

Estados Financieros

SUMUP CHILE PAYMENTS S.A.

Santiago, Chile

Al 31 de marzo de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre 2024, y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados)



SumUp Chile Payments S.A.

Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre 2024, y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados).

Índice

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujo de Efectivo	5
1. Principales criterios contables utilizados.....	6
2. Cambios en estimación contables.....	20
3. Hechos relevantes	21
4. Segmentos de negocio	21
5. Efectivo y equivalente de efectivo	21
6. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	21
7. Instrumentos para negociación.....	21
8. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento.....	22
9. Cuentas por cobrar comerciales.....	22
10. Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas.....	23
11. Inversiones en sociedades	24
12. Intangibles.....	24
13. Activo fijo	25
14. Impuestos	26
15. Otros activos.....	26
16. Cuentas por pagar comerciales.....	27
17. Obligaciones con bancos	27
18. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.....	28
19. Provisiones por contingencias	28
20. Otros pasivos	28
21. Patrimonio	28
22. Ingreso neto por intereses y reajustes.....	30
23. Ingresos y gastos por comisiones y servicios.....	30
24. Resultado neto de operaciones financieras	31
25. Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	31
26. Gastos de Administración.....	31
27. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	32
28. Otros ingresos y gastos operacionales	32
29. Operaciones de arrendamiento	33
30. Operaciones con partes relacionadas.....	33
31. Contingencias y compromisos	33
32. Valor razonable de activos y pasivos financieros	33
33. Administración de riesgo.....	34
34. Hechos posteriores	36

SumUp Chile Payments S.A.
Estado de Situación Financiera
Ejercicios terminados el 31 de marzo de 2025 (no auditado) y
el 31 de diciembre 2024
(En miles de pesos chilenos - M\$)



		31/03/2025	31/12/2024
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5	8.308.759	12.190.281
Instrumentos de negociación	7	1.013.336	1.003.247
Cuentas por cobrar	9	2.195.210	5.648.431
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	3.672.580	3.718.582
Intangibles	12	4.069.477	4.246.927
Activo fijo	13	453.149	413.079
Impuestos corrientes	14	202.904	195.433
Otros Activos	15	2.559.298	1.833.488
Total activos		22.474.713	29.249.468
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Cuentas por pagar	16	2.884.911	5.564.008
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	9.288.587	9.840.384
Obligaciones con bancos	17	1.678.762	4.402.114
Impuestos corrientes	14	42.333	47.278
Otros pasivos	20	1.036.562	1.509.742
		14.931.155	21.363.526
Patrimonio			
Capital	21	13.944.582	13.944.582
Reservas	21	744.128	644.558
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21	(6.703.198)	(5.996.685)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	21	(441.954)	(706.513)
		7.543.558	7.885.942
Total pasivo y patrimonio		22.474.713	29.249.468

SumUp Chile Payments S.A.
Estado de Resultados Integrales
Ejercicios terminados el 31 de marzo de 2025 y
el 31 de marzo 2024 (no auditados)
(En miles de pesos chilenos - M\$)



		01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Ingresos por intereses y reajustes	22	10.089	255
Gastos por intereses y reajustes	22	(173.416)	(149.411)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(163.327)	(149.156)
Ingresos por comisiones y servicios	23	4.080.060	5.594.859
Gastos por comisiones y servicios	23	(2.100.643)	(2.378.645)
Ingreso neto por comisiones y servicios		1.979.417	3.216.214
Otros ingresos operacionales	28	51.001	494.022
Ingresos operacional		51.001	494.022
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	25	(1.279.051)	(1.313.749)
Gastos de administración	26	(681.912)	(866.929)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(297.118)	(251.987)
Otros gastos operacionales	28	(50.964)	(996.813)
Resultado operacional		(2.309.045)	(3.429.478)
Utilidad/(Pérdida) antes del impuestos		(441.954)	131.602
Impuesto a la renta	14	-	-
Utilidad/(Pérdida) neta del ejercicio		(441.954)	131.602
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado Integral del ejercicio		(441.954)	131.602

SumUp Chile Payments S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Ejercicios terminados el 31 de marzo de 2025 (no auditado) y
el 31 de diciembre 2024
(En miles de pesos chilenos - M\$)



	Capital	Reservas	Resultado acumulado	Total
Saldos al 01 de enero de 2025	13.944.582	644.558	(6.703.198)	7.885.942
Aumento de capital	-	-	-	-
Ganancia neta en el año	-	-	(441.954)	(441.954)
Pagos Basados en Acciones	-	99.570	-	99.570
Saldo al 31 de marzo de 2025	13.944.582	744.128	(7.145.152)	7.543.558
Saldos al 01 de enero de 2024	13.944.582	382.431	(5.996.685)	8.330.328
Aumento de capital	-	-	-	-
Ganancia neta en el año	-	-	(706.513)	(706.513)
Pagos Basados en Acciones	-	262.127	-	262.127
Saldo al 31 de diciembre de 2024	13.944.582	644.558	(6.703.198)	7.885.942

SumUp Chile Payments S.A.
Estado de Flujo de Efectivo Indirecto
Ejercicios terminados el 31 de marzo de 2025 (no
auditado) y el 31 de diciembre 2024
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Estado de Flujo de Efectivo	31/03/2025	31/12/2024
Utilidad o (Pérdida) del periodo	(441.954)	(706.513)
Cargos (créditos) a los resultados que no significan flujo de caja:		
Depreciación	56.334	175.245
Amortización de intangibles	240.784	910.471
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	47.691
Gasto de remuneraciones por beneficios de pagos en acciones	99.570	262.127
Provisión de Existencias a Valor Neto de Realización - VNR	6.541	62.790
Intereses devengados por préstamos y resultado neto de cambio	(68.470)	1.250.982
<i>Disminución (aumento) de los activos que afectan al flujo de caja:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales	3.453.221	3.544.085
Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	46.002	(757.673)
Existencias	(367.063)	331.728
Otros Activos	(365.290)	(457.098)
<i>Aumento (disminución) de los pasivos que afectan al flujo de caja:</i>		
Acreedores comerciales	(2.679.097)	(3.750.290)
Cuentas por pagar a sociedades relacionadas	(483.327)	1.636.933
Pasivos laborales	(342.474)	245.003
Otras Cuentas por pagar	(142.439)	(178.186)
Otros impuestos corrientes, neto	(12.416)	(55.897)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1.000.078)	2.561.398
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipo	(96.403)	(412.828)
Compra de activos intangibles	(63.332)	(294.204)
Deposito a plazo fijo en bancos	(10.089)	(987.351)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(169.824)	(1.694.383)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de préstamos de sociedades relacionadas	-	-
Recursos obtenidos por préstamos operaciones BTG, neto	(2.711.620)	2.945.042
Entrada de efectivo por pago de capital	-	-
Efectivo neto obtenido (utilizado) en las actividades de financiamiento	(2.711.620)	2.945.042
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(3.881.522)	3.812.057
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	12.190.281	8.378.224
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	8.308.759	12.190.281

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

1. Principales criterios contables utilizados

1.1. Entidad que reporta

Constitución y Descripción del Negocio de la Sociedad

SumUp Chile SpA (en adelante la “Sociedad”) fue constituida por escritura pública de fecha 28 de noviembre de 2019, en la Notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, bajo el repertorio número 16.330/2019. Las oficinas de la Sociedad están ubicadas en Mariano Sánchez Fontecilla 310, oficina 8104, comuna de Las Condes, Santiago.

Por escritura pública de fecha 1 de julio de 2022, en la Cuarta Notaría de Santiago, bajo el repertorio número 6916/2022, la Sociedad se transformó en una sociedad anónima especial, cambiando asimismo su razón social de SumUp Chile SpA a SumUp Chile Payments S.A.

La Sociedad tendrá por objeto exclusivo la operación de tarjetas de crédito, tarjetas de débito y tarjetas de pago con provisión de fondos y la realización de todas las demás actividades y operaciones complementarias que autorice la Comisión para el Mercado Financiero, así como todas las actividades necesarias para desarrollar dicho objeto, tales como la autorización y registro de las transacciones efectuadas con las tarjetas que opere, la provisión de plataformas o canales electrónicos para el funcionamiento de dichas tarjetas o la afiliación a establecimientos comerciales, ya sea a nombre propio o en calidad de mandatario.

En fecha 27 de marzo de 2023, a través de la Resolución N° 2189, la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF), autorizó la existencia de la sociedad anónima especial SumUp Chile Payments S.A., regida por la normativa aplicable a los operadores de tarjetas de pago, y se aprobaron sus estatutos en los términos acordados en la escritura pública de constitución social de fecha 1 de julio de 2023, otorgada bajo el Repertorio N° 6916/2022, en la Cuarta Notaría de Santiago de don Cosme Fernando Gomile Gatica.

El 04 de octubre de 2024, mediante la resolución N° 9376, la Sociedad recibe de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) la inscripción en el registro único de operadores de tarjetas de pago y la autorización para desarrollar el giro exclusivo de operador de tarjetas de pago.

Administración y Personal

La Administración y uso de la razón social corresponde a un directorio compuesto por 5 miembros, quien la administrará y representará judicial y extrajudicialmente, con todas y cada una de las facultades establecidas en los estatutos sociales.

Con fecha 31 de octubre de 2023, se redujo a escritura pública en la Notaría de Santiago de doña Patricia Valentina Manríquez Huerta, bajo el repertorio N° 15.624/2023, la columna en español del poder otorgado con fecha 24 de octubre de 2023 de la Sociedad a Rodrigo Joaquín Astete Heimpel y Sebastián Avilés Sepúlveda, poder que les permite representar, individualmente, a la Sociedad con las facultades más amplias de administración.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Propiedad y Control de la Sociedad

SumUp Chile Payments S.A. es una sociedad que pertenece al grupo multinacional de empresas SumUp, empresa líder en puntos de venta móviles (mPOS) en Europa. Actualmente la sociedad tiene dos accionistas: SumUp Holdings Luxembourg S.á.r.l. y SumUp Investments SpA.

1.2. Bases de la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) establecidas en su Compendio de Normas Contables y en la Circular N°1, de fecha 28 de noviembre de 2017 y sus posteriores modificaciones, aplicables a las Operadoras de tarjetas de pago, y en todo aquello que no sea tratado por las mencionadas normas, ni se contraponga con sus instrucciones, se debe ceñir a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Los presentes Estados Financieros se presentan en millones de pesos chilenos (MM\$), y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de SumUp Chile Payments S.A. al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esos años.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contables señalados en el primer párrafo.

Los Estados Financieros de SumUp Chile Payments S.A., correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025, fueron aprobados por la Administración en fecha 30 de mayo de 2025.

1.3. Resumen de las principales políticas contables

a) Moneda Funcional

La moneda funcional de la Sociedad ha sido determinada como la moneda del ambiente económico principal en que funcionan. Las transacciones que se realizan en una moneda distinta a la moneda funcional se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a las tasas de cambio de cierre.

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el peso chileno.

Para efectos del reconocimiento de las partidas en moneda extranjeras se utilizaron los siguientes tipos de cambios:

Tipo de cambios utilizados		
Periodo	USD	EUR
31.03.2025	953,07	1.030,68
31.12.2024	996,46	1.035,28
31.03.2024	981,71	1.060,05

b) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad. Los ingresos de la Sociedad son los siguientes:

- **Ingresos por procesamiento:** Los ingresos por transacciones se generan principalmente por los pagos (de comerciantes) y los ingresos por comisiones de una serie de servicios prestados a los clientes. Los ingresos por servicios de pago (ingresos por comisiones) representan una obligación de rendimiento y se reconocen tras la conclusión satisfactoria de la transacción subyacente.
- **Venta de lectores de tarjetas y otros equipos:** Los ingresos procedentes de los acuerdos entre la Sociedad y los comerciantes para la venta de lectores de tarjetas representan una obligación de ejecución. La Sociedad consideró que estos productos deben reconocerse cuando se transfiere el control del activo al cliente, es decir, cuando se entrega el equipo.
- **Derecho de devolución:** Los acuerdos otorgan al cliente el derecho a devolver los productos en un plazo determinado.
- **Costo de obtención de un acuerdo:** La Sociedad paga comisiones de venta a terceros por los acuerdos que obtienen como parte de un paquete de incentivos a corto plazo. La Sociedad ha optado por aplicar el procedimiento práctico opcional para los costos de obtención de un acuerdo que permite a la Sociedad gastar inmediatamente las comisiones de venta (incluidas en las prestaciones a los empleados y los servicios contratados) porque el periodo de amortización del activo que la Sociedad habría utilizado sería de un año o menos.

c) Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

d) Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen. El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, y para períodos sucesivos será de un 27%.

Al cierre de cada ejercicio, cuando la Administración evalúa que es probable que no se obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la realización de las diferencias temporarias activas, no se reconocerán activos por impuestos diferidos.

e) Propiedades, planta y equipos

La Sociedad aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos de propiedades, plantas y equipos se valorizan al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, considerando el valor residual estimado de éstos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada parte se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación se calcula usando al método de línea recta con base en la vida útil de los activos, como sigue:

Computadores y equipos informáticos	3 a 5 años
Lámparas, instalaciones y mobiliario	5 a 6 años
Mejoras	5 años
Otros activos	5 a 10 años

Un elemento del material inmovilizado y cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el importe neto de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el resultado cuando se da de baja el activo.

f) Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden en el reconocimiento inicial al costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se incurre en el desembolso.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Los activos intangibles con vidas finitas se amortizan a lo largo de la vida económica útil y se evalúan por deterioro siempre que exista un indicio de que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al final de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada, o en el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados en el activo, se consideran para modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en estimaciones contables.

El gasto por amortización de activos intangibles con vidas finitas se reconoce en resultados como la categoría de gasto que es consistente con la función de los activos intangibles. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre los ingresos netos por enajenación y el valor en libros del activo y se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja.

Cartera de clientes

La Sociedad tiene activos intangibles por contratos comerciales con clientes, el cual se espera que generen beneficios económicos futuros. Dicho activo intangible está contabilizado al costo de adquisición menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La amortización se calcula de forma lineal sobre la vida útil estimada de los activos de la siguiente manera:

Software y costo de desarrollo de sitios web	3 a 7 años
Software y licencias de software	2 a 4 años
Activos intangibles relacionados con el cliente	5 a 10 años
Otros activos intangibles	2 a 4 años

g) Arrendamientos

Sociedad como arrendatario

Identificar un contrato de arrendamiento

La Sociedad evalúa, en la fecha de inicio del acuerdo, si es o contiene un arrendamiento, es decir, si el acuerdo transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para determinar si un acuerdo transmite el derecho a controlar y utilizar un activo identificado, la Sociedad evalúa si tiene los siguientes derechos durante el periodo de uso:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso del activo identificado.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Plazo de arrendamiento

Al determinar el plazo de arrendamiento y evaluar el periodo no cancelable de un arrendamiento, la Sociedad establece el periodo durante el cual el acuerdo es aplicable. Un contrato de arrendamiento deja de ser aplicable cuando el arrendatario y el arrendador tienen derecho a rescindir el contrato sin la autorización de la otra parte, sin más que una penalización menor.

El plazo de arrendamiento es el período no cancelable durante el cual la Sociedad tiene derecho a utilizar el activo subyacente, más:

- Los períodos cubiertos por una opción de prórroga del contrato de arrendamiento, si el arrendatario tiene una certeza razonable de ejercer esa opción; y
- Los períodos cubiertos por una opción de terminación del contrato de arrendamiento, si el arrendatario está razonablemente seguro de no ejercer esa opción.

En la fecha de inicio, la Sociedad evalúa si es razonablemente seguro que el arrendatario ejerza la opción de prorrogar o adquirir el activo subyacente o no ejerza la opción de terminar el contrato de arrendamiento. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias relevantes que crean un incentivo económico para que el arrendatario ejerza o no la opción, incluyendo cualquier cambio esperado en los hechos y circunstancias desde la fecha de inicio hasta la fecha de ejercicio de las opciones.

La Sociedad reevalúa el plazo del arrendamiento cuando se producen acontecimientos importantes o un cambio significativo en las circunstancias que están bajo el control del arrendatario y si éste tiene una certeza razonable de ejercer una opción que no se había considerado previamente al determinar el plazo del arrendamiento.

Reconocimiento y medición inicial

En la fecha de inicio del contrato de arrendamiento, la Sociedad reconoce en los estados financieros el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- El valor de medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de alquiler realizado en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier pago de alquiler realizado en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial en el que haya incurrido el arrendatario;

Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para dismantelar y retirar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que se encuentra o restituyendo el activo subyacente a las condiciones requeridas en los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que dichos costos se produzcan para producir inventarios. El arrendatario incurre en la obligación de esos costos, bien en la fecha de inicio o bien como consecuencia de haber utilizado el activo subyacente durante un periodo determinado.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

La Sociedad deprecia el activo de derecho de uso de acuerdo con los requisitos de la IFRS 16, a una vida útil más corta del activo subyacente y el plazo del arrendamiento. Si al final se transfiere la propiedad del activo subyacente bajo el contrato de arrendamiento, la Sociedad depreciará el activo de derecho de uso de acuerdo con la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento representan el valor actual de los siguientes pagos por arrendamiento:

- pagos fijos (incluidos los pagos sustanciales), menos los derechos de cobro de los incentivos de arrendamiento;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer dichas opciones;
- los pagos de multas por terminar el contrato de arrendamiento si el plazo de este refleja la Sociedad que ejerce una opción de terminación del arrendamiento;
- los importes que se espera que pague el arrendatario en virtud de las garantías de valor residual.

Los pagos por arrendamiento se descuentan utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo puede determinarse fácilmente. Si dicho tipo no puede determinarse, la Sociedad utilizará el tipo de interés incremental del arrendatario.

Los pagos del arrendamiento contienen gastos financieros (intereses) y reembolso del pasivo del arrendamiento (principal). Los gastos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales (como ingresos o pérdidas del período) de la Sociedad durante el plazo del arrendamiento, periódicamente.

Los pasivos por arrendamiento se presentan en los estados financieros como pasivos por arrendamiento.

Medición posterior

La Sociedad aplica un modelo de costo para todos sus activos de derecho de uso. Los activos por derecho de uso se presentan en los estados financieros a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada, ajustada por cualquier revalorización del pasivo financiero.

La Sociedad vuelve a valorar los pasivos por arrendamiento descontando los pagos revisados si:

- hay cualquier cambio en los importes que se espera pagar en virtud de una garantía de valor residual;
- haya un cambio en los pagos futuros por arrendamiento que resulte de un cambio en el índice o tasa utilizado para determinar dichos pagos, incluyendo, por ejemplo, un cambio para reflejar los cambios en las tasas de alquiler del mercado después de una revisión de las rentas de mercado. La Sociedad vuelve a valorar los pasivos por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento revisados sólo cuando se produce un cambio en los flujos de efectivo.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

La Sociedad vuelve a valorar los pasivos por arrendamiento descontando los pagos revisados utilizando una tasa de descuento revisada, si:

- hay un cambio en el plazo del arrendamiento;
- hay un cambio en la evaluación relativa a una opción de compra del activo subyacente).

Modificaciones del contrato de arrendamiento

La Sociedad contabiliza una modificación del arrendamiento como un arrendamiento independiente si se dan las dos circunstancias siguientes:

- la modificación aumenta el alcance del arrendamiento añadiendo el derecho a utilizar uno o más activos subyacentes; y
- la contraprestación del arrendamiento se incrementa en una cantidad proporcional al precio independiente por el aumento del alcance y cualquier ajuste apropiado al precio independiente para reflejar las circunstancias del acuerdo específico.

En el caso de otras modificaciones del contrato de arrendamiento, en la fecha de entrada en vigor de la modificación del contrato, la Sociedad deberá:

- asignar la contraprestación en el acuerdo modificado;
- determinar el plazo de arrendamiento del acuerdo modificado;
- volver a medir el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada. El tipo de descuento revisado se determina como el tipo de interés implícito en el arrendamiento para el resto del plazo de este o el tipo de interés incremental del arrendatario en la fecha efectiva de la modificación.

Arrendamientos a corto plazo o de activos subyacentes de escaso valor

Los pagos de arrendamiento relacionados con los arrendamientos a corto plazo y los pagos de arrendamiento relacionados con los acuerdos cuyo valor subyacente es bajo se reconocen directamente como gasto corriente en el estado de ingresos integrales (como ingresos o pérdidas en el período) sobre una base directa y consistente durante el plazo de arrendamiento.

La Sociedad no posee contratos de arrendamiento mayores a un año que determinen la aplicación de esta política a la confección de estos estados financieros.

h) Costos de endeudamiento

Los costos de endeudamiento directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiere un periodo de tiempo considerable para estar listo para su uso o venta previstos se capitalizan como parte del costo del activo. Todos los demás costos de endeudamiento se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurre en ellos. Los costos de los préstamos consisten en los intereses y otros costos en los que incurre la Sociedad en relación con los préstamos.

i) Instrumentos financieros – reconocimiento inicial y medición posterior

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina un activo financiero de una Sociedad y un pasivo financiero o un instrumento de capital de otra Sociedad.

Activos financieros

Reconocimiento y medición iniciales

Los activos financieros se clasifican, en el momento de su reconocimiento inicial, como valorados posteriormente por su costo amortizado, valor razonable con cargo a otro resultado global y valor razonable con cargo a resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar dichos activos financieros. Salvo en el caso de los créditos comerciales que no contengan un componente de financiación significativo o para los que la Sociedad haya aplicado la solución práctica, la Sociedad valora inicialmente un activo financiero por su valor razonable más los costos de la transacción, en el caso de los activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados. Las cuentas por cobrar comerciales que no contengan un componente de financiación significativo, o para las que la Sociedad haya aplicado la solución práctica, se valoran por el precio de la transacción determinado de conformidad con la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”.

Para que un activo financiero se clasifique y valore a costo amortizado o a valor razonable con cargo a otros resultados integrales debe generar flujos de efectivo que sean “únicamente pagos de principal e intereses” (también conocido como test SPPI) sobre el importe principal pendiente. Esta evaluación se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Sociedad para gestionar los activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo serán el resultado del cobro de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambos.

Las adquisiciones o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un plazo establecido por la normativa o las convenciones del mercado (negociaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

Valoración posterior

A efectos de valoración posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros valorados a costo amortizado (instrumentos de deuda);
- Activos financieros valorados a valor razonable con cargo a otros resultados integrales con reclasificación de las ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda);
- Activos financieros designados a valor razonable con cargo a otros resultados

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

integrales sin reclasificación de las ganancias y pérdidas acumuladas en el momento de su baja en cuentas (instrumentos de capital); y

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad valora los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las siguientes condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio para que su gestión obtenga los flujos de efectivo contractuales en las fechas especificadas para los flujos de efectivo que son únicamente el pago del principal y los intereses sobre el importe principal pendiente.
- Los activos financieros a costo amortizado se valoran posteriormente por el método de la tasa de interés efectiva (TIE) y están sujetos a deterioro. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado cuando el activo se da de baja, se modifica o se deteriora.
- Los activos financieros de la Sociedad a costo amortizado incluyen los créditos comerciales y los créditos a los adquirentes.

Baja de activos

Un activo financiero (o, en su caso, una parte de un activo financiero o grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo expiran; o
- La Sociedad transfirió sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o asumió la obligación de pagar íntegramente los flujos de efectivo recibidos, sin demora significativa, a un tercero según los términos de un acuerdo de transferencia y (a) la Sociedad transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Sociedad no transfirió ni retuvo sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero transfirió el control sobre el mismo.

Cuando la Sociedad transfiere sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o suscribe un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, retuvo los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transfiere el control sobre el mismo, sigue reconociendo el activo transferido en la medida de su implicación continuada. En este caso, la Sociedad también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se valoran sobre una base que refleja los derechos y obligaciones retenidos por la Sociedad.

La implicación continuada en forma de garantía del activo transferido se valora por el menor importe entre: (i) el valor del activo; y (ii) el valor máximo de la contraprestación recibida que la Sociedad puede estar obligada a devolver (importe de la garantía).

Deterioro de los activos financieros

En las siguientes notas de los estados financieros también se ofrece información adicional relacionada con el deterioro de los activos financieros:

- Revelaciones para supuestos significativos;
- Cuentas comerciales por cobrar.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. En el caso de las exposiciones crediticias para las que no se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se provisionan para las pérdidas crediticias resultantes de posibles impagos en los próximos 12 meses (pérdidas crediticias esperadas en 12 meses). En el caso de las exposiciones crediticias en las que se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, es necesario constituir una provisión para pérdidas crediticias esperadas durante el resto de la vida de la exposición, independientemente del momento en que se produzca el impago (pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida).

Para los créditos comerciales y los activos contractuales, la Sociedad aplica un enfoque simplificado para calcular las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Sociedad no supervisa los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida en cada fecha base. La Sociedad estableció una matriz de provisión basada en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el escenario económico.

La Sociedad considera que un activo financiero se encuentra en situación de impago cuando los pagos contractuales se retrasan 90 días. No obstante, en determinados casos, la Sociedad también puede considerar un activo financiero en situación de impago cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Sociedad reciba los importes contractuales pendientes en su totalidad, antes de tener en cuenta cualquier mejora crediticia mantenida por la Sociedad. Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación de los flujos de efectivo contractuales.

Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa, en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que algún activo pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio, o cuando la prueba anual de deterioro de un activo es unidades generadoras (UGE) valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. El monto recuperable se determina para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su monto recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce a su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado del valor del tiempo.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición iniciales

Los pasivos financieros se clasifican, en el momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, pasivos financieros a costo amortizado o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según proceda.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Todos los pasivos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, más o menos, en el caso de un pasivo financiero que no esté a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero. Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen las deudas comerciales y otras deudas, así como los préstamos con partes vinculadas.

Valoración posterior

La valoración de los pasivos financieros depende de su clasificación.

Préstamos

Tras el reconocimiento inicial, los préstamos se valoran posteriormente por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE). Las pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado cuando se dan de baja los pasivos, así como a través de la amortización.

Bajas en el registro

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación subyacente del pasivo se extingue, es decir, cuando la obligación especificada en el acuerdo se liquida, se cancela o ha expirado. Cuando un pasivo financiero existente es sustituido por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o si se modifican sustancialmente las condiciones de un pasivo existente, dicha sustitución o modificación se trata como la baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los respectivos importes en libros se reconoce en la cuenta de resultados.

j) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el estado financiero si existe un derecho legal aplicable en la actualidad para compensar los importes reconocidos y si existe la intención de liquidar los importes netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

k) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en bancos, así como los depósitos a plazo y a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos.

l) Existencias

Las existencias se valoran al costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina utilizando el método del costo medio ponderado. El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Sin embargo, la Entidad mide el retorno de los lectores de tarjetas considerando los tres flujos de ingresos, (i) Ingresos de procesamiento y servicios y (ii) Ingresos por venta de lectores de tarjetas y servicios.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Con base en esto, el costo del lector de tarjetas es recuperable y la Entidad mantiene los activos sin deterioro de las existencias.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que liquidar la obligación y el valor de esta puede estimarse con fiabilidad.

El importe contabilizado como provisión se cuantifica teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son re- estimadas en cada cierre contable posterior.

1.4. Nuevos pronunciamientos contables

Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2025.

Enmiendas y mejoras	Obligatoria a partir de
Modificaciones a la 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.	01/01/2025

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

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

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

Enmiendas y mejoras	Obligatoria a partir de
Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, busca: • aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; • aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); • agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); • realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).	01/01/2026
Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza. Publicada en diciembre de 2024. Esta modificación incluye: • aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”; • permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	01/01/2026
Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024: • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. • NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia	01/01/2026

sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción. • NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”. • NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 con relación al concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”.	
NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con: • la estructura del estado de resultados; • revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y • Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.	01/01/2027
NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Publicada en abril de 2024. Esta nueva norma establece que una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.	01/01/2027

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.

2. Cambios en estimación contables

Durante el período del 01 de enero de 2025 al 31 de marzo de 2025, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

3. Hechos relevantes

Según la Administración de la Sociedad, no han ocurrido hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar la situación económica y financiera de la compañía entre el 01 de enero de 2025 y el 31 de marzo de 2025.

4. Segmentos de negocio

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

La Sociedad no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

5. Efectivo y equivalente de efectivo

La composición de los saldos del efectivo y equivalente de efectivo es la siguiente:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Depósitos bancarios en moneda local	8.281.419	12.173.329
Depósitos bancarios en moneda extranjera	27.340	16.952
Total	<u>8.308.759</u>	<u>12.190.281</u>

6. Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la Sociedad, no presenta saldos originados por contratos de derivados financieros y coberturas contables.

7. Instrumentos para negociación

La composición de los instrumentos para negociación al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Depósito a plazo Banco de Chile moneda local	1.013.336	1.003.247
Total	<u>1.013.336</u>	<u>1.003.247</u>

Desde de octubre 2024 este rubro contiene las inversiones mantenidas (Depósitos a plazo) para cumplir con la reserva de liquidez exigida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su Circular 1 para empresas operadoras de tarjetas de pago. Al cierre de los ejercicios informados se compone como sigue:

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

	Tasa	Plazo	Inversión	31/03/2025	31/12/2024
DAP Banco de Chile	0,033%	30 días	1.002.475	-	1.003.247
DAP Banco de Chile	0,033%	30 días	1.012.557	1.013.336	-
Total			2.015.032	1.013.336	1.003.247

La Sociedad evalúa mensualmente el cumplimiento de la reserva de liquidez de acuerdo con lo exigido en la Circular N°1 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero para las empresas operadoras de pago. Al 31 de marzo de 2025, la Sociedad mantiene un depósito a plazo por CLP 1.013.336, lo cual representa un ratio de 3,74 de sobrecumplimiento respecto al requerimiento normativo.

8. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la Sociedad, no presenta saldos originados por instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento.

9. Cuentas por cobrar comerciales

La composición de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

	31/03/2025	31/12/2024
Cuentas por cobrar operadores y emisores (adquirientes)	1.803.965	5.233.866
Cuentas por cobrar comerciales, neto	338.568	358.320
Otras cuentas por cobrar	52.677	56.245
Total	2.195.210	5.648.431

Estimación de pérdida por cuentas incobrables

Las pérdidas por cuentas incobrables son presentadas en el rubro "Gastos de administración" en los estados de resultados integrales. La pérdida acumulada por este concepto asciende a un monto de CLP 77.795 al 31 de marzo de 2025, (CLP 56.238 al 31 de diciembre de 2024), las cuales son registradas en cuentas complementarias de los respectivos activos como se muestra a continuación:

	31/03/2025	31/12/2024
Cuentas por cobrar comerciales	416.363	414.558
Provisión por cuentas incobrables	(77.795)	(56.238)
Cuentas por cobrar comerciales, neto	338.568	358.320

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Las cuentas por cobrar operadores y emisores (adquirientes) no presentan pérdidas por cuentas incobrables ya que las mismas son liquidadas más tardar al tercer día siguiente después de presentada la transacción.

La política de provisión de cuentas incobrables de la Sociedad se aplica sobre antigüedad mayor de 90 días de las deudas mantenidas por nuestros clientes (personas naturales o jurídicas) correspondientes a ventas de dispositivos y otros servicios.

La Sociedad ha constituido una provisión de incobrabilidad que, en opinión de la Administración, cubre adecuadamente el riesgo de pérdida crediticia del valor de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, en concordancia con la política de incobrables declarada.

10. Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas

El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a Sociedades relacionadas al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 se presenta a continuación:

Cuentas por Cobrar	31/03/2025	31/12/2024
SumUp Ltd. (a)	3.180.679	3.225.325
SumUp Holdings S.a.r.l. (b)	361.135	361.370
SumUp Services GmbH (c)	55.644	55.893
SumUp Peru S.R.L. (c)	33.807	33.807
SumUp Instituicao de Pagamento (c)	31.435	30.446
SumUp Chile Blue SA	9.880	9.220
SumUp Inc. (USA)	-	2.521
Total	3.672.580	3.718.582

(a) Cuenta por cobrar a SumUp Ltd. en virtud de:

- Las garantías pagadas al Adquiriente CLP 2.287.054.
- Proyectos de desarrollo de software realizado por ingenieros de la Sociedad para productos de SumUp Ltd. CLP 938.271.

(b) Cuenta por cobrar a SumUp Holdings S.a.r.l. por pago realizado a empleados por concepto de Virtual Stock Options (VSOP). En el año 2023 esta cuenta por cobrar se mantenía con la entidad SumUp Participation Ltd.

(c) Cuenta por cobrar a SumUp Services GmbH, SumUp Perú SRL y SumUp Instituicao de Pagamento por concepto de venta de inventario de lectores de tarjetas y accesorios.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Cuentas por pagar	31/03/2025	31/12/2024
SumUp Holdings Luxembourg SaRL (d)	5.438.257	5.506.727
SumUp Services GmbH (e)	2.328.702	1.984.638
SumUp Chile Blue SA (f)	419.598	987.914
SumUp Inc. (USA) (e)	272.326	802.883
SumUp Instituicao de Pagamento (e)	733.108	482.723
SumUp Real Estate GmbH	46.510	45.530
SumUp Ltd.	42.581	22.382
SumUp Ltd. - Branch Germany	3.062	3.076
SumUp Systems Limited	2.746	2.788
SumUp Payments Ltd.	1.697	1.723
Total	9.288.587	9.840.384

- (d) Durante el año 2023 la compañía pagó el capital remanente de los préstamos que se mantenían con su relacionada SumUp Holding Luxembourg SaRL. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los saldos adeudados son por concepto de intereses generados neto del impacto del cambio de moneda extranjera son CLP 5.438.257 y de CLP 5.506.727, respectivamente.
- (e) Saldos adeudados a SumUp Services GmbH, SumUp Inc. y SumUp Instituicao de Pagamento por concepto de compras de lectores de tarjetas y accesorios.
- (f) Cuenta por pagar a SumUp Chile Blue S.A. (SumUp Chile Bank) por concepto de fondos transaccionados por los merchants el último día hábil del mes de diciembre que solicitaron el depósito a sus cuentas prepagadas de SumUp Chile Blue.

11. Inversiones en sociedades

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la Sociedad, no presenta saldos originados por inversiones en sociedades.

12. Intangibles

Los activos intangibles que la Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, son los siguientes:

	31/03/2025	31/12/2024
Cartera de Clientes (a)	6.542.981	6.542.981
Amortización Cartera de Clientes	(3.030.165)	(2.867.785)
Cartera de Clientes, neto	3.512.816	3.675.196
Desarrollo de Software y Website	1.016.883	953.551
Amortización Desarrollo de Software y Website	(460.222)	(381.820)
Desarrollo de Software y Website, neto	556.661	571.731
Total	4.069.477	4.246.927

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

(a) El intangible es producto de la compra del portafolio de clientes de RedGlobal, estos fueron adquiridos por SumUp Chile Payments S.A. a través de un contrato de compra y venta celebrado en septiembre de 2020 entre las partes antes mencionadas. Se asignó una vida útil de 10 años basados en el periodo de rotación de clientes y las tasas de abandono de estos en un periodo de tiempo proyectado con base a las estimaciones realizadas por la Administración.

La amortización en los Estados Financieros al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 de los intangibles está incluida en el estado de resultados integrales en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de acuerdo con lo indicado en Nota 27.

13. Activo fijo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el movimiento de los activos fijos de la Sociedad se presenta de la siguiente manera:

	Computadores y Equipos	Muebles y accesorios	Lectores de tarjetas	Otros Activos	Total
Costo:					
Al 1 de enero 2024	521.678	30.344	29.164	55.001	636.187
Adiciones	13.731	21.697	373.892	3.508	412.828
Bajas	(17.830)	-	(57.361)	-	(75.191)
Al 31 de diciembre 2024	517.579	52.041	345.695	58.509	973.824
Adiciones	-	1.075	91.175	4.153	96.403
Bajas	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo 2025	517.579	53.116	436.871	62.662	1.070.228
Depreciación:					
Al 1 de enero 2024	(344.364)	(15.776)	(27)	(52.834)	(413.001)
Gasto de depreciación	(104.952)	(17.190)	(48.354)	(4.749)	(175.245)
Ajuste bajas de activos	17.830	-	9.670	-	27.500
Al 31 de diciembre 2024	(431.486)	(32.966)	(38.711)	(57.583)	(560.746)
Gasto de depreciación	(18.375)	(3.066)	(30.435)	(4.458)	(56.334)
Al 31 de marzo 2025	(449.861)	(36.032)	(69.145)	(62.041)	(617.079)
Activo Neto:					
Al 31 de diciembre 2024	86.093	19.075	306.985	926	413.079
Al 31 de marzo 2025	67.718	17.084	367.725	621	453.149

La depreciación al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 del activo fijo es presentada en los estados de resultados integrales en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de acuerdo con lo indicado en Nota 27.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

14. Impuestos

- Activos (pasivos) por impuestos corrientes**

El detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, es el siguiente:

Activos	31/03/2025	31/12/2024
Pagos provisionales mensuales (PPM) (a)	188.026	188.026
Otros impuestos por recuperar	14.878	7.407
Total activos por impuesto corriente	202.904	195.433
Pasivos	31/03/2025	31/12/2024
Retención de impuesto adicional	20.709	26.819
Otros Impuestos	21.624	20.459
Total pasivos por impuesto corriente	42.333	47.278
Activos y pasivos (Netos) por impuestos corrientes	160.571	148.155

(a) Activo por pagos provisionales mensuales, los cuales fueron estimados con base a la recuperación estimada. 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad no reconoció un deterioro, porque se estima que se recuperará el total de su saldo.

- Impuestos Diferidos**

Respetando los párrafos 34 y 36 de la NIC 12, al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, no se revelaron en los estados de situación financiera los montos por impuestos diferidos, debido a que la Sociedad no estima recuperarlos en el corto plazo.

15. Otros activos

El detalle de los otros activos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 se presenta a continuación:

	31/03/2025	31/12/2024
Existencias (a)	1.351.392	990.870
Depósitos en garantía	381.524	343.553
Anticipos a Proveedores	126.357	103.656
Gastos pagados por anticipado	367.643	85.837
IVA Crédito fiscal	332.382	309.572
Total	2.559.298	1.833.488

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

(a) Las existencias al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 se componen como sigue:

	31/03/2025	31/12/2024
Lectores de tarjetas	1.812.820	1.442.116
Impresoras	51.995	66.898
Accesorios	8.454	11.853
Otras Existencias	14.661	-
Provisión producto defectuoso	(536.538)	(529.997)
Total Existencias, neto	1.351.392	990.870

16. Cuentas por pagar comerciales

A continuación, se detallan las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, los cuales provienen principalmente del procesamiento de las transacciones que efectúan los titulares de tarjetas de pago en comercios afiliados por la Sociedad. Esta deuda se mantiene vigente hasta la fecha de pago estipulada previamente en los contratos de operación que han suscrito los establecimientos comerciales afiliados al sistema.

	31/03/2025	31/12/2024
Afiliados a tarjetas de pago	2.685.705	5.416.302
Proveedores	199.206	147.706
Total	2.884.911	5.564.008

17. Obligaciones con bancos

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad presenta las siguientes obligaciones con bancos:

	31/03/2025	31/12/2024
Préstamo Banco BTG Pactual Chile (a)	1.649.861	4.361.480
Tarjetas de Crédito Corporativas Banco de Chile	28.901	40.634
Total	1.678.762	4.402.114

(a) El préstamo con banco BTG Pactual tiene como finalidad financiar el "Next Day PayOut" a los clientes de SumUp Chile (anticipo de pagos a clientes de SumUp):

2025

	Monto Anticipado	Costo Financiero	Total a Pagar	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
ISWITCH S.A.	8	0	8	28/03/2025	01/04/2025
TRANSBANK	1.638.653	421	1.639.074	31/03/2025	01/04/2025
TRANSBANK	10.775	3	10.778	31/03/2025	01/04/2025
	1.649.436	424	1.649.861		

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

2024

	Monto Anticipado	Costo Financiero	Total a Pagar	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
ISWITCH S.A.	4.332.312	3.342	4.335.654	30/12/2024	02/01/2025
TRANSBANK	10.745	17	10.762	27/12/2024	02/01/2025
TRANSBANK	15.052	12	15.064	30/12/2024	02/01/2025
	4.358.109	3.371	4.361.480		

18. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 la Sociedad, no presenta saldos originados instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.

19. Provisiones por contingencias

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, no presenta saldos originados por provisiones por contingencias.

20. Otros pasivos

La composición de los saldos de los otros pasivos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 es la siguiente:

	31/03/2025	31/12/2024
Pasivos Laborales	352.040	694.514
Provisión documentos por recibir	249.308	328.811
Provisión de reparación de Existencias	209.096	209.096
IVA Débito fiscal	231.598	213.327
Otras cuentas por pagar	(5.480)	63.994
Total	1.036.562	1.509.742

21. Patrimonio

El patrimonio de la Sociedad, al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, está compuesto de los siguientes rubros:

	31/03/2025	31/12/2024
Capital Social (a)	13.944.582	13.944.582
Pagos basados en acciones (b)	744.128	644.558
Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	(6.703.198)	(5.996.685)
Utilidad del ejercicio	(441.954)	(706.513)
Total	7.543.558	7.885.942

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 el capital social de la Sociedad se mantiene en CLP 13.944.582. La distribución del Capital social se menciona a continuación:

Empresas Accionistas	Acciones suscritas	Valor Libro (M\$)	Participación	31/03/2025	31/12/2024
SumUp Holdings Luxembourg Sarl	13.944.581	13.944.581	99,999993%	13.944.581	13.944.581
SumUp Investments SpA	1	1	0,000007%	1	1
	13.944.582	13.944.582	100%	13.944.582	13.944.582

(b) Pagos basados en acciones

La sociedad matriz ha puesto en marcha y ofrecido un plan de opciones sobre acciones a los miembros de la dirección y a los empleados clave del Grupo.

El plan de opciones virtuales está gestionado por un miembro del Grupo SumUp, SumUp Participations Ltd. Las cartas de concesión son firmadas por SumUp Participations Ltd. y los titulares de las opciones, lo que significa que el plan de opciones virtuales establece derechos contractuales contra SumUp Participations Ltd. para el pago en efectivo o una contraprestación no monetaria, siempre que se cumplan las condiciones de ejercicio.

El plan presenta las siguientes características:

- Es un plan de opciones sobre acciones pagadas en efectivo.
- Las opciones no tienen derechos de dividendo ni de voto.
- Las opciones sólo pueden ejercerse en caso de eventos de ejercicio hasta la fecha de vencimiento. Los eventos de ejercicio se definen como sigue:
 - Venta y transmisión de al menos el 75% de las acciones de la Sociedad (SumUp Holdings S.à r.l.) en una o una serie de operaciones relacionadas;
 - Venta y transferencia de todos los activos relevantes de la Sociedad (SumUp Holdings S.à r.l.) en una o una serie de transacciones relacionadas;
 - Cotización de la empresa en una bolsa de valores.
- Las opciones pueden ejercerse a un precio de ejercicio acordado en la fecha de concesión de las opciones virtuales. El periodo de adquisición es de cero a 48 meses. Las opciones expirarán si no se ejercen después de 15 años desde la fecha de concesión. Las opciones no ejercidas se perderán si el empleado deja el Grupo antes de que expiren.

(c) Requerimiento normativo

El patrimonio de la Sociedad es revisado mensualmente a efectos de dar cumplimiento al patrimonio mínimo de acuerdo con lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero en Circular N°1 para Operadores de Tarjetas de Pago, con base a lo dispuesto por El Banco Central de Chile en el Capítulo III.J.2 del Compendio de Normas Financieras.

El Capital Mínimo Requerido se define como el mayor monto entre el equivalente a 10.000 UF (a la fecha del cálculo del requerimiento), y el veinte por ciento del monto promedio diario

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

pagados a comercios afiliados en los últimos 24 meses o en su defecto durante los últimos 6, 12 o 18 meses disponibles, en relación con el período en que el Operador respectivo ha mantenido actividad como tal (Montop cm). En vista que la Sociedad obtuvo su licencia como operadora en el mes de octubre 2024, el cálculo de este monto se realiza por el número de meses a contar desde la obtención de la licencia de acuerdo con las instrucciones entregadas por la Comisión de Mercados Financieros CMF.

Al 31 de marzo de 2025, la Sociedad mantiene un patrimonio de CLP 7.543.558, lo cual representa un ratio de 18,2 puntos de sobrecumplimiento respecto al requerimiento normativo.

22. Ingreso neto por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos de este rubro que la Sociedad ha reconocido durante los períodos al 31 de marzo de 2025 y 2024 están compuestos de acuerdo con el siguiente detalle:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Intereses por depósitos a plazo	10.089	255
Total Ingreso por intereses y reajustes	10.089	255
Gastos por intereses (a)	(173.416)	(149.411)
Total Gasto por intereses y reajustes	(173.416)	(149.411)
Total Ingreso neto por intereses y reajustes	(163.327)	(149.156)

(a) Corresponde a gastos por intereses sobre préstamos con compañías relacionadas.

23. Ingresos y gastos por comisiones y servicios

Los ingresos y gastos por comisiones y servicios que la Sociedad ha reconocido durante los períodos al 31 de marzo de 2025 y 2024 están compuestos como sigue:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Facturación servicios y comisiones a comercios	4.080.059	5.594.859
Ingreso por comisiones y servicios	4.080.059	5.594.859
Comisiones pagadas emisores y marcas	(1.923.492)	(2.077.072)
Gasto por intereses aceleración de pagos	(36.205)	(55.407)
Gastos bancarios por procesamiento de transacciones	(140.945)	(246.166)
Gasto por comisiones y servicios	(2.100.642)	(2.378.645)
Ingreso neto por comisiones y servicios	1.979.417	3.216.214

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

24. Resultado neto de operaciones financieras

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 la Sociedad, no presenta saldos originados por operaciones financieras.

25. Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, los gastos por obligaciones de beneficios a los empleados se componen por el siguiente detalle:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Sueldos y Salarios	(984.112)	(990.387)
Bonos	(54.563)	(94.440)
Indemnizaciones	(96.219)	(83.378)
Seguro medico complementario	(29.626)	(21.067)
Otros beneficios	(114.531)	(124.477)
Total	(1.279.051)	(1.313.749)

26. Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 el detalle es el siguiente:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Marketing (a)	(132.539)	(289.442)
Afiliados y agentes de venta	(82.087)	(78.886)
Gastos por puntos de venta	-	(119.839)
Arriendo, mantenimiento y material de oficina	(109.923)	(98.816)
Servicios de TI, licencias y de alojamiento en la nube	(133.760)	(98.230)
Servicios profesionales y de consultoría (b)	(89.368)	(151.594)
Otros gastos generales y de administración (c)	(134.235)	(30.122)
Total gastos de administración	(681.912)	(866.929)

- (a) Corresponden a gastos relacionados con todas las campañas de marketing de la marca SumUp por los distintos canales de comunicación (principalmente redes sociales) llevadas a cabo para posicionar la marca en el mercado chileno y así atraer más clientes.
- (b) Se refiere principalmente a gastos de servicios profesionales prestados por terceros (auditoría, consultoría, impuestos), entre otros.
- (c) Corresponde a gastos varios principalmente relacionados con servicios básicos, gastos de IVA no recuperable, viajes y eventos corporativos y ajustes varios.

27. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

El siguiente cuadro muestra los gastos de este rubro para los ejercicios al 31 de marzo de 2025 y 2024:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Intangibles		
Amortización Cartera de Clientes	(162.380)	(163.735)
Amortización Desarrollo de Software y Website	(78.404)	(51.894)
Total amortización de intangibles	(240.784)	(215.629)
Activo Fijo		
Depreciación computadores y equipos	(18.375)	(29.845)
Depreciación muebles y accesorios	(3.066)	(3.407)
Depreciación lectores de tarjetas	(30.435)	(2.798)
Depreciación otros activos	(4.458)	(308)
Total depreciación de activos fijos	(56.334)	(36.358)
Total depreciaciones y amortizaciones	(297.118)	(251.987)

No se han generado ajustes por deterioro sobre activos no monetarios al 31 de marzo de 2025 y 2024.

28. Otros ingresos y gastos operacionales

El detalle de los ingresos operacionales es el siguiente, al cierre de cada ejercicio informado:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Otros ingresos operacionales		
Ingreso por ventas de dispositivos	85.637	45.491
Ingreso por operaciones con relacionadas	59.196	96.757
Ingresos por variación de tasas de cambio	(101.266)	330.763
Otros Ingresos Operacionales	7.434	21.011
Total	51.001	494.022

El detalle de los gastos operacionales es el siguiente, al cierre de cada ejercicio informado:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Otros gastos operacionales		
Costo de ventas de dispositivos (Subsidio)	(333.957)	(212.287)
Provision y reparación de dispositivos dañados	5.739	(10.054)
Gasto por variación de tasas de cambio	311.089	(799.847)
Otros gastos operacionales	(33.835)	25.375
Total	(50.964)	(996.813)

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

29. Operaciones de arrendamiento

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 la Sociedad, no presenta saldos originados operaciones de arrendamiento.

30. Operaciones con partes relacionadas

- **Transacciones con personal clave del Directorio:** Corresponde destacar que la Sociedad no mantiene como partes relacionadas a ningún personal clave de la administración o directivo que tenga influencia o participación sobre la misma. El Directorio compuesto por 5 integrantes del grupo global no reciben remuneraciones por parte de SumUp Chile Payments S.A.
- **Otras transacciones con partes relacionadas:** El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a Sociedades relacionadas al 31 de marzo de 2025 y 2024 corresponde a lo presentado en la Nota 10.

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 no existen otras transacciones con partes relacionadas por revelar.

31. Contingencias y compromisos

Al 31 de marzo de 2024, SumUp Chile Payments S.A. no mantiene activos ni pasivos contingentes de ningún tipo, así mismo la Sociedad no mantiene juicios ni demandas significativas.

Se mantiene vigente una boleta de garantía dada a Transbank (adquiriente) por un monto de CLP 1.591.972 (1.815.000 USD) entregada el 09 de enero de 2020.

La Sociedad no tiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

32. Valor razonable de activos y pasivos financieros

La Sociedad tomará en cuenta todos los factores relevantes que los participantes del mercado considerarían para establecer los precios, y se asegurará de seguir las metodologías económicas comúnmente aceptadas para calcular el valor de los instrumentos financieros. A continuación, se presentan los valores correspondientes al cierre de cada período:

	Valor Libro	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Al 31 de marzo de 2025					
Deposito a plazo en bancos	1.013.336	1.013.336	1.013.336	-	-
Al 31 de diciembre de 2024					
Deposito a plazo en bancos	1.003.247	1.003.247	1.003.247	-	-

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Donde:

- **Nivel 1:** Este nivel se refiere a los valores basados en cotizaciones de mercado activas para activos idénticos que se puedan obtener en la fecha de medición. Es decir, se trata de valores que se pueden obtener de manera directa de un mercado activo y líquido.
- **Nivel 2:** Este nivel incluye valores que se basan en cotizaciones de mercado observables para activos similares o en modelos de valoración que utilizan datos de mercado observables. Estos valores se obtienen indirectamente, a través de la comparación con activos similares, o mediante la utilización de modelos de valoración que utilizan información del mercado.
- **Nivel 3:** Este nivel incluye valores que se basan en modelos de valoración no observables o datos no observables. Estos valores se determinan utilizando información no disponible en el mercado, y pueden ser menos fiables debido a la subjetividad involucrada en el proceso de valoración.

33. Administración de riesgo

Las políticas establecidas SumUp Chile Payments S.A. para un adecuado manejo de riesgos de mercado se basan en las disposiciones de la casa matriz (SumUp Holdings Luxembourg Sarl), en la normativa chilena y las mejores prácticas de administración de riesgos financieros. Las políticas resguardan a la entidad frente a eventuales pérdidas derivadas de movimientos adversos en los factores de mercado, como tasas de interés, monedas e índices de reajustabilidad.

Esta nota explica la exposición de la Sociedad a los riesgos financieros y cómo dichos riesgos pueden afectar a los resultados financieros futuros de SumUp. Se ha incluido información sobre las ganancias y pérdidas del año en curso, cuando se ha considerado pertinente, para añadir más contexto.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en los tipos de cambios, tasas de interés o precios de las acciones, afecten el valor de los instrumentos financieros que la Sociedad mantiene en su cartera de inversión.

En general este riesgo es poco significativo para la Sociedad debido a que los instrumentos financieros que posee están representados por depósitos de corto plazo, los cuales por su naturaleza están expuestas a riesgo de precio de mercado, sin embargo, dichas inversiones son realizadas estrictamente en fondos de tipo conservador los que dentro de su cartera incluyen instrumentos de renta fija con vencimiento menor a 90 días los cuales tienen por su naturaleza muy baja volatilidad en sus precios de mercado y que no presentan diferencias en sus vencimientos.

Adicionalmente la sociedad no cuenta con activos significativos en moneda extranjera, tampoco tiene deudas bancarias o con terceros de largo plazo.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Riesgo de divisas

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de una exposición fluctúen debido a las variaciones de los tipos de cambio. La exposición de la Sociedad al riesgo de variación de los tipos de cambio se refiere a los intereses de préstamos a partes vinculadas denominados en moneda extranjera.

La Sociedad mitiga el riesgo de divisas identificando distintos horizontes de tiempo: corto plazo y largo plazo.

Respecto al primero, La Sociedad efectúa ventas de divisas a 48 horas, las cuales son pagadas al valor del dólar observado. Estas operaciones tienen su origen en la necesidad de convertir a moneda internacional las cuentas por pagar de comercios extranjeros en Chile que prestan servicios a La Sociedad y emiten documento de cobro en moneda extranjera.

A largo plazo, el riesgo de divisas inherente se debe a operaciones en moneda extranjera con entidades relacionadas. Dado que los vencimientos de estas cuentas no están definidos, el riesgo de divisas tiende a ser nulo.

Sensibilidad a la moneda extranjera

Los saldos entre partes vinculadas están sujetos a las variaciones de los tipos de cambio de las respectivas monedas en que fueron contratados.

Riesgo de Crédito

Surge de la posibilidad de que la otra parte no cumpla con su obligación de pago con el Grupo, causando pérdidas a este último. En las operaciones de SumUp, el riesgo de crédito corresponde principalmente a la posibilidad de incumplimiento por parte de los bancos emisores de tarjetas lo cual es considerado un riesgo bajo de carácter conservador.

Riesgo de Liquidez

Se define como la imposibilidad de la Sociedad para dar cumplimiento a sus obligaciones sin incurrir en grandes pérdidas o verse impedida de continuar con su operación normal en el pago con sus comercios.

Su origen es el descalce de flujos, que ocurre cuando los flujos de efectivo de pagos por pasivo son mayores que la recepción de flujos de efectivo provenientes de los ingresos por comisiones.

La Sociedad mantiene un sistema de manejo de flujo de caja diario que conlleva realizar una simulación de todos los vencimientos de activos y pasivos, de manera de anticipar necesidades de caja. En las sesiones con el directorio se revisan las proyecciones y se definen acciones en función de las proyecciones de la Sociedad y las condiciones de mercado.

La Sociedad administra el riesgo de liquidez a nivel consolidado, siendo la principal fuente de liquidez los flujos de efectivo provenientes de sus ingresos por comisiones.

SumUp Chile Payments S.A.
Notas a los Estados Financieros
Ejercicio terminado el 31 de marzo de 2025 (no auditado)
(En miles de pesos chilenos – CLP)

Cabe señalar que desde la obtención del giro de operadora de tarjetas de pago en el mes de octubre de 2024, la Sociedad mantiene una reserva de liquidez exigida por la Comisión para el Mercado Financiero (Circular N°1 para Operadores de tarjetas de pago, Título III número 2), cuyos detalles de cumplimiento se encuentran indicados en la Nota 7.

La Sociedad mantiene efectivo disponible equivalente a CLP 8.308.759 al 31 de marzo de 2025 (CLP 12.190.281 al 31 de diciembre de 2024), y un depósito a plazo equivalente a CLP 1.013.336 al 31 de marzo de 2025 (CLP 1.003.247 al 31 de diciembre de 2024).

Gestión del Capital

SumUp cuenta con una estructura de capital saludable que garantiza la estabilidad financiera y una base sólida para el crecimiento continuo de sus operaciones comerciales. La Dirección supervisa la estructura de capital y la gestión financiera de la Sociedad, aprueba los asuntos relacionados con los gastos, las inversiones y las financiaciones y supervisa constantemente la exposición del Grupo a los riesgos financieros.

Asimismo, cabe señalar que desde la obtención del giro de operadora de tarjetas de pago en el mes de octubre de 2024, la Sociedad mantiene un control sobre el capital mínimo regulatorio exigido por la Comisión para el Mercado Financiero (Circular N°1 para Operadores de tarjetas de pago, Título III número 1), cuyos detalles de cumplimiento se encuentran indicados en la Nota 21 de Patrimonio.

SumUp define el capital como el patrimonio neto total, el cual al 31 de marzo de 2025 es de CLP 7.543.558 (CLP 7.885.942 al 31 de diciembre 2024).

34. Hechos posteriores

Desde el 01 de abril de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras de ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.