

Estados financieros

SUMUP CHILE BLUE 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 Blue 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	1
Estado de Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	5
1. Información General y principales criterios contables.....	6
2. Cambios contables	15
3. Hechos Relevantes	15
4. Segmentos de negocio.....	15
5. Efectivo y efectivo equivalente	16
6. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	16
7. Instrumentos para negociación	16
8. Instrumentos de inversión disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento....	16
9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	16
10. Cuentas por Cobrar	17
11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas	17
12. Inversiones en sociedades.....	17
13. Intangibles.....	17
14. Activos Fijos.....	18
15. Impuestos.....	18
16. Otros Activos.....	18
17. Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	18
18. Cuentas por pagar.....	18
19. Obligaciones con bancos	19
20. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	19
21. Provisiones por contingencias	19
22. Provisiones por riesgo de crédito	19
23. Otros pasivos	19
24. Patrimonio	20
25. Ingreso neto por intereses y reajustes	20
26. Ingresos netos por comisiones y servicios.....	21
27. Resultado neto de operaciones financieras	21

28. Provisiones por riesgo de crédito neto	21
29. Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	22
30. Gastos de administración	22
31. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	22
32. Otros ingresos y gastos operacionales	22
33. Operaciones de arrendamiento	23
34. Efecto en resultado de operaciones con partes relacionadas	23
35. Contingencias y Compromisos	23
36. Valor razonable de activos y pasivos financieros	23
37. Administración de riesgos	24
38. Hechos posteriores	26

SumUp Chile Blue 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 - CLP)



		<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	5	3.042.685	2.896.556
Contratos de derivados financieros	6	-	-
Instrumentos para negociación	7	310.536	306.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes	9	-	-
Cuentas por cobrar	10	1.261	2.918
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	419.598	987.914
Inversiones en sociedades	12	-	-
Intangibles	13	-	-
Activos fijos	14	-	-
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	33	-	-
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	-	-
Otros activos	16	217.867	202.454
Total activos		3.991.948	4.396.805

SumUp Chile Blue 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 - CLP)



		<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Pasivos			
Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago	17	2.603.103	2.779.297
Contratos de derivados financieros	6	-	-
Cuentas por pagar	18	(40.285)	567
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	9.880	9.220
Obligaciones con bancos	19	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	20	-	-
Otras obligaciones financieras	20	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamiento	33	-	-
Provisiones por contingencias	21	32.516	37.613
Provisiones por riesgo de crédito	22	-	-
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	-	-
Otros pasivos	23	-	-
Total pasivos		<u>2.605.213</u>	<u>2.826.697</u>
Patrimonio			
Capital	24	2.745.585	2.745.585
Reservas	24	-	-
Cuentas de valoración	24	-	-
Utilidades Retenidas	24	(1.175.477)	(774.235)
Utilidad (pérdida) del ejercicio (o periodo)	24	(183.374)	(401.242)
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	-	-
Patrimonio de los propietarios		<u>1.386.734</u>	<u>1.570.108</u>
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		<u>1.386.734</u>	<u>1.570.108</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3.991.948</u>	<u>4.396.805</u>

SumUp Chile Blue 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 - CLP)



		01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Ingresos por intereses y reajustes	25	3.573	-
Gastos por intereses y reajustes	25	-	-
Ingreso neto por intereses y reajustes		3.573	-
Ingresos por comisiones y servicios	26	6.254	19
Gastos por comisiones y servicios	26	(168.356)	(126.906)
Ingreso neto por comisiones y servicios		(162.102)	(126.887)
Resultado neto de operaciones financieras	27	(6.401)	6.179
Otros ingresos operacionales	32	-	193.258
Total ingresos operacionales		(6.401)	199.437
Provisiones por riesgo de crédito neto	28	-	-
Ingreso operacional neto		(164.930)	72.549
Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados	29	-	-
Gastos de administración	30	(19.788)	(14.863)
Depreciaciones y amortizaciones	31	-	-
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	1.344	(1.451)
Resultado operacional		(183.374)	56.236
Resultado por inversiones en sociedades	12	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(183.374)	56.236
Impuesto a la renta	15	-	-
Resultado de operaciones continuas		(183.374)	56.236
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(183.374)	56.236
Atribuible a los propietarios de la entidad		(183.374)	56.236
Atribuible al interés no controlador		-	-
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del ejercicio		(183.374)	56.236

SumUp Chile Blue 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 - CLP)

	Capital	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	2.745.585	(1.175.477)	1.570.108	1.570.108
Cambios en patrimonio				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	(183.374)	(183.374)	(183.374)
Aumento de capital	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de marzo de 2025	2.745.585	(1.358.851)	1.386.734	1.386.734
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	1.839.945	(774.235)	1.065.710	1.065.710
Cambios en patrimonio				
Ganancia (pérdida) del ejercicio	-	(401.242)	(401.242)	(401.242)
Aumento de capital	905.640	-	905.640	905.640
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	2.745.585	(1.175.477)	1.570.108	1.570.108

SumUp Chile Blue 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)

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Pérdida del ejercicio	(183.374)	56.236
Cargos (créditos) a los resultados que no significan flujo de caja		
Depreciación y Amortización de Intangibles	-	-
Provisión de Existencias a Valor Neto de Realización	-	-
Resultado neto de cambio con relacionadas	(337)	70
<i>Disminución (aumento) de los activos que afectan al flujo de caja:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales	-	-
Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	568.317	(79.522)
Impuestos por recuperar	(19.576)	(14.980)
Existencias	-	(1.606)
Otros Activos	4.162	572
<i>Aumento (disminución) de los pasivos que afectan al flujo de caja:</i>		
Acreedores comerciales	(179.449)	512.911
Cuentas por pagar a sociedades relacionadas	997	10.083
Pasivos laborales	-	-
Otras Cuentas por pagar	(41.038)	(7.683)
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por otros impuestos corrientes	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto proveniente/ (utilizado) por las actividades de operaciones	149.702	476.080
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Depósito a plazo fijo en bancos	(3.573)	-
Efectivo neto proveniente/ (utilizado) en las actividades de inversión	(3.573)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Aportes de Capital	-	-
Efectivo neto proveniente/ (utilizado) en las actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	146.129	476.080
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	2.896.556	1.047.098
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	3.042.685	1.523.178

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

1. Información General y principales criterios contables

Constitución y Descripción del Negocio de la Sociedad

SumUp Chile Blue S.A. (en adelante la “Sociedad”) fue constituida por escritura pública de fecha 25 de agosto de 2021, en la Quinta Notaría de Santiago, bajo el repertorio número 9.439/2021.

La Sociedad tendrá por objeto exclusivo la emisión de 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 transacciones efectuadas con las tarjetas que emita, la afiliación a establecimientos comerciales, o la liquidación y pago de las prestaciones que adeude a dichos establecimientos.

En fecha 16 de Diciembre de 2021, a través de la Resolución N° 7534, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), autorizó la existencia de la sociedad anónima especial SumUp Chile Blue S.A., regida por la normativa aplicable a los emisores de tarjetas de pago con provisión de fondos, y se aprobaron sus estatutos en los términos acordados en la escritura pública de constitución social de fecha 25 de agosto de 2021, otorgada bajo el Repertorio N°9439-2021, en la Quinta Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente.

El 08 de noviembre de 2023, mediante resolución exenta N° 8264, la Sociedad recibe la autorización de la CMF para su funcionamiento desarrollado el giro exclusivo de emisor no bancario de tarjetas de pago con provisión de fondos.

Propiedad y Control de la Sociedad

SumUp Chile Blue 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.

Base de la empresa en funcionamiento

Los estados financieros de la Sociedad se prepararon sobre la base del principio de empresa en marcha.

En el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2025, la Sociedad registró una pérdida neta de CLP 183.374 en comparación con el ejercicio anterior que presentó una ganancia neta de CLP 56.591 al 31 de marzo de 2024. La sociedad recibió aportes de capital durante el 2024 como parte del apoyo financiero del grupo a sus actividades en Chile, por lo tanto, la Sociedad registró un patrimonio neto de CLP 1.386.734 y CLP 1.570.108 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 respectivamente.

Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados en base al costo amortizado, con excepción de las partidas en el estado de situación financiera correspondiente a Instrumentos Financieros a valor razonable.

Periodo Contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera al 31 de marzo de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.
- Estados de resultados integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2025 y entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2024.
- Estados de cambios en el patrimonio neto por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2025 y entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2024.
- Estados de flujos de efectivo indirecto por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2025 y entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2024.

a) Bases de preparación

Los Estados Financieros terminados al 31 de marzo de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas e instrucciones Contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En caso de existir discrepancias entre los principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la CMF, primaran estos últimos.

Las normas contables impartidas por la CMF corresponden a Circular N° 1 del 28 de noviembre de 2017, para Empresas Emisoras De Tarjetas De Pago No Bancarias, referida a Normas Generales Para Empresas Emisoras De Tarjetas De Pago No Bancarias.

b) 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	01/01/2025

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.	
--	--

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

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	01/01/2026

relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación con 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 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.

c) Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las normas e instrucciones impartidas por la CMF, los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el International Accounting Standard Board ("IASB").

Los presentes Estados Financieros correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025, al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2024, y al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2024 fueron aprobados por la Administración en fecha 30 de mayo de 2025.

d) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, de acuerdo con lo establecido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad.

e) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales como diferencias de cambio.

f) Moneda de presentación y Moneda Funcional

La moneda funcional y de presentación 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

Uso estimaciones y juicios

La elaboración de los estados financieros de la Sociedad requiere que la dirección realice juicios, estimaciones e hipótesis que afectan a los importes presentados de los ingresos, gastos, activos y pasivos, así como a la información que se presenta y al desglose de los pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La incertidumbre sobre estas hipótesis y estimaciones puede conducir a resultados que requieran un ajuste significativo del importe en libros de los activos o pasivos afectados en períodos futuros.

Durante el ejercicio informado, terminado el 31 de marzo de 2025, no se han producido estimaciones significativas en la Sociedad.

g) Compensación de saldos y transacciones

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.

h) 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 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 dos 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 del tipo de interés efectivo (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

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.

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 del tipo de interés efectivo (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.

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en bancos.

j) 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 provienen de la aplicación de los sistemas tarifarios que la Sociedad mantiene vigente para los comercios afiliados al sistema.

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

Las referidas tarifas corresponden al cobro de comisiones facturadas a comercios nacionales e internacionales por intercambio doméstico (modelo 4 partes).

k) Gastos

Los gastos son reconocidos sobre la base del criterio de devengado, es decir, cuando nace la obligación de pagar el bien o servicio recibido.

l) 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 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 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.

m) 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.

2. Cambios 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.

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 efectivo equivalente

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

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Depósitos bancarios en moneda local	2.911.078	2.749.717
Depósitos bancarios en moneda extranjera	131.607	146.839
Total	<u>3.042.685</u>	<u>2.896.556</u>

6. Contratos de derivados financieros y coberturas contables

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para contratos de derivados financieros y coberturas contables.

7. Instrumentos para negociación

La composición de los saldos de instrumentos para la negociación en otras instituciones financieras al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 es:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Inversiones con recursos propios para reserva de liquidez en moneda nacional	310.536	306.963
Total	<u>310.536</u>	<u>306.963</u>

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

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

9. Créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para créditos y cuentas por cobrar a tarjetahabientes.

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

10. Cuentas por Cobrar

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

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Otras cuentas por cobrar	1.261	2.918
Total	1.261	2.918

11. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

La composición de los saldos al 31 de diciembre de 2024, 31 de diciembre 2023 y 1 de enero de 2023 de las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
SumUp Chile Payments S.A. (a)	419.598	987.914
Total	419.598	987.914
<u>Cuentas por pagar</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
SumUp Chile Payments S.A. (b)	9.880	9.220
Sumup Holdings Luxembourg Sarl	-	-
Total	9.880	9.220

(a) Cuenta por cobrar con SumUp Chile Payments S.A. por concepto de fondos de los tarjetahabientes de SumUp Chile Blue SA.

(b) Cuenta por pagar a SumUp Chile Payments SA, correspondiente a traspaso de cuenta corriente bancaria de JP Morgan a nombre de SumUp Chile Payments SA a SumUp Chile Blue SA, con el saldo disponible a la fecha del traspaso.

12. Inversiones en sociedades

La Sociedad no presenta saldos al 31 de diciembre de 2024, 31 de diciembre 2023 y 1 de enero de 2023, para inversiones en sociedades.

13. Intangibles

La Sociedad no presenta saldos al 31 de diciembre de 2024, 31 de diciembre 2023 y 1 de enero de 2023, para activos intangibles.

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

14. Activos Fijos

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para activos fijos.

15. Impuestos

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.

16. Otros Activos

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

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Remanente IVA Crédito Fiscal, neto	186.973	168.480
Inventario de tarjetas físicas	28.219	28.219
Gastos pagados por anticipado	2.643	4.625
Otros Activos	33	1.130
Total	<u>217.867</u>	<u>202.454</u>

17. Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 de las obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago es la siguiente:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cuentas de pago con provisión de fondos asociadas a tarjetas nominativas	2.603.103	2.779.297
Total	<u>2.603.103</u>	<u>2.779.297</u>

18. Cuentas por pagar

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 de las cuentas por pagar es la siguiente:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Cuentas por pagar comerciales	(40.285)	567
Total	<u>(40.285)</u>	<u>567</u>

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

19. Obligaciones con bancos

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para obligaciones con bancos.

20. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras.

21. Provisiones por contingencias

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 de las provisiones por contingencias es la siguiente:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Otras provisiones de otras contingencias (a)	<u>32.516</u>	<u>37.613</u>
Total	<u>32.516</u>	<u>37.613</u>

(a) Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior. Las provisiones se originan por facturas que se encuentran pendientes de acuse de recibo en el Servicio de Impuestos Internos, así como servicios recibidos y no facturados.

22. Provisiones por riesgo de crédito

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para provisiones por riesgo de crédito.

23. Otros pasivos

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, para otros pasivos.

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

24. Patrimonio

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

a) Capital:

Empresas Accionistas	Acciones suscritas	Valor Libro (M\$)	Participación	Marzo 2025	Diciembre 2024
SumUp Holdings Luxembourg Sarl	3.588	2.744.820	99,97%	2.744.820	2.744.820
SumUp Investments SpA	1	765	0,03%	765	765
	3.589	2.745.585	100,00%	2.745.585	2.745.585

b) Acciones:

2025		2024	
Acciones suscritas y pagadas	Acciones con derecho a voto	Acciones suscritas y pagadas	Acciones con derecho a voto
3.589	3.589	3.589	3.589

c) Patrimonio de los propietarios:

	31/03/2025	31/12/2024
Capital Social	2.745.585	2.745.585
Resultado acumulado	(774.235)	(1.175.477)
Resultado del ejercicio	(401.242)	(183.374)
Total	1.386.734	1.570.108

25. Ingreso neto por intereses y reajustes

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024 de los ingresos y gastos por intereses y reajustes es la siguiente:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Otros ingresos por intereses y reajustes	3.573	-
Ingresos por intereses y reajustes	3.573	-
Ingreso Neto por intereses y reajustes	3.573	-

26. Ingresos netos por comisiones y servicios

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024 de los ingresos y gastos por comisiones y servicios es la siguiente:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Comisiones por servicios de tarjetas a establecimientos afiliados no relacionados	6.254	19
Ingresos por comisiones y servicios	6.254	19
Otras comisiones por servicios vinculados al sistema de tarjetas de crédito y tarjetas de pago con provisión de fondos como medio de pago	(31.056)	(6.527)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	(137.300)	(120.379)
Gastos por comisiones y servicios	(168.356)	(126.906)
Ingreso Neto por comisiones y servicios	(162.102)	(126.887)

27. Resultado neto de operaciones financieras

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024 de los resultados netos de operaciones financieras es la siguiente:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Resultado neto de cambio monedas extranjeras y por reajustes de pasivos pagaderos en pesos reajustables por la variación del tipo de cambio	(6.401)	6.179
Total	(6.401)	6.179

28. Provisiones por riesgo de crédito neto

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024, para las provisiones por riesgo de crédito neto.

29. Gastos por obligaciones de beneficios a los empleados

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024, para los gastos por obligaciones de beneficios a los empleados.

30. Gastos de administración

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024 de los gastos de administración es la siguiente:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Otros servicios subcontratados	(15.387)	(11.190)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(3.839)	(3.672)
Servicios de venta y distribución de tarjetas de pago	(562)	-
Total	(19.788)	(14.863)

31. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros

La Sociedad no presenta saldos 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024, para las depreciaciones, amortizaciones y deterioros.

32. Otros ingresos y gastos operacionales

La composición de los saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024 de los otros ingresos y gastos operacionales es la siguiente:

	01/01/2025 31/03/2025	01/01/2024 31/03/2024
Otros ingresos operacionales (a)	-	193.258
Total Otros ingresos operacionales	-	193.258
Otros gastos operacionales (b)	1.344	(1.451)
Total Otros gastos operacionales	1.344	(1.451)

(a) Ingresos correspondientes a la cuenta de Campañas de Co-marketing por concepto del incentivo de MasterCard.

(b) Gastos correspondientes a la cuenta de Gastos Bancarios relacionados a la operación.

33. Operaciones de arrendamiento

La Sociedad no presenta saldos al 31 de marzo de 2025 y 31 de marzo 2024, para las operaciones de arrendamiento.

34. Efecto en resultado de operaciones con partes relacionadas

El único saldo que la Sociedad presenta al 31 de marzo de 2025 que representa un impacto en el resultado producto de operaciones con partes relacionadas corresponde al efecto de la valuación por cambio de moneda de USD a CLP como se muestra a continuación:

Entidad	Tipo de transacción	Moneda	2025		
			Monto Transaccionado USD	Monto Transaccionado M\$ (CLP)	Efecto en resultado M\$ (CLP)
SumUp Chile Payments S.A.	Transferencia cuenta JPMorgan USD	USD	(9.253)	(9.110)	227

35. Contingencias y Compromisos

Al 31 de marzo de 2025, SumUp Chile Blue S.A. no mantiene activos ni pasivos contingentes de ningún tipo, así mismo la Sociedad no mantiene juicios ni demandas de ningún tipo. La Sociedad no tiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

36. 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:

Al 31 de marzo de 2025	Valor Libro	Costo Amortización	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósito a plazo en bancos	310.536	-	310.536	310.536	-	-
Cuentas por cobrar entidad relacionada	419.598	419.598	-	-	-	-
Cuentas por pagar entidad relacionada	9.880	9.880	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2024	Valor Libro	Costo Amortización	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósito a plazo en bancos	306.963	-	306.963	306.963	-	-
Cuentas por cobrar entidad relacionada	987.914	987.914	-	-	-	-
Cuentas por pagar entidad relacionada	9.220	9.220	-	-	-	-

SumUp Chile Blue S.A.
Notas de 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.

37. Administración de riesgos

Las políticas establecidas SumUp Chile Blue 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 no posee instrumentos financieros.

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

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 préstamos a partes vinculadas denominados en moneda extranjera.

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

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 créditos en moneda extranjera con entidades relacionadas. Dado que los vencimientos de préstamos tienen un vencimiento promedio de diez años, 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. Las principales fuentes de financiamiento de SumUp Chile Blue S.A. son créditos entre entidades relacionadas e inyecciones de capital desde casa matriz (SumUp Holdings Luxembourg Sarl).

La Sociedad mantiene efectivo disponible equivalente a CLP 3.042.685 y un depósito a plazo equivalente a CLP 310.536 al 31 de marzo de 2025.

La administración y seguimiento de liquidez se realiza de acuerdo con lo establecido por de SumUp Chile Blue S.A. en su Política de Finanzas. Adicionalmente, como parte de la gestión de Liquidez y cumplimiento normativo, La Sociedad mantiene en todo momento una Reserva de Liquidez, que se monitorea mensualmente. La medición del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con la normativa vigente según la siguiente fórmula:

$$\text{Reserva de Liquidez} = \text{Máx} [0,1 \times \text{Cm}; \text{ALp} - \text{Pp} - \text{Frp}]$$

Donde:

Cm = Requerimiento mínimo patrimonial determinado según las instrucciones indicadas en el numeral 2.1.2 al del mes de referencia.

ALp = Activos líquidos mantenidos de acuerdo con el numeral 7 del Título IV del subcapítulo III.J.1.3 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central, es decir, los recursos que se mantengan en promedio de los últimos 3 meses, en las Cuentas con Provisión de Fondos, CPF

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

(ítem 2100.1 “Obligaciones por cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago”, al cierre de los Estados Financieros del trimestre).

Pp = Promedio de los pagos efectuados con cargo a esos activos líquidos durante el trimestre.

Frp = Promedio de los fondos restituidos a los titulares de la CPF durante el trimestre.

Al 31 de marzo del 2025, la Reserva de Liquidez mínima exigida por el regulador corresponde al 10% del Patrimonio mínimo exigido, es decir, CLP 97.235. No obstante, la Emisora mantiene una reserva de liquidez de CLP 310.536 reflejada en su contabilidad e indicadas en la nota 7) Instrumentos para negociación, que corresponde a un DAP con Banco de Chile autorrenovable cada 30 días.

Gestión del Capital

SumUp Chile Blue S.A. 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.

Adicionalmente, de acuerdo con lo instruido por la CMF, las Emisoras No Bancarias que operan Tarjetas de Pago con Provisión de Fondos, deben mantener un capital mínimo según lo establecido en el siguiente algoritmo:

$$\text{Capital} = \text{MAX} [25.000 \text{ UF}; (0,01\text{PNR} + 0,08 \text{ RPILP} + 0,03 \text{ RPICP})]$$

Donde:

PNR: Corresponde a los pagos anuales efectuados a entidades afiliadas no relacionadas, considerando el promedio de los últimos tres años o la cantidad inferior de años contados desde el inicio de actividades del Emisor, en su caso. Para efectos de determinar el PNR promedio de los últimos tres años, se considerará cada año en base a trimestres móviles.

RPILP: Considera el monto de los recursos provisionados que se mantengan invertidos por el Emisor en instrumentos autorizados de largo plazo, esto es, aquellos que hayan sido emitidos por un plazo superior a un año.

RPICP: Considera el monto de los recursos provisionados que se mantengan invertidos por el Emisor en instrumentos autorizados de corto plazo, esto es, aquellos que hayan sido emitidos por un plazo de hasta un año.

Al 31 de marzo del 2025, el requerimiento de capital mínimo del regulador corresponde a CLP 972.353 que se comparan favorablemente y con holgura con los CLP 1.386.734 SumUp Chile Blue S.A. mantiene como Patrimonio Neto.

38. 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.