobre bienes en Leasing.

(2): Corresponde a los excedentes generados en favor del cliente por la cobranza de facturas descontadas.

(3): Saldo por pagar por bienes prendados relativos a operaciones de crédito con prenda.

18.- Provisiones, activos y pasivos contingentes

18.1.- Provisiones

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

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Seguros para bienes en leasing (a)	186.437	169.147	2.068.398	1.648.890
Provisión vacaciones personal	511.932	564.872	-	-
Dividendos mínimos (b)	1.461.433	1.113.044	-	-
Otras Provisiones (c)	355.708	533.706	-	-
Totales	2.515.510	2.380.769	2.068.398	1.648.890

a) Seguros para bienes en Leasing

Este importe corresponde a la provisión de las pólizas de seguros que serán contratadas para cubrir los riesgos de los bienes financiados a través de arrendamiento financiero. Estos seguros se negociaron por un plazo de vigencia de 18 meses a contar de noviembre 2023, en consecuencia, se ha estimado una provisión no corriente correspondiente al plazo remanente no cubierto por el seguro en base a la vigencia promedio del stock de contratos de Leasing.

b) Dividendos mínimos

Este importe corresponde a la constitución de la provisión de dividendos mínimos equivalentes al 30% de las utilidades de acuerdo a lo establecido por la Ley de Sociedades Anónimas, los cuales se registran con cargo a los resultados acumulados, dentro del Patrimonio. El pago de estos dividendos será exigible transcurridos 30 días contados desde la fecha de la junta que aprobó la distribución de las utilidades del ejercicio.

c) Otras Provisiones

En esta partida se registran servicios diversos y esporádicos recibidos por la Sociedad, los cuales se encuentran pendientes de facturación y se espera liquidar en un plazo aproximado de 30 días.

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, en miles de pesos, ha sido el siguiente:

Movimientos en Provisiones	31-03-2024					31-03-2024	
	Provisiones Corriente					Provisiones No Corriente	
	Seguros para bienes en leasing	Provisión vacaciones personal	Dividendos mínimos	Otras Provisiones	Total	Seguros para bienes en leasing	Total
Provisión Total, Saldo Inicial 01-01-2024	169.147	564.872	1.113.044	533.706	2.380.769	1.648.890	1.648.890
Provisiones nuevas	18.371	134.547	348.389	363.728	865.035	2.996.197	2.996.197
Provisión Utilizada	(1.081)	(187.487)	-	(541.726)	(730.294)	(2.576.689)	(2.576.689)
Cambios en Provisiones , Total	17.290	(52.940)	348.389	(177.998)	134.741	419.508	419.508
Provisión Total, Saldo Final 31-03-2024	186.437	511.932	1.461.433	355.708	2.515.510	2.068.398	2.068.398

Movimientos en Provisiones	31-12-2023					31-12-2023	
	Provisiones Corriente					Provisiones No Corriente	
	Seguros para bienes en leasing	Provisión vacaciones personal	Dividendos mínimos	Otras Provisiones	Total	Seguros para bienes en leasing	Total
Provisión Total, Saldo Inicial 01-01-2023	-	623.601	1.351.477	485.486	2.460.564	5.338	5.338
Provisiones nuevas	271.920	358.101	1.113.048	915.005	2.658.074	8.008.351	8.008.351
Provisión Utilizada	(102.773)	(416.830)	(1.351.481)	(866.785)	(2.737.869)	(6.364.799)	(6.364.799)
Cambios en Provisiones , Total	169.147	(58.729)	(238.433)	48.220	(79.795)	1.643.552	1.643.552
Provisión Total, Saldo Final 31-12-2023	169.147	564.872	1.113.044	533.706	2.380.769	1.648.890	1.648.890

18.2.- Activos y Pasivos Contingentes

a) Garantías con instituciones financieras.

- Prendas Mercantiles con instituciones financieras

La Sociedad ha constituido prenda mercantil, definida en el artículo 813 del Código de Comercio y prendas sin desplazamiento de la Ley 20.190, sobre los créditos que tiene en contra de los arrendatarios derivados de los contratos de arrendamiento que suscribe con éstos.

El detalle por institución y el valor de dichas prendas, es el siguiente:

Acreedor de la garantía	Tipo de garantía	Plazo promedio contratos (Meses)	Condiciones sobre garantías	31-03-2024	Deterioro 2024	31-12-2023	Deterioro 2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Santander Chile	Prenda Mercantil	0,0	120% sobre saldo insoluto	-	-	-	(389)
Banco de Crédito e Inversiones	Prenda Mercantil	0,0	120% sobre saldo insoluto	-	-	-	-
Banco Estado	Prenda Mercantil	15,6	120% sobre saldo insoluto	3.696.788	(9.350)	4.599.914	(48.561)
Banco Security	Prenda Mercantil	28,2	120% sobre saldo insoluto	3.781.510	(9.836)	4.337.781	7.880
Banco Scotiabank	Prenda Mercantil	5,4	120% sobre saldo insoluto	171.502	(1.000)	322.142	(776)
Banco Chile- Edwards	Prenda Mercantil	25,1	120% sobre saldo insoluto	14.450.631	(7.663)	14.674.827	46.754
Total Garantías				<u>22.100.431</u>			

Nota: Deterioro entre paréntesis corresponde a un mejoramiento en el riesgo asociado.

b) Garantías indirectas.

Al 31 de marzo de 2024 la Sociedad no ha otorgado avales, ni ha garantizado deudas de terceros.

c) Juicios Pendientes

- Demandas deducidas por Servicios Financieros Progreso S.A.:

Las demandas deducidas por Servicios Financieros Progreso S.A. corresponden a acciones judiciales ejercidas en contra de sus clientes morosos por los créditos que ha otorgado en operaciones realizadas dentro de su giro.

- Demandas deducidas en contra de Servicios Financieros Progreso S.A.

A la fecha de emisión de estos estados financieros existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra de la Sociedad y que corresponden principalmente a demandas de indemnización de perjuicios por accidentes de tránsito en los que han participado los vehículos entregados en Leasing.

La Sociedad no ha constituido provisiones por este concepto, ya que es política interna de la empresa, que se contraten directamente o a través del arrendatario, seguros por responsabilidad civil que cubren con suficiencia las demandas que se reciben. Además, en opinión de los asesores legales de la Sociedad, aquellas demandas que excepcionalmente no se encuentren cubiertas en su integridad por los seguros mencionados en el párrafo anterior, no tendrán efectos significativos en los resultados de la Sociedad.

En consecuencia, al 31 de marzo de 2024, no se han constituido provisiones por este concepto.

d) Covenants por Efectos de Comercio.

La Sociedad mantiene vigentes covenants asociados a Línea de Efectos de Comercio aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el número de inscripción 141 por un monto máximo de UF 350.000.-, los cuales son calculados y controlados mensualmente por la Administración. En particular, al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cumple con todos los covenants referidos.

Covenants Vigentes

Periodo	31-12-2023	31-03-2024	Cumplimiento	Exigido
Liquidez	1,16	1,23	cumple	Mayor a 1,0
Nivel de Endeudamiento	3,01	2,80	cumple	Menor a 5,5
Patrimonio Mínimo	UF 612.627	UF 633.932	cumple	UF 350.000
Activos Libres de Gravámenes	1,37	1,39	cumple	Mayor a 0,75 veces

- Liquidez: Activos corrientes (“Activos corrientes totales”) / Pasivos corrientes (“Pasivos corrientes totales”).
- Nivel de Endeudamiento: Pasivo Exigible Financiero (Otros Pasivos Financieros Corrientes más Otros Pasivos Financieros no Corrientes menos Efectivo y Equivalente al Efectivo) / Patrimonio Total.
- Patrimonio Mínimo: Se entenderá la partida registrada bajo el nombre Patrimonio Total.
- Activos Libres de Gravámenes: Activos libres de garantía (Total Activos menos total de garantía) / Pasivos sin garantía (Total Pasivos menos total de garantía).

* El importe total de garantía se encuentra incluido en Nota 18.2 (total de garantías con instituciones financieras).

e) Covenants de la Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest)

La Sociedad mantiene vigentes covenants asociados al primer financiamiento con la Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest), otorgado con fecha 16 de agosto del 2023. Los cuales, son calculados y controlados mensualmente por la Administración. En particular, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023, la Sociedad cumple con todos los covenants referidos.

A continuación, se presentan los covenants del BID Invest al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

N°	Periodo	31-12-2023	31-03-2024	Cumplimiento	Exigido
1	Un Coeficiente de Cartera Vencida de más de 90 días y Cartera Repactada sobre Cartera Total, inferior al 5%.	1,74%	1,81%	cumple	< 5%
2	Un Coeficiente de Reservas por Pérdidas a Cartera Vencida y Cartera Repactada no menor del 100%.	128,69%	131,40%	cumple	> 100%
3	Un Coeficiente de Apalancamiento inferior a cinco (5.5) veces. Excluye intangibles, impuestos diferidos y préstamos a partes relacionadas y accionistas.	4,45	4,21	cumple	< 5.5
4	Un Capital Social Mínimo de 500.000 UF.	UF 612.627	UF 633.932	cumple	≥ UF 500.000
5	Un Coeficiente de Concentración de Deudores (10 principales) menor a veinte por ciento (20%) sobre Cartera Total.	8,10%	7,01%	cumple	< 20%
6	Un Coeficiente de Concentración de Clientes (10 principales) menor a veinte y cinco por ciento (25%) sobre Cartera Total.	10,30%	10,55%	cumple	< 25%
7	Un Coeficiente de Riesgo Acumulado de Partes Relacionadas a Patrimonio no mayor de veinte por ciento (20%).	0,67%	0,76%	cumple	< 20%
8	Posición de Tipo de Cambio Sin Cobertura, no inferior a -20% y no superior al 20% del Patrimonio.	0%	0%	cumple	-20% < X < 20%
9	Coeficiente de Descalce, esto es activo corriente sobre pasivo corriente (excluye deuda de accionistas y relacionada) ≥ 1.05.	1,16	1,22	cumple	≥ 1.05
10	Ratio de eficiencia, Gasto operativo sobre el margen operacional ≤ 70%.	58,76%	59,45%	cumple	≤ 70%

19.- Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, se detallan a continuación:

	Corrientes	
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Otros Pasivos no financieros corriente		
Acreedores Varios (1)	344.391	429.723
Cotizaciones previsionales, impuestos de los empleados	162.988	154.172
Anticipos de Clientes Leasing	3.633	4.248
Gastos de Administración Devengados	1.039	227
Otros pasivos no Financieros	111.431	194.531
Total de Otros Pasivos no financieros corriente	623.482	782.901

(1): En este saldo se consignan principalmente montos recibidos de Fogain (Corfo), sobre contratos liquidados y por liquidar relacionados a dicho seguro de crédito. Asimismo, se registran en ese ítem, los valores por girar por concepto de Créditos con Prenda, que están en proceso de formalización de la prenda en favor de Progreso.

20.- Arrendamiento (Servicios Financieros Progreso S.A. como arrendatario)

En cumplimiento de la norma de arriendos operativos (NIIF16), se ha determinado un Activo y un Pasivo equivalente, cuyos tratamientos se exponen en cuadros adjuntos.

a.- Activos por Derechos de Uso en arriendos operativos:

Concepto Arriendo (1)	31-03-2024		31-03-2024	
	Derechos de Uso	Depreciación D° de Uso	Valor Libro	D° de Uso
	M\$	M\$	M\$	
Casa Matriz	143.364	(38.581)	104.783	
Sucursales	95.576	(25.720)	69.856	
Sub total Inmuebles	238.940	(64.301)	174.639	
Equipos	53.648	(10.298)	43.350	
Totales	292.588	(74.599)	217.989	

(1) Estos importes se encuentran incluidos en el rubro Propiedades y Equipos (Nota 13).

Concepto Arriendo (1)	31-12-2023		31-12-2023	
	Derechos de Uso	Depreciación D° de Uso	Valor Libro	D° de Uso
	M\$	M\$	M\$	
Casa Matriz	213.141	(142.000)	71.141	
Sucursales	212.677	(94.666)	118.011	
Sub total Inmuebles	425.818	(236.666)	189.152	
Equipos	95.731	(45.258)	50.473	
Totales	521.549	(281.924)	239.625	

b.- Pasivos por arriendos operativos:

Por su parte en lo que se refiere a los Pasivos por arriendos operativos reconocidos por NIIF 16, se tienen el siguiente detalle:

Concepto de Pasivo	31-03-2024			31-03-2024
	Pasivo por Arriendo	Intereses Financieros (3)	Pagos periodo	Saldo pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendos Corrientes (1)	(155.795)	(1.972)	83.798	(73.969)
Arriendos No Corrientes (2)	(23.145)	-	-	(23.145)
Totales	(178.940)	(1.972)	83.798	(97.114)

(1) : Esta partida se encuentra incluía en el rubro de Otros pasivos financieros, corrientes (Nota 16).

(2) : Esta partida se encuentra incluía en el rubro de Otros pasivos financieros, no corrientes (Nota 16).

(3) : Los intereses implícitos generados en estas operaciones, se exponen en el Estado de Resultados en la partida de Costos Financieros.

Concepto de Pasivo	31-12-2023			31-12-2023
	Pasivo por Arriendo	Intereses Financieros (3)	Pagos periodo	Saldo pasivos
	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendos Corrientes (1)	(403.561)	(9.305)	316.674	(96.192)
Arriendos No Corrientes (2)	(29.786)	-	-	(29.786)
Totales	(433.347)	(9.305)	316.674	(125.978)

21.- Información a revelar sobre patrimonio neto

Información de los objetivos, políticas, y los procesos que la entidad aplica para gestionar capital

Las políticas de administración de capital de Servicios Financieros Progreso S.A., tiene por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas operaciones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la empresa, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.

Información cualitativa sobre objetivos, políticas y los procesos que la entidad aplica para gestionar capital

Servicios Financieros Progreso S.A. administra como capital el patrimonio a valor libro más la deuda financiera (deuda con bancos e instituciones financieras y Efectos de Comercio).

Información cuantitativa sobre cómo se gestiona el capital

Los resguardos financieros a los que está sujeta la Sociedad se muestran en la siguiente tabla:

Instrumento	Monto al		Resguardos	Nivel de endeudamiento	Nivel de endeudamiento
	31-03-2024	31-12-2023		*	*
	M\$	M\$		< = 6,5 al	< = 6,5 al
				31-03-2024	31-12-2023
Efecto de comercio	-	-	120% sobre saldo insoluto	3,53	3,76
Otros créditos	67.146.521	70.418.795		no aplica	no aplica

* Nivel de endeudamiento, equivale al total de pasivo dividido por el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2024, Servicios Financieros Progreso S.A. ha cumplido con todos los resguardos financieros requeridos.

A su vez, la clasificación de riesgo de los instrumentos de deuda vigente al 31 de marzo de 2024 es la siguiente:

Instrumentos	Humphreys	Tendencia	ICR	Tendencia
Líneas de Efecto de Comercio	N1/A	Estable	N1/A	Estable
Líneas de Bonos	A	Estable	A	Estable

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la empresa, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigente. La empresa maneja su estructura de capital y realiza ajustes en base a las condiciones económicas predominantes de manera de mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y en base a oportunidades que se puedan generar para mejorar la posición de liquidez de la Sociedad.

La estructura financiera y fuentes principales de financiamiento de Servicios Financieros Progreso S.A., al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son las siguientes:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Patrimonio	23.514.758	22.538.163
Préstamos bancarios	67.146.521	70.418.795
Total recursos financieros	90.661.279	92.956.958

Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 31 de marzo de 2024, el Capital suscrito y pagado asciende a M\$ 21.433.519, y está representado por 517.027.434.904 acciones, todas ellas suscritas y pagadas. Los valores mencionados, no contemplan efectos inflacionarios, lo que es consistente con las NIIF. El saldo final informado, incluye la Capitalización del 50% de las utilidades del año 2022, valor que asciende a M\$ 2.252.460.- dicha capitalización fue acordada en Junta Ordinaria de Accionistas realizada el 27 de abril de 2023.

Pago dividendos

Con fecha 27 de abril de 2023, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir en calidad de Dividendo final el equivalente al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2022, monto que asciende a M\$ 2.252.462. Este Dividendo, de conformidad a la normativa aplicable y en armonía con las obligaciones de carácter financieras de la Sociedad (“covenants” vigentes), se distribuye como dividendo definitivo número 20, del cual, M\$ 1.351.477 se pagan como dividendo mínimo obligatorio a razón \$ 0,00261 por acción y M\$ 900.986 se pagan como dividendo adicional a razón de \$ 0,00174 por acción.

Otras reservas

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Otras reservas varias (1)	189.873	189.873
Reexpresión saldos iniciales (2)	(94.564)	(94.564)
Ajuste derivados cobertura flujo caja (3)	(276.025)	(439.739)
Total otras reservas varias	(180.716)	(344.430)

- (1) El ítem otras reservas varias corresponde a la revalorización de propiedades de inversión para determinar el costo atribuido a la fecha de primera aplicación de las NIIF (1 de enero de 2009) y a la corrección monetaria del capital pagado, devengada durante el año de transición a NIIF, correspondiente al año 2009 (Oficio Circular N° 456 de la Comisión para el Mercado Financiero).
- (2) El ítem re-expresión saldos de inicio incorpora el efecto neto del aumento de la provisión de Impuesto Diferido recalculada para ejercicios anteriores compensado por el efecto de la reclasificación de un inmueble a Propiedades de Inversión con valorización a valor razonable (fair value).
- (3) El ajuste derivados cobertura, corresponde principalmente a la porción de reajuste del crédito en UF y a la variación del dólar, por los cuales se tiene un Swap de tasas y uno de Monedas (CCS), a efectos de transformar dichas fuentes de financiamiento en UF y USD, en un crédito pagadero en cuotas fijas en pesos. Debido a que el test de eficiencia resulta altamente efectivo este derivado se clasifica como de cobertura y sus efectos se registran en patrimonio.

Ganancias (pérdidas) acumuladas

Los saldos de las cuentas de resultados retenidos (utilidades acumuladas), ha sido el siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas (1)	3.339.437	(370.714)
Otras reservas varias – Ajuste IFRS (2)	86.067	86.067
Efecto de 1ra Aplicación NIIF9 (3)	(863.384)	(863.384)
Provisión dividendos obligatorios sobre utilidades (4)	(1.461.435)	(1.113.046)
Utilidad del ejercicio	1.161.270	3.710.151
Total General, al cierre de cada período	2.261.955	1.449.074

- (1) En esta partida está registrado el cargo a Patrimonio por el efecto en el impuesto diferido de Servicios Financieros Progreso S.A., generado por el cambio en las tasas del impuesto de primera categoría aplicado según Ley 20.780. Lo anterior en base a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero, en su oficio circular N° 856 del 17-10-2014. Asimismo, dicho saldo incluye las utilidades acumuladas del año 2023, que alcanzaron los M\$ 3.710.151.-
- (2) Corresponde a la reversa de la cuenta complementaria de impuestos diferidos y la revaluación de propiedades y equipos reconocida como efecto de primera aplicación y otros ajustes iniciales a NIIF al 01-01-2010. Cabe mencionar que la revaluación de propiedades y equipo ha sido clasificada dentro de los resultados acumulados de acuerdo a instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero y al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, ésta no se encuentra realizada.
- (3) Efecto de primera Aplicación NIIF9, corresponde al efecto de la primera aplicación al 01-01-2018 de la nueva norma NIIF9, sobre Instrumentos Financieros, y se genera en la comparación de las provisiones de Leasing y Factoring contra el cálculo utilizando NIC39, que era la norma vigente hasta el 31-12-2017.
- (4) Este saldo representa el Dividendo mínimo (30%) que de acuerdo a la política general de distribución de dividendos y en conformidad a lo establecido en NIIF, genera una obligación legal y asumida que requiere la contabilización de un pasivo al cierre de cada año, el cual está representado en una provisión informada en Nota 18.1

22.- Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Detalle del activo	Saldos al	
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Corrientes:		
Otros activos no financieros	97.666	106.034
Total Corrientes	97.666	106.034
No Corrientes:		
Inmuebles (1)	524.458	524.458
Total No Corrientes	524.458	524.458

- (1) Corresponde a bienes recuperados disponibles para la venta o re colocación y que por su naturaleza y/o estado actual aún se encuentran en los registros de la Sociedad. Se debe mencionar que, para los inmuebles detallados, se mantienen las acciones tendientes a su liquidación, sin embargo, a la fecha las ofertas recibidas no han alcanzado los valores esperados y respaldados por tasaciones independientes.

En cuadro adjunto se detallan los bienes incluidos en esta clasificación:

Descripción	Ubicación	Mes/Año	Valor	Provisión	Total
		Retiro	Contable	Deterioro	Contable
			M\$	M\$	M\$
TERRENO INDUSTRIAL	Presidente Ibañez n° 6134, Punta Arenas	abr-08	532.173	(14.346)	517.827
INMUEBLE	Avda. Pedro de Valdivia N°5881, Santiago	abr-08	6.000	-	6.000
BIEN RAIZ AGRICOLA	Lote 245-247-248, Fundo Los Angeles	nov-21	631	-	631
Total al 31-03-2024			538.804	(14.346)	524.458

23.- Ingresos ordinarios

En general, los ingresos ordinarios, se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan las utilidades generadas por los bienes vendidos, los intereses por los arrendamientos financieros, las comisiones y arriendos operativos en el marco de las operaciones normales de Servicios Financieros Progreso S.A.

El detalle y total de los ingresos ordinarios reconocidos por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 es el siguiente:

Clases de Ingresos Ordinarios	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ingresos por Intereses	2.496.967	1.971.652
Ingresos por Diferencias de Precio	2.471.892	2.082.824
Reajustes generados por colocaciones en UF	238.054	548.985
Intereses por mayor plazo	55.703	41.021
Ingresos por Venta de Bienes Retirados	85.866	124.698
Otros Ingresos ordinarios	1.314.539	1.340.383
Total	6.663.021	6.109.563

(1) Los conceptos que incluyen los Otros ingresos ordinarios de otros productos son:

- Diferencias de precio prórrogas.
- Intereses por mora y comisión de cobranzas.
- Ingresos por recuperación de gastos legales.

Desglose de los Intereses Ordinarios por área de negocio al 31 de marzo de 2024 y 2023 respectivamente:

	01-01-2024 31-03-2024 M\$				01-01-2023 31-03-2023 M\$			
	Leasing	Factoring	Créditos	Total	Leasing	Factoring	Créditos	Total
Ingresos por Intereses	2.404.645		92.322	2.496.967	1.924.395	-	47.257	1.971.652
Ingresos por Diferencias de Precio	-	2.471.892	-	2.471.892	-	2.082.824	-	2.082.824
Reajustes generados por colocaciones en UF	237.994	-	60	238.054	548.985	-	-	548.985
Intereses por mayor plazo	52.748	-	2.955	55.703	41.021	-	-	41.021
Ingresos por Ventas de Bienes Retirados	85.866	-	-	85.866	124.698	-	-	124.698
Otros Ingresos ordinarios	325.911	979.729	8.899	1.314.539	435.816	904.567	-	1.340.383
Total	3.107.164	3.451.621	104.236	6.663.021	3.074.915	2.987.391	47.257	6.109.563

24.- Costo de venta

El detalle y total de los costos de venta reconocidos por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es el siguiente:

Clases de costos de venta	31-03-2024 M\$	31-03-2023 M\$
Costos por intereses por financiamiento	(1.468.760)	(1.320.000)
Reajustes generados por colocaciones en UF	(156.672)	(318.995)
Pérdidas por ventas de Bienes Retirados de Leasing	(742)	-
Otros costos generales (1)	(185.081)	(211.647)
Otros costos de venta (2)	(109.084)	(120.594)
Deterioro de carteras	(455.223)	(394.595)
Total	(2.375.562)	(2.365.831)

(1) Dentro de los Otros Costos Generales de Leasing, podemos encontrar entre otros:

- Gastos por instalación de GPS en los bienes de leasing.
- Gastos informes comerciales para análisis de clientes.
- Comisiones por la venta y recolocación de bienes recuperados.
- Gastos de contratos que incluyen trámites de patentes y otros.

(2) Los conceptos que incluyen los Otros Costos de Venta son:

- Gastos legales operacionales.
- Gastos notariales por trámites con clientes.
- Gastos relacionados con informes comerciales.

Desglose del Costo de Venta por área de negocio al 31 de marzo de 2024 y 2023 respectivamente:

	01-01-2024 31-03-2024				01-01-2023 31-03-2023			
	M\$				M\$			
	Leasing	Factoring	Créditos	Total	Leasing	Factoring	Créditos	Total
Costos por intereses por financiamiento	(770.478)	(674.382)	(23.900)	(1.468.760)	(635.829)	(671.001)	(13.170)	(1.320.000)
Reajustes generados por colocaciones en UF	(156.672)	-	-	(156.672)	(318.995)	-	-	(318.995)
Pérdidas por ventas de bienes Retirados de leasing	(742)	-	-	(742)	-	-	-	-
Otros costos generales	(185.041)	-	(40)	(185.081)	(211.647)	-	-	(211.647)
Otros costos de venta	(44.766)	(64.318)	-	(109.084)	-	(120.594)	-	(120.594)
Deterioro de carteras	(69.729)	(375.884)	(9.610)	(455.223)	(44.464)	(341.268)	(8.863)	(394.595)
Total	(1.227.428)	(1.114.584)	(33.550)	(2.375.562)	(1.210.935)	(1.132.863)	(22.033)	(2.365.831)

25.- Gastos de administración

El detalle de gastos por empleados y administración reconocidos por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es el siguiente:

Clases de Gastos por Empleado	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	1.918.247	1.509.613
Beneficios a corto plazo a los empleados	29.625	39.904
Beneficios por terminación	63.398	68.009
Otros gastos de personal	36.900	27.762
Subtotal gastos personal	2.048.170	1.645.288
Asesorías y consultorías	99.429	160.239
Gastos de administración	68.299	203.483
Gastos por actividades comerciales	103.419	79.834
Depreciación Derecho de Uso	74.599	63.963
Depreciación y amortización	326.071	69.923
Subtotal gastos administrativos	671.817	577.442
Total Gastos de Administración	2.719.987	2.222.730

26.- Ganancias por acción

La utilidad (pérdida) por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.161.270	1.075.561
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	1.161.270	1.075.561
Promedio ponderado de número de acciones, básico (total acciones suscritas en miles)	517.027.434,90	517.027.434,90
Ganancias (pérdidas) básicas por acción	0,00225	0,00208

27.- Operaciones por segmentos

a) A continuación se presenta una segregación por producto de todos los Activos y Pasivos (corrientes y no corrientes) de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023. Cabe destacar que Servicios Financieros Progreso S.A. no lleva a cabo operaciones fuera del territorio nacional.

Activos	31-03-2024					31-12-2023				
	M\$					M\$				
Activos corrientes	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	Total	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	Total
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	596.307	415.823	298.735	18.233	1.329.098	1.188.668	1.467.123	22.785	18.233	2.696.809
Otros activos financieros corrientes	70.125	-	-	27.541	97.666	89.250	-	-	16.784	106.034
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	29.716.652	35.033.634	1.133.945	443.618	66.327.849	29.270.327	35.685.019	1.171.436	404.239	66.531.021
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	122.300	-	-	441	122.741	108.499	-	-	438	108.937
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	96.529	96.529	-	-	-	95.873	95.873
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	30.505.384	35.449.457	1.432.680	586.362	67.973.883	30.656.744	37.152.142	1.194.221	535.567	69.538.674
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	2.288.058	-	-	-	2.288.058	1.765.909	-	-	-	1.765.909
Activos corrientes totales	32.793.442	35.449.457	1.432.680	586.362	70.261.941	32.422.653	37.152.142	1.194.221	535.567	71.304.583
Activos no corrientes										
Otros activos no financieros no corrientes	524.458	-	-	-	524.458	524.458	-	-	-	524.458
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	27.098.133	109.045	618.216	-	27.825.394	27.327.759	132.808	625.408	-	28.085.975
Ctas. x Cobrar a Ent. Relac., No Ctes	55.647	-	-	-	55.647	42.153	-	-	-	42.153
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.203.177	1.362.770	67.946	17.203	3.651.096	2.006.731	1.269.950	63.709	14.333	3.354.723
Propiedades y Equipo	870.165	538.239	26.836	6.794	1.442.034	810.908	513.179	25.744	5.792	1.355.623
Propiedad de inversión	-	-	-	2.689.701	2.689.701	-	-	-	2.689.701	2.689.701
Total de activos no corrientes	30.751.580	2.010.054	712.998	2.713.698	36.188.330	30.712.009	1.915.937	714.861	2.709.826	36.052.633
Total de activos	63.545.022	37.459.511	2.145.678	3.300.060	106.450.271	63.134.662	39.068.079	1.909.082	3.245.393	107.357.216

Pasivos	31-03-2024					31-12-2023				
	M\$					M\$				
	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	Total	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	Total
Pasivos corrientes										
Otros pasivos financieros corrientes	16.852.415	29.254.400	640.428	73.969	46.821.212	16.457.438	34.419.406	631.053	96.192	51.604.089
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6.052.678	1.174.550	13.259	150.097	7.390.584	5.269.642	1.439.455	11.433	52.745	6.773.275
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	5.738	-	-	-	5.738	16.699	-	-	-	16.699
Otras provisiones a corto plazo	186.437	-	-	2.329.073	2.515.510	169.147	-	-	2.211.622	2.380.769
Otros pasivos no financieros corrientes	348.024	-	-	275.458	623.482	433.971	-	-	348.930	782.901
Pasivos corrientes totales	23.445.292	30.428.950	653.687	2.828.597	57.356.526	22.346.897	35.858.861	642.486	2.709.489	61.557.733
Pasivos no corrientes										
Otros pasivos financieros no corrientes	19.945.182	-	454.096	23.145	20.422.423	18.488.434	-	422.464	29.786	18.940.684
Otras provisiones a largo plazo	2.068.398	-	-	-	2.068.398	1.648.890	-	-	-	1.648.890
Pasivo por Impuestos Diferidos	1.863.489	1.152.657	57.470	14.550	3.088.166	1.598.188	1.011.405	50.738	11.415	2.671.746
Total de pasivos no corrientes	23.877.069	1.152.657	511.566	37.695	25.578.987	21.735.512	1.011.405	473.202	41.201	23.261.320
Total pasivos	47.322.361	31.581.607	1.165.253	2.866.292	82.935.513	44.082.409	36.870.266	1.115.688	2.750.690	84.819.053
Patrimonio										
Capital emitido	15.124.765	4.951.692	927.309	429.753	21.433.519	18.667.417	1.491.794	760.386	513.922	21.433.519
Ganancias (pérdidas) acumuladas	664.186	410.830	20.483	5.186	1.100.685	(1.352.534)	(855.944)	(42.939)	(9.660)	(2.261.077)
Otras reservas	(109.050)	(67.452)	(3.363)	(851)	(180.716)	(206.031)	(130.386)	(6.541)	(1.472)	(344.430)
Patrimonio total	15.679.901	5.295.070	944.429	434.088	22.353.488	17.108.852	505.464	710.906	502.790	18.828.012
Utilidad (Pérdida) del Año	542.760	582.834	35.996	(320)	1.161.270	1.943.401	1.692.349	82.488	- 8.087	3.710.151
Total de patrimonio y pasivos	63.545.022	37.459.511	2.145.678	3.300.060	106.450.271	63.134.662	39.068.079	1.909.082	3.245.393	107.357.216

b) Los ingresos por actividades ordinarias en el caso de los productos Leasing y Créditos, corresponden a intereses, comisiones y diferencias de cambio (percibidos y devengados) y en el caso del producto Factoring corresponde a diferencias de precio y comisiones cobradas o devengadas.

ESTADO DE RESULTADOS	31-03-2024					31-03-2023				
	M\$					M\$				
	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	TOTAL	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	3.107.164	3.451.621	104.236	-	6.663.021	3.074.915	2.987.391	47.257	-	6.109.563
Costo de ventas	(1.227.428)	(1.114.584)	(33.550)	-	(2.375.562)	(1.210.935)	(1.132.863)	(22.033)	-	(2.365.831)
Ganancia bruta	1.879.736	2.337.037	70.686	-	4.287.459	1.863.980	1.854.528	25.224	-	3.743.732
Otros ingresos, por función	4.227	20.799	-	9.350	34.376	13.949	-	-	-	13.949
Gasto de administración	(1.140.457)	(1.559.433)	(21.376)	1.279	(2.719.987)	(892.545)	(1.330.185)	-	-	(2.222.730)
otros gastos por funcion	-	-	-	(150)	(150)	(4.000)	-	-	-	(4.000)
Costos financieros	-	-	-	(9.637)	(9.637)	(8.955)	-	-	(7.529)	(16.484)
Diferencias de cambio	-	-	-	(1.280)	(1.280)	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	743.506	798.403	49.310	(438)	1.590.781	972.429	524.343	25.224	(7.529)	1.514.467
Gasto por impuestos a las ganancias	(200.746)	(215.569)	(13.314)	118	(429.511)	(278.717)	(152.917)	(7.272)	-	(438.906)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	542.760	582.834	35.996	(320)	1.161.270	693.712	371.426	17.952	(7.529)	1.075.561
Ganancia (pérdida)	542.760	582.834	35.996	(320)	1.161.270	693.712	371.426	17.952	(7.529)	1.075.561

El segmento de Créditos está compuesto de productos financieros que se encuentran vigentes y activos y que forman parte de las colocaciones de Servicios Financieros Progreso S.A., en este podemos encontrar el Crédito con Prenda, que funciona como un préstamo, mediante la suscripción de un pagaré, que se paga en cuotas iguales y sucesivas, en el que el bien financiado queda en prenda a favor de Servicios Financieros Progreso S.A., también se clasifica acá el Crédito para Capital de Trabajo que se otorga a clientes de buen comportamiento y con contratos vigentes de leasing. Este segmento, en definitiva, agrupa los activos, pasivos y resultados relacionados a los productos así definidos.

En el caso del segmento denominado “Otros”, podemos indicar que se registran en este ítem, una serie de activos, pasivos y resultados que representan actividades como, arriendo de propiedades de inversión y otras actividades menores que desde la perspectiva de materialidad no aportan al análisis al mostrarlas separadas y que se requiere se incorporen de alguna forma para efectos de cuadratura del estado financiero y de resultados por segmento.

c) Se adjunta resumen de flujo de efectivo por segmento:

Saldos totales de los flujos de efectivo por Segmentos

	Leasing	Factoring	Créditos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo al 01-01-2024	1.188.668	1.467.123	22.785	18.233	2.696.809
Actividades de operación	(212.009)	1.924.524	275.950	-	1.988.465
Actividades de financiación	(204.743)	(2.950.012)	-	-	(3.154.755)
Actividades de inversión	(175.609)	(25.812)	-	-	(201.421)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31-03-2024	596.307	415.823	298.735	18.233	1.329.098

28.- Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera e índices de reajustabilidad.

La moneda funcional definida por Servicios Financieros Progreso S.A. es el peso chileno, la que a su vez es la moneda de presentación de los estados financieros. Se aplica cálculo de diferencias de cambio a aquellas transacciones cuyos importes se pactan y liquidan en moneda extranjera o índice de reajustabilidad (UF). Estos importes se actualizan a su valor de conversión a moneda funcional a la fecha de transacción o balance y el efecto se registra en el estado de resultados.

El total de los efectos registrados en resultado por variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera e índices de reajustabilidad, por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, es el siguiente:

Concepto	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Diferencias de cambio (1)	(1.280)	-
Reajuste generado por colocaciones en UF (2)	238.054	548.985
Reajustes generados por colocaciones en UF (3)	(156.672)	(318.995)
TOTALES	80.102	229.991

(1) Estos importes se incluyen dentro del rubro ingresos de actividades ordinarias en el estado de resultados.

(2) Estos importes se incluyen dentro del rubro costo de ventas en el estado de resultados.

(3) Estos importes se incluyen dentro del rubro costo de ventas en el estado de resultados.

29.- Depreciación y amortización

Las depreciaciones y amortizaciones registradas por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, son las siguientes:

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Depreciación activos fijos (*)	(24.548)	(18.878)
Depreciación leasing operativos (**)	(44.765)	-
Depreciación derechos de uso (*)	(74.599)	(63.963)
Amortización de intangibles (*)	(148.121)	(51.045)
Totales	(292.033)	(133.886)

(*) Estos importes se encuentran incluidos dentro del rubro gastos de administración en el estado de resultados por función.

(**) Este valor se incluye en el concepto de costo de ventas del producto Leasing Operativos (Vendor).

30.- Otras ganancias (pérdidas) netas

Las otras ganancias (pérdidas) netas, por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

Otros Ingresos por Función	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Arriendo Inmuebles Clasificados como Propiedad de Inversión	6.626	6.362
Recuperación cartera castigada leasing	4.227	995
Recuperación otros castigos Factoring	20.799	-
Otros Ingresos no operacionales	2.724	6.592
Total Ingreso	34.376	13.949

31.- Medio ambiente

El objeto social de Servicios Financieros Progreso S.A. corresponde a una Sociedad de servicios financieros, por lo que no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas a procesos de instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimientos de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

32.- Hechos ocurridos después de la fecha del balance-

En el periodo comprendido entre el 01 de abril de 2024 y a la fecha de presentación de estos estados financieros a la Comisión para el Mercado Financiero, no han ocurrido hechos relevantes que pudieran afectar de manera significativa la interpretación de los mismos.