

BCI FACTORING S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BCI FACTORING S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo – Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
BCI Factoring S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BCI Factoring S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BCI Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de BCI Factoring S.A. de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de BCI Factoring S.A. de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar BCI Factoring S.A. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de BCI Factoring S.A.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de BCI Factoring S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de BCI Factoring S.A. para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que BCI Factoring S.A. deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de BCI Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 27 de enero de 2025.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'JPB.' followed by a long horizontal stroke that ends in an arrowhead.

Juan Pablo Belderrain P.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de enero de 2026

BCI FACTORING S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024
e informe de los auditores independientes

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN	1
2.	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	1
3.	NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS Y ADOPTADOS	13
4.	CAMBIOS CONTABLES	15
5.	HECHOS RELEVANTES	15
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	15
7.	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	16
8.	ACTIVOS INTANGIBLES	25
9.	ACTIVOS FIJOS	26
10.	IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	27
11.	OTROS ACTIVOS	30
12.	PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	30
13.	PROVISIONES POR CONTINGENCIAS	33
14.	PROVISIONES POR DIVIDENDOS MINIMOS	34
15.	OTROS PASIVOS	34
16.	PATRIMONIO	35
17.	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	35
18.	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES	35
19.	INGRESOS Y GASTOS POR REAJUSTES	36
20.	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	37
21.	OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	38
22.	GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	38
23.	GASTOS DE ADMINISTRACION	39
24.	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	40
25.	GASTOS POR PÉRDIDAS CREDITICIAS	41
26.	REVELACIONES SOBRE PARTES RELACIONADAS	44
27.	VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	47
28.	ADMINISTRACION E INFORMES DE RIESGO	50
29.	ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	56
30.	MEDIO AMBIENTE	57
31.	HECHOS POSTERIORES	58

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 diciembre de	
		2025	2024
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	16.581.241	24.784.877
Activos financieros a costo amortizado		1.134.549.320	1.106.449.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	1.134.549.320	1.106.449.228
Cuentas por cobrar empresas relacionadas		-	-
Activos Intangibles	8	12.541.985	11.274.209
Activo fijo	9	22.279	83.460
Impuestos corrientes	10	-	3.386.076
Impuesto diferidos	10	5.601.111	6.741.816
Otros activos	11	18.976.938	15.362.031
Total activos		1.188.272.875	1.168.081.695
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado		903.289.621	911.755.945
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12	35.654.953	54.714.118
Obligaciones con bancos	12	313.087.183	297.466.222
Otras obligaciones financieras	12	554.547.485	559.575.605
Provisiones por contingencias	13	1.555.703	891.226
Provisiones dividendos mínimos	14	5.693.616	6.335.427
Impuestos corrientes	10	1.671.498	-
Otros pasivos	15	31.199.184	17.520.948
Total pasivos		943.409.622	936.503.546
PATRIMONIO			
Capital		51.895.816	51.895.816
Reservas		(557.525)	(557.525)
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		180.239.859	165.457.196
Utilidad del ejercicio		18.978.719	21.118.089
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(5.693.616)	(6.335.427)
Total patrimonio	16	244.863.253	231.578.149
Total pasivos y patrimonio		1.188.272.875	1.168.081.695

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2025	2024
		M\$	M\$
Ingresos por intereses	18	69.802.611	83.931.126
Gastos por intereses	18	(32.836.512)	(46.154.209)
Ingreso neto por intereses		36.966.099	37.776.917
Ingresos por reajustes	19	23.320.460	30.908.792
Gastos por reajustes	19	(23.257.463)	(30.854.283)
Ingreso neto por reajustes		62.997	54.509
Ingresos por comisiones	20	4.976.397	5.300.295
Gastos por comisiones	20	(3.082.945)	(2.504.339)
Ingreso neto por comisiones		1.893.452	2.795.956
Otros ingresos operacionales	21	545.844	(17.835)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		39.468.392	40.609.547
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	22	(10.605.268)	(9.364.234)
Gastos de administración	23	(3.937.555)	(3.936.068)
Depreciación y amortización	24	(1.368.145)	(1.238.749)
Otros gastos operacionales	21	(363.653)	(64.017)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(16.274.620)	(14.603.068)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PERDIDAS CREDITICIAS		23.193.772	26.006.479
Gasto por pérdidas crediticias			
Gastos por provisiones por riesgo de crédito	25	(781.508)	(2.141.711)
Recuperación de créditos castigados	25	354.245	952.539
Total gasto por perdidas crediticias		(427.263)	(1.189.172)
RESULTADO OPERACIONAL		22.766.509	24.817.307
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos		22.766.509	24.817.307
Impuesto a la renta	10	(3.787.790)	(3.699.218)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		18.978.719	21.118.089
Otros resultados integrales			-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		18.978.719	21.118.089

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (Cifras en miles de pesos - M\$)

Referido a Diciembre 2025	Capital	Reservas	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2024	51.895.816	(557.525)	165.457.196	21.118.089	(6.335.427)	231.578.149
Efectos de los cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2025	51.895.816	(557.525)	165.457.196	21.118.089	(6.335.427)	231.578.149
Traspaso de utilidades retenidas	-	-	21.118.089	(21.118.089)	-	-
Pago de dividendos de acciones comunes	-	-	(6.335.427)	-	6.335.427	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	18.978.719	-	18.978.719
Provisión para pago de dividendos	-	-	-	-	(5.693.616)	(5.693.616)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2025	51.895.816	(557.525)	180.239.859	18.978.719	(5.693.616)	244.863.253

Referido a Diciembre 2024	Capital	Reservas	Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2023	51.895.816	(557.525)	149.491.148	22.808.640	(6.842.592)	216.795.487
Efectos de los cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2024	51.895.816	(557.525)	149.491.148	22.808.640	(6.842.592)	216.795.487
Traspaso de utilidades retenidas	-	-	22.808.640	(22.808.640)	-	-
Pago de dividendos de acciones comunes	-	-	(6.842.592)	-	6.842.592	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	21.118.089	-	21.118.089
Provisión para pago de dividendos	-	-	-	-	(6.335.427)	(6.335.427)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2024	51.895.816	(557.525)	165.457.196	21.118.089	(6.335.427)	231.578.149

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO INDIRECTO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024 (Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 diciembre de	
		2025	2024
		M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA DEL PERÍODO		22.766.509	24.817.307
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	24	1.368.145	1.238.749
Provisiones por riesgo de crédito	25	781.508	2.141.711
Ingreso neto por intereses	18	(36.966.099)	(37.776.917)
Gasto neto por reajustes	19	(62.997)	(54.509)
Ingreso neto por comisiones	20	(1.893.452)	(2.795.956)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(1.878.364)	1.403.255
Cambios por aumento/disminuciones de activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		26.292.721	(150.928.008)
Disminución (aumentos) otras cuentas de activo		4.475.891	(1.786.157)
Disminución (aumentos) otras cuentas de pasivo		(14.342.714)	6.281.094
Intereses y reajustes percibidos		12.611.828	(11.818.246)
Intereses y reajustes pagados		(15.053.551)	17.660.392
Comisiones percibidas		3.082.945	2.504.339
Comisiones pagadas		(2.226.939)	(2.226.939)
Impuesto renta		(3.787.790)	(3.699.218)
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(4.832.355)	(155.039.104)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisiciones de activos fijos	9	(6.246)	(8.557)
Adquisiciones de activos intangibles	8	(2.568.495)	(3.623.754)
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(2.574.741)	(3.632.311)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de dividendos de acciones comunes	16	(6.335.427)	(6.842.592)
Obtención de financiamiento con bancos		10.461.940	210.000.000
Pagos de financiamiento con bancos		(4.923.053)	(56.941.965)
Obtención financiamiento con relacionadas		-	-
Pago financiamiento con relacionadas		-	-
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		(796.540)	146.215.443
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		(8.203.636)	(12.455.972)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		24.784.877	37.240.849
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		16.581.241	24.784.877

Las notas adjuntas N°s 1 a 31 forman parte integral de estos estados financieros.

BCI FACTORING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en miles de pesos – M\$)

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

BCI Factoring S.A., (en adelante “la Sociedad”) se constituyó según escritura pública del 13 de diciembre de 1994, publicada en el Diario Oficial el 20 de diciembre de 1994. El objeto social es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporeales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus beneficios.

A contar del 1 de abril de 2001, la Sociedad es filial del Banco de Crédito e Inversiones y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF): Bancos e Instituciones. Financieras.

El domicilio legal de BCI Factoring S.A. es Miguel Cruchaga 920, pisos 5 y 6, de la comuna Santiago.

Sus accionistas son Banco de Crédito e Inversiones, poseedor del 99,97% de las acciones de la Sociedad, quien actúa como controlador y BCI Corredores de Bolsa SA con un 0,03% de las acciones de la sociedad al 31 de diciembre 2025 y 2024.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de los directores de BCI Factoring S.A.

Los estados financieros de BCI Factoring S.A., al 31 de diciembre de 2025 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de 26 de enero de 2026.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos y sus filiales deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la CMF, primarán estos últimos.

b. Período contable

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y los correspondientes estados de resultados Integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Asimismo, se incluyen las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

c. Moneda funcional y de presentación

Los importes incluidos en los Estados de Situación Financiera de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos (\$), moneda funcional de la Sociedad y se presentan en M\$ (miles de pesos) redondeando a la unidad de mil más cerca.

Todas las operaciones que realiza la Sociedad, en una moneda diferente a la moneda funcional son tratadas como moneda extranjera y se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

d. Cuentas por cobrar a clientes

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar son aquellas que se originan por operaciones del giro, adeudados por personas jurídicas distintas a otros bancos, excluidas. No se incluyen en este rubro los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión.

Todas las operaciones de factoraje deben ser tratadas como colocaciones comerciales, debiendo observarse las normas dispuestas al efecto en el numeral 4.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos, tanto en lo que respecta a las provisiones por riesgo de crédito, como por su clasificación en los modelos de información periódica. (RAN 8-38).

e. Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno (\$), por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en los estados de resultados integrales.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2025	2024
	\$	\$
Unidad de fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar observado US\$	907,13	996,46

f. Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican y miden de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF9) – Instrumentos Financieros, que estableció una guía para la información financiera de los activos financieros y pasivos financieros que presentara información relevante y útil a los usuarios de los estados financieros para su evaluación de los montos, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjunto, son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y al monto por el cual dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuaran libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, bróker, dealer, proveedor de precios o

agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

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

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

g. Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos y cuentas por cobrar a clientes han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero. Los créditos y cuentas por cobrar se presentan netos de tales provisiones.

BCI Factoring S.A., utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables para Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero.

i. Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

iv. Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores. Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor.

Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por BCI Factoring S.A., para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por BCI Factoring S.A., y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

v. Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual paso a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

vi. Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas son reconocidas directamente en resultado, rebajando el gasto por pérdidas crediticias.

vii. Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal va dirigida a clientes que registren créditos comerciales asociados a operaciones de factoraje y que no se encuentran evaluados individualmente.

Para determinar el nivel de provisiones asociados a estos deudores, la Administración utiliza el modelo de riesgo establecido en Compendio de Normas Contables de la CMF.

h. Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el activo.

Las políticas sobre medición de deterioro indican que éste es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

ii. Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categoría B3 y B4, y la cartera de incumplimiento.

Condición de salida:

Para la cartera individual por haber mejorado su clasificación de riesgo.

iii. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

i. Activos intangibles

El software adquirido por la Sociedad es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es en general de seis años.

j. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo son las siguientes:

	2025	2024
	Años	Años
Equipos computacionales	3 - 6	3 - 6
Muebles y máquinas de oficinas	3 - 6	3 - 6
Instalaciones	10	10
Otros	6	6

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de activación.

k. Estados de flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de la Sociedad se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

l. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.
- Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.
- Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

m. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La tasa actual vigente es de un 27%.

i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

ii. Impuestos corrientes

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

iii. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El impuesto corriente y el impuesto diferido, son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

n. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales la Administración evalúa y monitorea periódicamente.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refiere a:

- Provisión de beneficios a los empleados
- La vida útil de los intangibles y propiedad, planta y equipos
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos

o. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos operaciones son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- (i) Identificar el contrato con el cliente.
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- (iii) Determinar el precio de la transacción.
- (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

2.- Los principales ingresos del Bci Factoring, son provenientes de los beneficios y comisiones y reajustes que se obtienen de las operaciones de factoraje realizado con sus clientes

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

- El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte del Estados de Situación Financiera. La fecha de corte del Estados de Situación Financiera corresponde al último día del mes.
- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

p. Distribución de utilidades (Dividendos mínimos)

La Sociedad refleja en el pasivo parte de la utilidad del ejercicio que se debe repartir a los accionistas en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la política de dividendos. Se constituye una provisión con cargo a la cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas la cual corresponde al 30% del resultado después de impuesto a la renta.

q. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo comprende los saldos en depósitos en bancos nacionales y saldos en depósitos extranjeros, así como los saldos en caja, más aquellas inversiones de corto plazo de gran liquidez, tales como depósitos a plazos y fondos mutuos, los cuales son fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y que no estén sujetos a un riesgo significativo de cambio en su valor. Se entiende inversión de corto plazo aquella en que el vencimiento del instrumento al momento de su adquisición es de tres meses o menos, desde su origen.

r. Provisiones Vacaciones

El costo anual de vacaciones y beneficios del personal se reconoce sobre la base devengada.

s. Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24, e informando separadamente las transacciones de la matriz, las de las entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, de las filiales, de las coligadas, de los negocios conjuntos en que participe la entidad, del personal clave de la Administración de la Sociedad y otras partes relacionadas.

t. Indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio, en consecuencia, no se han provisionado valores por este concepto.

u. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

La sociedad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo a lo establecido en NIC 1, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES EMITIDOS Y ADOPTADOS, O EMITIDOS QUE AÚN NO HAN SIDO ADOPTADOS

Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

- i. Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2025:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37)</i>	No se proporciona fecha de entrada en vigor ni requisitos de transición, ya que los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las Normas de Contabilidad NIIF, sino que proporcionan información adicional sobre los requisitos de divulgación existentes.

ii. Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La entidad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Actualización de la NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Conversión a una moneda de presentación hiperinflacionaria (Modificaciones a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Actualizada)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

A excepción de las modificaciones relacionadas con la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (NIIF 9 y NIIF 7 — Revisión de Post-implementación) y de la NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros, no se espera que los demás pronunciamientos contables emitidos y aún no vigentes tengan un impacto significativo en los estados financieros.

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

4. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2025, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros.

5. HECHOS RELEVANTES

a) Utilidades ejercicio anterior

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2025, se aprobó en forma unánime pago de provisiones de dividendos mínimos (30%) correspondiente a M\$6.335.427.- sobre de las utilidades del ejercicio 2024, las que ascendieron en total M\$21.118.089.-

b) Renovación del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2025, se aceptó renuncia al cargo de director de Sr. Jose Isla Valle, en su reemplazo se nombra al Sr. Alejandro Gabriel León Fuenzalida, además se confirmaron como Directores a los señores Diego Yarur Arrasate, Eugenio Von Chrismar Carvajal, Antonio Le Feuvre Vergara, Patricio Andrés Canales Lardiez, Carlos Budnevich Le Fort y Gerardo Andres Spoerer Hurtado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de		
	Moneda	2025	2024
	origen	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	CLP	1.268	1.168
Depósitos en bancos nacionales	CLP	16.578.303	24.782.882
Depósitos en bancos extranjeros	USD	1.670	827
Total efectivo y equivalente de efectivo		16.581.241	24.784.877

7. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de los créditos y cuentas por cobrar es la siguiente

Al 31 de Diciembre de 2025	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								Activo financiero neto
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal	Deducible garantía FOGAPE Covid-19 (i)	Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	1.025.669.303	111.659.970	5.296.681	-	553.107	1.143.179.061	(6.632.144)	(1.746.754)	(53.449)	-	(197.394)	(8.629.741)	-	(8.629.741)	1.134.549.320
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.025.669.303	111.659.970	5.296.681	-	553.107	1.143.179.061	(6.632.144)	(1.746.754)	(53.449)	-	(197.394)	(8.629.741)	-	(8.629.741)	1.134.549.320
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.025.669.303	111.659.970	5.296.681	-	553.107	1.143.179.061	(6.632.144)	(1.746.754)	(53.449)	-	(197.394)	(8.629.741)	-	(8.629.741)	1.134.549.320

Al 31 de Diciembre de 2024	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								Activo financiero neto
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal	Deducible garantía FOGAPE Covid-19 (i)	Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Creditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	1.002.261.046	102.411.661	11.695.875	-	497.758	1.116.866.340	(7.906.447)	(1.753.012)	(702.822)	-	(54.831)	(10.417.112)	-	(10.417.112)	1.106.449.228
Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.002.261.046	102.411.661	11.695.875	-	497.758	1.116.866.340	(7.906.447)	(1.753.012)	(702.822)	-	(54.831)	(10.417.112)	-	(10.417.112)	1.106.449.228
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotec.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing financiero de consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.002.261.046	102.411.661	11.695.875	-	497.758	1.116.866.340	(7.906.447)	(1.753.012)	(702.822)	-	(54.831)	(10.417.112)	-	(10.417.112)	1.106.449.228

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos por créditos y cuentas por cobrar y cartera sus provisiones constituidas por tramo de días de mora son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2025	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Activo financiero neto
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación	Evaluación		Evaluación	Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Adeudado por bancos													
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales													
0 días	1.013.508.635	101.459.287	4.461.128	-	56.629	1.119.485.679	(6.499.211)	(1.128.055)	(49.162)	-	(7.262)	(7.683.690)	1.111.801.989
1 a 29 días	11.740.185	9.365.520	835.553	-	64.268	22.005.526	(119.719)	(527.752)	(4.287)	-	(23.072)	(674.830)	21.330.696
30 a 59 días	203.637	744.216	-	-	133.586	1.081.439	(9.746)	(80.538)	-	-	(47.957)	(138.241)	943.198
60 a 89 días	21.380	90.947	-	-	57.523	169.850	(47)	(10.409)	-	-	(20.651)	(31.107)	138.743
>= 90 días	195.466	-	-	-	241.101	436.567	(3.421)	-	-	-	(98.452)	(101.873)	334.694
Subtotal	1.025.669.303	111.659.970	5.296.681	-	553.107	1.143.179.061	(6.632.144)	(1.746.754)	(53.449)	-	(197.394)	(8.629.741)	1.134.549.320
Colocaciones para vivienda													
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo													
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.025.669.303	111.659.970	5.296.681	-	553.107	1.143.179.061	(6.632.144)	(1.746.754)	(53.449)	-	(197.394)	(8.629.741)	1.134.549.320

Al 31 de diciembre de 2024	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Activo financiero neto
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total	
	Evaluación		Evaluación	Evaluación			Evaluación		Evaluación	Evaluación			
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Adeudado por bancos													
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales													
0 días	982.317.842	94.160.956	11.477.278	-	394.886	1.088.350.962	(7.723.726)	(1.175.412)	(698.286)	-	(23.912)	(9.621.336)	1.078.729.626
1 a 29 días	19.753.184	7.534.907	206.708	-	-	27.494.799	(182.078)	(485.233)	(2.887)	-	-	(670.198)	26.824.601
30 a 59 días	120.501	654.176	11.889	-	2.018	788.584	(596)	(85.067)	(1.649)	-	(724)	(88.036)	700.548
60 a 89 días	69.519	61.622	-	-	51.648	182.789	(47)	(7.300)	-	-	(18.542)	(25.889)	156.900
>= 90 días	-	-	-	-	49.206	49.206	-	-	-	-	(11.653)	(11.653)	37.553
Subtotal	1.002.261.046	102.411.661	11.695.875	-	497.758	1.116.866.340	(7.906.447)	(1.753.012)	(702.822)	-	(54.831)	10.417.112	1.106.449.228
Colocaciones para vivienda													
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo													
0 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 a 29 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 a 59 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60 a 89 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.002.261.046	102.411.661	11.695.875	-	497.758	1.116.866.340	(7.906.447)	(1.753.012)	(702.822)	-	(54.831)	(10.417.112)	1.106.449.228

c) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los saldos de las colocaciones y sus provisiones constituidas por categorías de clasificación son los siguientes:

Al 31 de Diciembre de 2025	Adeudado por bancos y Colocaciones comerciales																							Total	Provisión deducible garantías FOGAPE Covid-19(i)
	Evaluación																								
	Individual												Grupal												
	Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera en Incumplimiento						Total	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total			
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6					Subtotal		
MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior exportaciones cl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior importaciones cl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior entre terceros pa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depósitos no transferibles en bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras acreencias con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
% Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior exportaciones cl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior importaciones cl	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos comercio exterior entre terceros pa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones de factoraje	25.087.239	384.577.158	285.601.079	199.640.923	79.311.810	51.451.094	1.025.669.303	5.296.681	-	-	-	5.296.681	-	-	-	-	-	-	-	1.030.965.984	111.659.970	553.107	112.213.077	1.143.179.061	
Operaciones de leasing financiero comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	25.087.239	384.577.158	285.601.079	199.640.923	79.311.810	51.451.094	1.025.669.303	5.296.681	-	-	-	5.296.681	-	-	-	-	-	-	-	1.030.965.984	111.659.970	553.107	112.213.077	1.143.179.061	
Provisiones constituidas	9.032	317.276	607.895	2.335.059	2.873.991	488.891	6.832.144	53.449	-	-	-	53.449	-	-	-	-	-	-	-	6.685.593	1.746.754	197.394	1.944.148	8.629.741	
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,21%	1,17%	3,62%	0,95%	0,65%	1,01%	-	-	-	1,01%	-	-	-	-	-	-	-	0,65%	1,56%	35,89%	1,73%	0,75%	

Al 31 de Diciembre de 2024		Adeudado por bancos y Colocaciones comerciales																									
		Evaluación																				Total	Provisión deducible garantías FOGAPE Covid-19(i)				
		Individual										Grupal															
		Cartera Normal							Cartera Subestandar					Cartera en Incumplimiento										Total	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total
		A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal							
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Adeudado por bancos																											
	Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Depósitos no transferibles en bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Otras acreencias con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Subtotal																										
	Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	% Provisiones constituidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Colocaciones comerciales																											
	Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Creditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Creditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Creditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Deudores por tarjetas de credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Operaciones de factoraje	54.083.466	282.216.741	271.989.281	309.166.873	58.029.271	26.775.414	1.002.261.046	11.695.875	-	-	-	11.695.875	-	-	-	-	-	-	0	1.013.956.921	102.411.661	497.758	102.909.419	1.116.866.340		
	Operaciones de leasing financiero comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Préstamos estudiantiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Subtotal	54.083.466	282.216.741	271.989.281	309.166.873	58.029.271	26.775.414	1.002.261.046	11.695.875	-	-	-	11.695.875	-	-	-	-	-	-	-	1.013.956.921	102.411.661	497.758	102.909.419	1.116.866.340		
	Provisiones constituidas	19.470	232.829	579.618	4.263.549	1.928.138	862.843	7.906.447	702.822	-	-	-	702.822	-	-	-	-	-	-	-	8.609.269	1.753.012	54.832	1.807.844	10.417.113		
	% Provisiones constituidas	0,19%	2,24%	5,56%	40,93%	18,51%	8,47%	75,90%	6,75%	-	-	-	6,75%	-	-	-	-	-	-	-	82,65%	16,83%	0,53%	17,35%	100,00%		

d) Resumen del movimiento de provisiones constituidas

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2025 y 2024 se resume como sigue:

Al 31 de Diciembre 2025	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo							
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 (i)	Total
	Evaluación			Evaluación				
	Individual	Grupal		Individual	Grupal			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales								
Saldo Inicial al 1 de Enero de 2024	7.906.447	1.753.012	702.822	-	54.831	10.417.112	-	10.417.112
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(1.274.303)	8.111	(649.373)	-	167.491	(1.748.074)	-	(1.748.074)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)]:	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	-	-	-	-	-	-	-
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, ir	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, ir	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de provisiones por castigos	-	(14.369)	-	-	(24.928)	(39.297)	-	(39.297)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en modelos y metodologías	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones (si aplica)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	6.632.144	1.746.754	53.449	-	197.394	8.629.741	-	8.629.741

Al 31 de Diciembre 2024	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el periodo							
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Subtotal	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 (i)	Total
	Evaluación			Evaluación				
	Individual	Grupal		Individual	Grupal			
	M\$	M\$		M\$	M\$			
Colocaciones comerciales								
Saldo Inicial al 1 de Enero de 2024	9.291.896	1.119.194	4.254.898	57.021	127.456	14.850.465	-	14.850.465
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el periodo:	(1.385.448)	639.773	(3.552.076)	(26.697)	(8.668)	(4.333.317)	-	(4.333.317)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del periodo [cartera desde (-) hasta(+)] :	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal individual hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Incumplimiento individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Subestándar hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Subestándar	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento individual hasta Normal individual	-	-	-	-	-	-	-	-
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	-	-	-	-	-	-	-	-
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	-	-	-	-	-	-	-	-
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos originados	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuevos créditos comprados	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cesión de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de provisiones por castigos	-	(5.955)	-	(30.324)	(63.757)	(100.036)	-	(100.036)
Recuperación de créditos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en modelos y metodologías	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios en provisiones (si aplica)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	7.906.447	1.753.012	702.822	-	54.831	10.417.112	-	10.417.112

e) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la concentración de créditos por actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de Diciembre 2025	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constitutivas		
	Créditos en el		Total	Créditos en el		Total
	Pais	Exterior		Pais	Exterior	
	M\$	M\$		M\$	M\$	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	7.198.955	-	7.198.955	(36.729)	-	(36.729)
Fruticultura	337.351	-	337.351	(7.221)	-	(7.221)
Silvicultura y extracción de madera	847.967	-	847.967	(13.308)	-	(13.308)
Pesca	11.808.139	-	11.808.139	(221.090)	-	(221.090)
Explotación de minas y canteras	8.514.530	-	8.514.530	(24.351)	-	(24.351)
Producción de petróleo crudo y gas natural	280.928	-	280.928	(4.668)	-	(4.668)
Industria Manufacturera de productos	145.018.817	-	145.018.817	(1.474.278)	-	(1.474.278)
Industria de productos alimenticios bebidas y tal	54.339.522	-	54.339.522	(611.360)	-	(611.360)
Industria textil y del cuero	1.479.446	-	1.479.446	(31.058)	-	(31.058)
Industria de la madera y muebles	521.672	-	521.672	(9.827)	-	(9.827)
Industria del papel imprentas y editoriales	5.867.511	-	5.867.511	(172.106)	-	(172.106)
Químicos y derivados del petróleo	12.795.239	-	12.795.239	(81.043)	-	(81.043)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	18.706.838	-	18.706.838	(206.025)	-	(206.025)
Otras Industrias Manufactureras	51.308.588	-	51.308.588	(362.859)	-	(362.859)
Electricidad, gas y agua	36.086.033	-	36.086.033	(54.569)	-	(54.569)
Construcción de viviendas	82.798.908	-	82.798.908	(535.987)	-	(535.987)
Otras obras y construcciones	20.413.530	-	20.413.530	(239.650)	-	(239.650)
Comercio por mayor	460.688.369	-	460.688.369	(2.248.917)	-	(2.248.917)
Comercio por menor restaurantes y hoteles	34.211.291	-	34.211.291	(157.558)	-	(157.558)
Transporte y almacenamiento	24.234.391	-	24.234.391	(303.156)	-	(303.156)
Telecomunicaciones	6.334.551	-	6.334.551	(17.832)	-	(17.832)
Establecimientos financieros y de seguros	116.073.855	-	116.073.855	(1.015.897)	-	(1.015.897)
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	120.375.384	-	120.375.384	(1.276.272)	-	(1.276.272)
Servicios comunales sociales y personales	67.956.062	-	67.956.062	(998.258)	-	(998.258)
Colocaciones comerciales	1.143.179.061	-	1.143.179.061	(8.629.741)	-	(8.629.741)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	-	-	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre 2024	Colocaciones y exposición a créditos contingentes			Provisiones constitutivas		
	Créditos en el		Total	Créditos en el		Total
	Pais	Exterior		Pais	Exterior	
	MS	MS		MS	MS	
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	5.171.321	-	5.171.321	(46.417)	-	(46.417)
Fruticultura	309.378	-	309.378	(7.147)	-	(7.147)
Silvicultura y extracción de madera	604.829	-	604.829	(11.790)	-	(11.790)
Pesca	12.351.563	-	12.351.563	(182.004)	-	(182.004)
Explotación de minas y canteras	16.600.530	-	16.600.530	(43.464)	-	(43.464)
Producción de petróleo crudo y gas natural	936.889	-	936.889	(40.326)	-	(40.326)
Industria Manufacturera de productos	195.922.856	-	195.922.856	1.685.762	-	(1.685.762)
Industria de productos alimenticios bebidas y tabaco	68.883.661	-	68.883.661	(592.031)	-	(592.031)
Industria textil y del cuero	3.822.661	-	3.822.661	(25.520)	-	(25.520)
Industria de la madera y muebles	561.840	-	561.840	(12.587)	-	(12.587)
Industria del papel imprentas y editoriales	9.085.306	-	9.085.306	(29.414)	-	(29.414)
Químicos y derivados del petróleo	21.748.059	-	21.748.059	(223.815)	-	(223.815)
Metálicos, no metálicos, maquinaria, u otros	44.378.268	-	44.378.268	(357.922)	-	(357.922)
Otras Industrias Manufactureras	47.443.060	-	47.443.060	(444.473)	-	(444.473)
Electricidad, gas y agua	11.532.326	-	11.532.326	(20.053)	-	(20.053)
Construcción de viviendas	73.970.896	-	73.970.896	(584.052)	-	(584.052)
Otras obras y construcciones	12.519.805	-	12.519.805	(145.445)	-	(145.445)
Comercio por mayor	280.419.965	-	280.419.963	(2.716.834)	-	(2.716.834)
Comercio por menor restaurantes y hoteles	41.900.515	-	41.900.515	(251.191)	-	(251.191)
Transporte y almacenamiento	21.679.465	-	21.679.465	(388.504)	-	(388.504)
Telecomunicaciones	31.199.483	-	31.199.483	(88.938)	-	(88.938)
Establecimientos financieros y de seguros	235.835.340	-	235.835.340	(1.800.560)	-	(1.800.560)
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	108.909.882	-	108.909.882	(1.226.355)	-	(1.226.355)
Servicios comunales sociales y personales	67.001.297	-	67.001.297	(1.178.270)	-	(1.178.270)
Colocaciones comerciales	1.116.866.340	-	1.116.866.340	(10.417.112)	-	(10.417.112)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Exposición por créditos contingentes	-	-	-	-	-	-

8. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025

Detalle	Años vida útil	Año amortización remanente	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	19.504.746	(6.962.761)	12.541.985
Total			19.504.746	(6.962.761)	12.541.985

Al 31 de diciembre de 2024

Detalle	Años vida útil	Año amortización remanente	Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	16.936.252	(5.662.043)	11.274.209
Total			16.936.252	(5.662.043)	11.274.209

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2025 y 2024, es el siguiente:

Detalle	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2025	11.274.209	11.274.209
Adquisiciones	2.568.495	2.568.495
Deterioro	-	-
Amortización del ejercicio	(1.300.718)	(1.300.718)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	12.541.986	12.541.986

Detalle	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2024	8.782.296	8.782.296
Adquisiciones	3.623.754	3.623.754
Deterioro	-	-
Amortización del ejercicio	(1.131.841)	(1.131.841)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	11.274.209	11.274.209

9. ACTIVOS FIJOS

a) La composición de los activos fijos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Detalle	Años vida útil	Año deprecación remanente	2025		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Equipos	3	-	700.087	(700.087)	-
Muebles y útiles	3	1	484.356	(462.077)	22.279
Instalaciones	10	-	2.184.004	(2.184.004)	-
Total			3.368.447	(3.346.168)	22.279

Detalle	Años vida útil	Año deprecación remanente	2024		
			Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
			M\$	M\$	M\$
Equipos	3	-	700.087	(700.087)	-
Muebles y útiles	3	2	478.110	(394.650)	83.460
Instalaciones	10	-	2.184.004	(2.184.004)	-
Total			3.362.201	(3.278.741)	83.460

b) El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Detalle	Equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2025	700.087	478.110	2.184.004	3.362.201
Adiciones	-	6.246	-	6.246
Bajas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo bruto al 31 de diciembre 2025	700.087	484.356	2.184.004	3.368.447
Depreciación del ejercicio	-	(67.427)	-	(67.427)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2024	(700.087)	(394.650)	(2.184.004)	(3.278.741)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2025	(700.087)	(462.077)	(2.184.004)	(3.346.168)
Activo fijo neto al 31 de diciembre 2025	-	22.279	-	22.279

Detalle	Equipos	Muebles y útiles	Instalaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2024	698.449	471.191	2.184.004	3.353.644
Adiciones	1.638	6.919	-	8.557
Bajas	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo bruto al 31 de diciembre 2024	700.087	478.110	2.184.004	3.362.201
Depreciación del ejercicio	(14.960)	(91.947)	-	(106.907)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2023	(685.127)	(302.703)	(2.184.004)	(3.171.834)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2024	(700.087)	(394.650)	(2.184.004)	(3.278.741)
Activo fijo neto al 31 de diciembre 2024	-	83.460	-	83.460

10. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

La Sociedad al 31 de diciembre de 2025, ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y Provisión del Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:	(2.647.085)	-
Pagos provisionales mensuales	846.597	3.321.607
Crédito por gastos por capacitación	128.730	64.181
Crédito por compras de activo fijo (Art N°33, bis LIR)	260	288
Total impuesto determinado	(1.671.498)	3.386.076

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se componen de los siguientes conceptos:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(2.647.085)	-
Cargo (abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.140.705)	(3.699.218)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(3.787.790)	(3.699.218)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Detalle	Al 31 de diciembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	Tasa de Impuesto	Monto	Tasa de Impuesto	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		22.766.509		24.817.307
Tasa de impuesto aplicable	27,00		27,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre		6.146.958		6.700.673
Diferencias temporales y otros	(10,36)	(2.359.168)	(12,09)	(3.001.455)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,64	3.787.790	14,91	3.699.218

La tasa efectiva por impuesto a la renta para 2025 y 2024 es 16,64% y 14,91%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante 2025 y 2024, la Sociedad ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

Detalle	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión sobre colocaciones	4.522.027	-	4.522.027	4.742.414	-	4.742.414
Provisión sobre ingresos para devengar	3.813.937	-	3.813.937	4.574.221	-	4.574.221
Provisión por vacaciones, bonos al personal y otros	673.618	-	673.618	486.947	-	486.947
Activo Fijo	-	(1110)	(1.110)	-	(17.822)	(17.822)
Intangible	-	(3.386.244)	(3.386.244)	-	(3.043.944)	(3.043.944)
Efecto neto por impuesto diferido activo	9.009.582	(3.387.354)	5.601.111	9.803.582	(3.061.766)	6.741.816

11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Gastos pagados por anticipado	257.314	497.832
Cuentas por Cobrar FT (*)	18.719.624	14.864.199
Total	18.976.938	15.362.031

(*) Corresponden a cuentas por cobrar por la diferencia de precios y comisiones asociadas factoring tradicional (FT) que no forman parte del valor nocional del documento

12. PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Recaudación Factoring (*)	34.193.496	52.411.125
Cuentas por pagar a la vista	1.019.060	1.470.064
Otras obligaciones a la vista	318.400	624.510
Total	35.530.956	54.505.699
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Otros saldos acreedores a plazo	123.997	208.419
Total	35.654.953	54.714.118

(*) Corresponden a recaudaciones recibidas y que están en proceso de aplicación, las cuales son regularizadas dentro de los 30 días siguientes del cierre.

b) Obligaciones con bancos

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Banco de Chile	65.551.716	71.261.233
Banco Estado de Chile	181.642.065	125.263.164
Banco BICE	11.902.438	-
Banco Scotiabank	50.339.122	100.941.825
Banco Santander	-	-
Banco Internacional	-	-
Banco Itaú	-	-
China Contruction Bank	3.651.842	-
BTG Pactual	-	-
Total	313.087.183	297.466.222

La composición de la obligación con bancos es la siguiente:

Préstamos de instituciones financieras del país:	2025				
	Tasa promedio ponderado	Intereses	Capital C/P	Capital L/P	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	0,42%	551.716	65.000.000	-	65.551.716
Banco Estado de Chile	0,41%	1.642.065	180.000.000	-	181.642.065
Banco BICE	0,39%	57.098	11.845.340	-	11.902.438
Banco Scotiabank	0,42%	339.122	50.000.000	-	5.339.976
Banco Santander	-	-	-	-	-
Banco Internacional	-	-	-	-	-
Banco Itau	-	-	-	-	-
China Contruction Bank	0,42%	7.122	3.644.720	-	3.651.842
BTG Pactual	-	-	-	-	-
Total	-	2.597.123	310.490.060	-	313.087.183

Préstamos de instituciones financieras del país:	2024				
	Tasa promedio ponderado	Intereses	Capital C/P	Capital L/P	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
					-
Banco de Chile	0,48%	1.261.233	70.000.000	-	71.261.233
Banco Estado de Chile	0,43%	263.164	125.000.000	-	125.263.164
Banco BICE	-	-	-	-	-
Banco Scotiabank	0,45%	941.825	100.000.000	-	100.941.825
Banco Santander	-	-	-	-	-
Banco Internacional	-	-	-	-	-
Banco Itau	-	-	-	-	-
China Construction Bank	-	-	-	-	-
BTG Pactual	-	-	-	-	-
Total		2.466.222	295.000.000	-	297.466.222

Tasa de interés promedio ponderado, corresponde a período anual, la moneda de los bancos está en pesos (CL).

c) Otras obligaciones Financieras (financiamiento de liquidez)

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro otras obligaciones financieras, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Obligaciones financiamiento de liquidez		
Banco Bci	554.547.485	559.575.605
Total	554.547.485	559.575.605

Estas obligaciones, corresponden a líneas de financiamiento operativo, las cuales son otorgadas por el Banco de Crédito e Inversiones.

La composición de la obligación con bancos es la siguiente:

Entidad	Al 31 de diciembre de 2025				
	Tasa promedio ponderada	Intereses	Capital C/P	Capital LP	Total
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Bci	0,3880%	2.325.930	462.325.540	89.896.015	554.547.485
Total		2.325.930	462.325.540	89.896.015	554.547.485

Entidad	Al 31 de diciembre de 2024				
	Tasa promedio ponderada	Intereses	Capital C/P	Capital LP	Total
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Bci	0,4542%	3.729.297	479.924.202	75.922.106	559.575.605
Total		3.729.297	479.924.202	75.922.106	559.575.605

13. PROVISIONES POR CONTINGENCIAS

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.555.703	891.226
Total	1.555.703	891.226

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2025 y 2024:

Detalle	2025	2024
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de	891.226	1.577.156
Aplicación de las provisiones	(891.226)	(1.577.156)
Provisiones constituidas	1.555.703	891.226
Saldos al 31 de diciembre de	1.555.703	891.226

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Provisión por otros beneficios al personal	289.866	145.751
Provisión de vacaciones	471.798	438.395
Provisión indemnizaciones	640.749	126.893
Provisiones proveedores	153.290	180.187
Total	1.555.703	891.226

14. PROVISIONES POR DIVIDENDOS MÍNIMOS

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Provisión para pago dividendo mínimo de capital	5.693.616	6.335.427
Total	5.693.616	6.335.427

15. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos por devengar (*)	31.170.276	16.941.557
Acreedores varios	28.908	579.391
Total	31.199.184	17.520.948

(*) Corresponden a diferencias de precios, descontadas de las operaciones de factoraje, no reconocidas en resultados, las cuales se van a reconociendo en la medida que se extingue la operación.

16. PATRIMONIO

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la distribución de accionistas es la siguiente:

Detalle	2025		2024	
	Nº de	% de	Nº de	% de
	acciones	participación	acciones	participación
Banco de Crédito e Inversiones	3.765	99,97	3.765	99,97
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1	0,03	1	0,03
Total	3.766	100	3.766	100

b) Dividendos: Durante 2025 y 2024, la Sociedad distribuyó dividendo por M\$6.335.427 y M\$6.842.592, respectivamente.

c) Patrimonio: Al cierre de 2025 es por M\$244.863.253.- y al cierre de 2024 fue por M\$231.578.149.-

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no presenta líneas aprobadas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional. Al 31 de diciembre de 2024, las líneas aprobadas ascendían a M\$0.-, equivalentes a USD 0.00.-

La Sociedad al 31 de diciembre de 2025, no tiene litigios o reclamaciones judiciales, que, en opinión de la Administración y sus asesores legales, requieran constituir una provisión a dicha fecha.

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de ingresos por intereses, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos por intereses C/Responsabilidad	28.385.371	29.943.289
Ingresos por intereses S/Responsabilidad	41.417.240	53.987.837
Total	69.802.611	83.931.126

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Gasto por intereses	(32.836.512)	(46.154.209)
Total	(32.836.512)	(46.154.209)

- c) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición neta ingresos y gasto por intereses, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos por intereses	69.802.611	83.931.126
Gastos por intereses	(32.836.512)	(46.154.209)
Total	36.966.099	37.776.917

19. INGRESOS Y GASTOS POR REAJUSTES

- a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de ingresos por reajustes, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes dólares	23.294.094	30.719.004
Ingresos por reajuste por Unidad Fomento	20.117	152.170
Ingresos por reajuste por Euros	6.249	37.618
Total	23.320.460	30.908.792

- b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por reajustes, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Gastos por reajustes dólares	(23.247.029)	(30.668.560)
Gastos por reajuste por Unidad Fomento	(5.478)	(148.568)
Gastos por reajuste por Euros	(4.956)	(37.155)
Total	(23.257.463)	(30.854.283)

- c) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición neta de ingresos y gastos por reajustes, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos netos por reajuste por dólares	47.065	50.444
Ingresos netos por reajuste por Unidad Fomento	14.639	3.602
Ingresos netos por reajuste por Euros	1.293	463
Total	62.997	54.509

20. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2025 y 2024, la Sociedad presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones compra doctos	3.131.681	3.295.528
Comisiones operaciones sin responsabilidad	242.820	184.906
Comisiones operaciones con responsabilidad	1.497.775	1.749.864
Otras comisiones ganadas	104.121	69.997
Total	4.976.397	5.300.295

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$

Gastos por comisiones:

Otras comisiones pagadas(*)	(3.082.945)	(2.504.339)
Total	(3.082.945)	(2.504.339)

*Comisiones pagadas corresponden a pagos por uso de base de datos.

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$

Neto por comisiones:

Ingresos Netos por comisiones	1.893.452	(2.795.956)
Total	1.893.452	(2.795.956)

21. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

- a) El movimiento registrado durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 en los resultados por concepto de otros ingresos son los siguientes:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Otros ingresos (egresos)	545.844	(17.835)
Total	545.844	(17.835)

- b) El movimiento determinado durante los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024 por concepto de gastos operacionales, es el siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Gastos por impuesto al crédito	(359.082)	(17.842)
Gastos por déficit	-	-
Otros gastos	(4.571)	(46.175)
Total	(363.653)	(64.017)

22. GASTOS POR OBLIGACIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	(8.247.735)	(7.995.406)
Bonos del personal	(1.487.183)	(1.270.384)
Indemnización por años de servicio	(850.226)	(75.000)
Gastos de capacitación	(20.124)	(23.444)
Total	(10.605.268)	(9.364.234)

23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición del rubro es la siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.935.631)	(1.792.150)
Arriendos de oficina	(247.558)	(250.109)
Arriendo de equipos	-	-
Primas de seguro	(23.328)	(69.211)
Materiales de oficina	(19.394)	(21.712)
Gastos de informática y comunicaciones	(12.776)	(18.428)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(201.693)	(249.631)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(21.782)	(43.345)
Gastos judiciales y notariales	(23.859)	(14.049)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(40.800)	(40.800)
Otros gastos generales de administración	(525.505)	(679.757)
Procesamientos de datos	(44.569)	(29.428)
Evaluación de créditos	(67.402)	(73.167)
Remuneraciones del Directorio	(229.057)	(135.095)
Impuesto timbres y estampillas	(1.257)	(381)
Patentes	(542.944)	(518.805)
Total	(3.937.555)	(3.936.068)

24. DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2025 y 2024, se detallan a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$

Depreciaciones y amortizaciones:

Depreciación del activo fijo	(67.427)	(106.908)
Amortizaciones de intangibles	(1.300.718)	(1.131.841)
Saldos al 31 de diciembre de	(1.368.145)	(1.238.749)

- b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2025 y 2024 y los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Detalle	2025		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	(3.279.045)	(5.666.642)	(8.945.687)
Depreciación	(67.427)	-	(67.427)
Amortización	-	(1.300.718)	(1.300.718)
deterioro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	(3.346.472)	(6.967.360)	(10.313.832)

Detalle	2024		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	(3.172.137)	(4.534.801)	(7.706.938)
Depreciación	(106.908)	-	(106.908)
Amortización	-	(1.131.841)	(1.131.841)
deterioro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	(3.279.045)	(5.666.642)	(8.945.687)

25. GASTOS POR PÉRDIDAS CREDITICIAS

- a) La composición del gasto por pérdidas crediticias durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

RESUMEN DEL GASTO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS EN EL PERIODO	Al 31 de diciembre de 2025		
	Con responsabilidad	Sin Responsabilidad	Total
	M\$	M\$	M\$

Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones:

Gasto por provisiones individuales	65.851	(848.679)	(782.828)
Gasto por provisiones grupales	973.053	591.283	1.564.336
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito			
Recuperación de créditos castigados	(354.245)	-	(354.245)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-
Total	684.659	(257.396)	427.263

RESUMEN DEL GASTO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS EN EL PERIODO	Al 31 de diciembre de 2024		
	Con responsabilidad	Sin Responsabilidad	Total
	M\$	M\$	M\$

Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones:

Gasto por provisiones individuales	(376.042)	1.206.047	830.005
Gasto por provisiones grupales	1.295.518	16.188	1.311.706
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito			
Recuperación de créditos castigados	(952.539)	-	(952.539)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-
Tota	(33.063)	1.222.235	1.189.172

- b) La composición del gasto por pérdidas crediticias durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2025	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el periodo					
	Cartera Normal		Cartera Subestandar	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales						
Constitución de provisiones		(187.871)	-	(1.140.848)	(1.391.339)	(2.720.058)
Liberación de provisiones	1.274.304	14.874	649.372	-	-	1.938.550
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.274.304	(172.997)	649.372	(1.140.848)	(1.391.339)	(781.508)
Colocaciones para vivienda						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados						
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	92.104	-	-	85.019	177.123	354.246
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Subtotal	92.104	-	-	85.019	177.123	354.246
TOTAL	1.366.408	(172.997)	649.372	(1.055.829)	(1.214.216)	427.263

Al 31 de diciembre de 2024	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el periodo					
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Evaluación	Evaluación		
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales						
Constitución de provisiones		(634.253)	(2.196.664)	(18.789)	(677.453)	(3.527.159)
Liberación de provisiones	1.385.448	-	-	-	-	1.385.448
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.385.448	(634.253)	(2.196.664)	(18.789)	(677.453)	(2.141.711)
Colocaciones para vivienda						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo						
Constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Recuperación de créditos castigados						
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	247.661	-	-	228.609	476.269	952.539
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Subtotal	247.661	-	-	228.609	476.269	952.539
TOTAL	1.633.109	(634.253)	(2.196.664)	209.820	(201.184)	(1.189.172)

26. REVELACIONES SOBRE PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con empresas relacionadas

Durante 2025 y 2024, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas, a continuación, se detallan el total de las transacciones:

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Monto de Transacción	Efecto en resultados	
						Cargo	Abono
					M\$	M\$	M\$
2025							
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Arriendos pagados	215.502	215.502	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Servicio RRHH	21.695	21.695	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Servicios tecnológicos	44.569	44.569	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Línea cuenta corriente banco	14.502	14.502	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Impuesto timbre cuentas corrientes	4.571	4.571	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Financiamiento operativo	554.547.485	2.049.778	-
Total					554.848.324	2.350.617	-
2024							
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Arriendos pagados	219.372	219.372	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Servicio RRHH	21.328	21.328	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Servicios tecnológicos	29.428	29.428	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Línea cuenta corriente banco	72.011	72.011	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Impuesto timbre cuentas corrientes	17.842	17.842	-
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Financiamiento operativo	559.575.605	3.729.297	-
Total					559.935.586	4.089.278	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Plazo	Naturaleza de la relación	Descripción	Moneda	Al 31 de diciembre de	
						2025	2024
						Cargo	Abono
						M\$	M\$
ACTIVOS							
	BCI Miami Branch	C/Plazo	Común	Financiamiento Liquidez	Pesos	-	827
	Total					-	827
PASIVOS							
97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	C/Plazo	Accionista	Provisión dividendos por pagar	Pesos	5.691.908	6.333.526
96.519.800-8	BCI Corredor de Bolsa S.A.	C/Plazo	Accionista	Provisión dividendos por pagar	Pesos	1.708	1.901
	Total					5.693.616	6.335.427

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Detalle	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2025		2024	
		Ingresos	Gastos	Ingreso	Gastos
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	-	281.767	-	270.128
Total		-	281.767	-	270.128

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

Detalle	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	M\$	M\$
Remuneraciones del Directorio	229.057	135.095
Remuneraciones del personal clave	1.284.170	1.396.588
Total	1.513.227	1.531.683

e) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la conformación del personal clave de la Sociedad es la siguiente:

Cargo	Al 31 de diciembre de	
	2025	2024
	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Directorio	7	7
Gerente General	1	1
Gerente División y Área	5	5
Total	13	13

27. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos es el siguiente:

a) Vencimientos por tramos

Al 31 de diciembre de 2025	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total sin relacionados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	16.581.241	-	-	-	-	-	-	16.581.241	16.581.241
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	1.119.485.679	22.005.526	1.081.439	169.850	436.567	-	-	1.143.179.061	1.143.179.061
Total Activos	1.136.066.920	22.005.526	1.081.439	169.850	436.567	-	-	1.159.760.302	1.159.760.302
Pasivos									
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	38.252.076	108.671.521	71.412.714	684.953.310	-	-	-	903.289.621	903.289.621
Total Pasivo	38.252.076	108.671.521	71.412.714	684.953.310	-	-	-	903.289.621	903.289.621

Al 31 de diciembre de 2024	A la vista	Hasta un mes	Más de un mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta un año	Más de un año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total sin relacionados	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	24.784.877	-	-	-	-	-	-	24.784.877	24.784.877
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	1.088.350.962	27.494.799	788.584	182.789	49.206	-	-	1.116.866.340	1.116.866.340
Total Activos	1.113.135.839	27.494.799	788.584	182.789	49.206	-	-	1.141.651.217	1.141.651.217
Pasivos									
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	6.820.029	635.585.327	145.242.170	124.108.419	-	-	-	911.755.945	911.755.945
Total Pasivo	6.820.029	635.585.327	145.242.170	124.108.419	-	-	-	911.755.945	911.755.945

b) Vencimientos por tipos de moneda

Al 31 de diciembre de 2025	Pesos chilenos	Reajutable UF	Reajutable por TC	Dólares Americanos	Pesos Colombiano	Libra Estarlina	Euros	Franco Suizos	Yenes	Yuan Chino	Otras Monedas Extrajeras	Total
	CLP	UF	TC	USD	COP	GBP	EURO	CHF	JPY	CNY	OTRAS	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activo												
Efectivo y depósitos en bancos	16.581.241	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.581.241
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	962.230.617	-	-	180.114.838	-	-	833.606	-	-	-	-	1.143.179.061
Total Activos	978.811.858	-	-	180.114.838	-	-	833.606	-	-	-	-	1.159.760.302
Pasivos												
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	903.289.621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	903.289.621
Total Pasivo	903.289.621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	903.289.621

Al 31 de diciembre de 2024	Pesos chilenos	Reajutable UF	Reajutable por TC	Dólares Americanos	Pesos Colombiano	Libra Estarlina	Euros	Franco Suizos	Yenes	Yuan Chino	Otras Monedas Extrajeras	Total
	CLP	UF	TC	USD	COP	GBP	EURO	CHF	JPY	CNY	OTRAS	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activo												
Efectivo y depósitos en bancos	24.784.877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.784.877
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	919.582.837	440.730	-	195.559.457	-	-	1.283.316	-	-	-	-	1.116.866.340
Total Activos	944.367.713	440.730	-	195.559.457	-	-	1.283.316	-	-	-	-	1.141.651.217
Pasivos												
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado	911.755.945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	911.755.945
Total Pasivo	911.755.945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	911.755.945

28. ADMINISTRACION E INFORMES DE RIESGO

BCI Factoring cuenta con políticas, manuales y alertas tempranas para mitigar su exposición al riesgo. Entre los principales factores de riesgo que influyen la actividad destacamos:

1. Riesgo Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo en el cual los movimientos en los factores de riesgo de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de commodities y acciones, spreads de crédito, pueda reducir los resultados o el valor de los portafolios de BCI Factoring S.A.

2. Crisis financiera: Acciones y efectos (liquidez)

Ante la posibilidad manifiesta de una crisis financiera y ante los distintos escenarios analizados por agentes económicos y financieros se toma un plan de acción para enfrentar de buena manera un escenario de turbulencia cada vez más probable.

3. Liquidez y financiamiento

La Gerencia de Finanzas tiene el rol principal de administrar la liquidez, solvencia, financiamiento y riesgo de mercado definidos por el Directorio a través, de la toma de posiciones y manejo de los descalces ajustándose a las directrices incluidas en el documento de Facultades de Negocios de Tesorería. La Gerencia de Finanzas analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería por su portafolio y respectivos rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

Relación liquidez al cierre diciembre 2025

LIQUIDEZ EFECTIVA < 90 DS.	1,35
LIQUIDEZ MINIMA EXIGIDA < 90 DS.	1

Relación liquidez al cierre diciembre 2024

LIQUIDEZ EFECTIVA < 90 DS.	1,29
LIQUIDEZ MINIMA EXIGIDA < 90 DS.	1

4. Riesgo de Crédito

a) Estructura de administración de riesgo

La Sociedad ha estructurado su proceso de crédito en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos más seniors y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

b) Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la Administración del riesgo

La Sociedad posee distintos procesos y procedimientos para la administración del riesgo crediticio, el principal de ellos es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes comerciales.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operarán con créditos comerciales.

En el caso de la Banca masiva, el seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de modelos estadísticos de comportamiento.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno de la Sociedad como del sistema financiero.

5. Riesgo de Financiero

Se refiere a la posibilidad de que una empresa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras debido a la volatilidad de los mercados, cambios en las tasas de interés, fluctuaciones en los tipos de cambio (calce de monedas), o el incumplimiento de deuda por parte de terceros. Puede afectar la liquidez, solvencia y rentabilidad de la entidad.

6. Riesgo Operacional

Se define como el riesgo de sufrir pérdidas, debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos (ejemplo, ciberataques), incluyendo el riesgo de conducta.

7. Riesgo reputacional

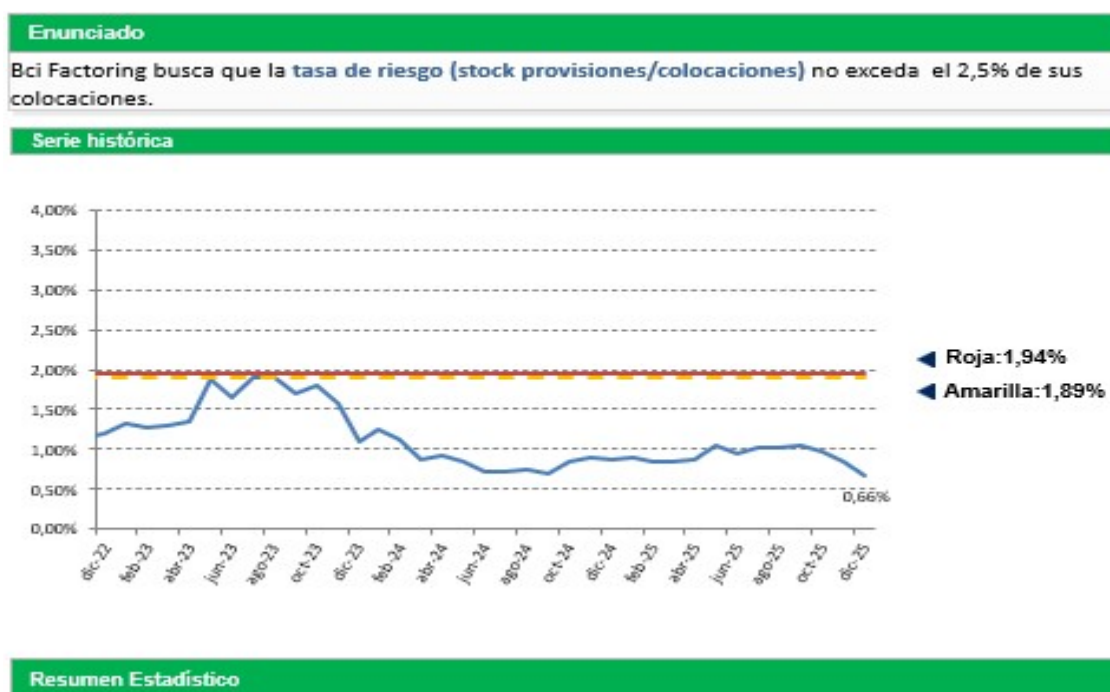
Corresponde al riesgo potencial de tener publicidad negativa y/o mala percepción del público causado por eventos propios o ajenos, muy poco controlables, que terminan afectando negativamente la imagen corporativa. Los efectos que puede tener son diversos, el retiro de las fuentes de financiamiento, reducción de los volúmenes de negocio, mayores costos financieros en los instrumentos de corto, mediano y largo plazo y eventuales multas o compensaciones económicas.

8. Indicadores cuantitativos de Riesgos:

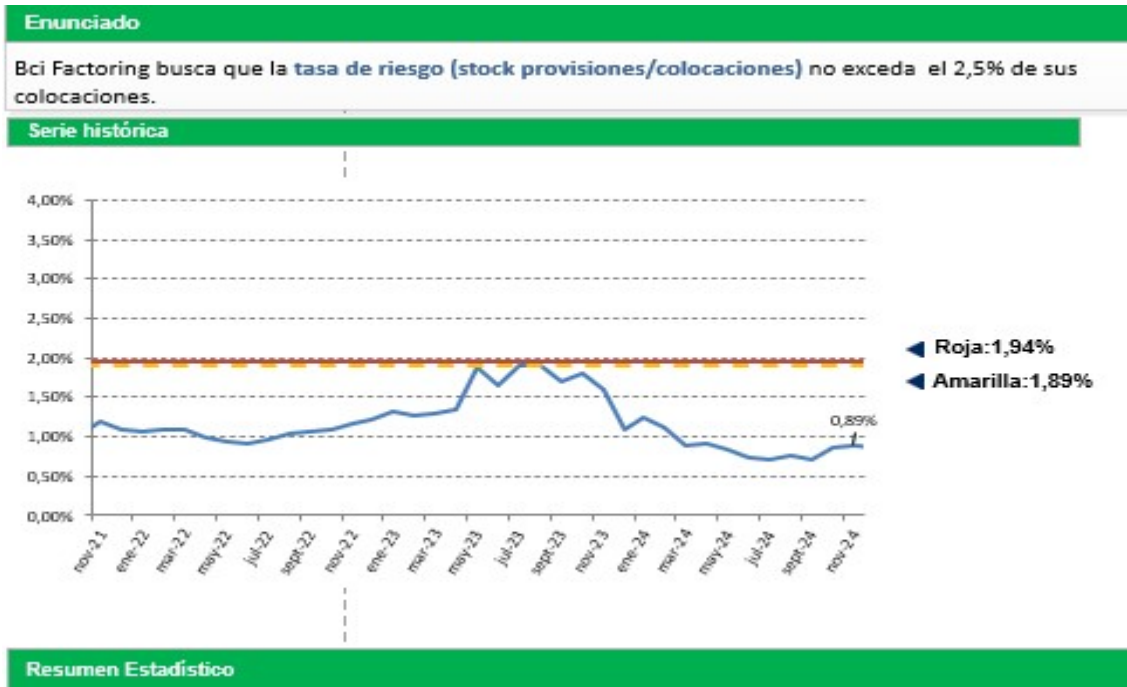
Bci Factoring, cuenta con un aplicativo (Apetito al Riesgo) que mide y genera las alertas de los distintos riesgos asociados al negocios, los cuales son monitoreados por el area de Gestion.

Riesgo Crédito

2025

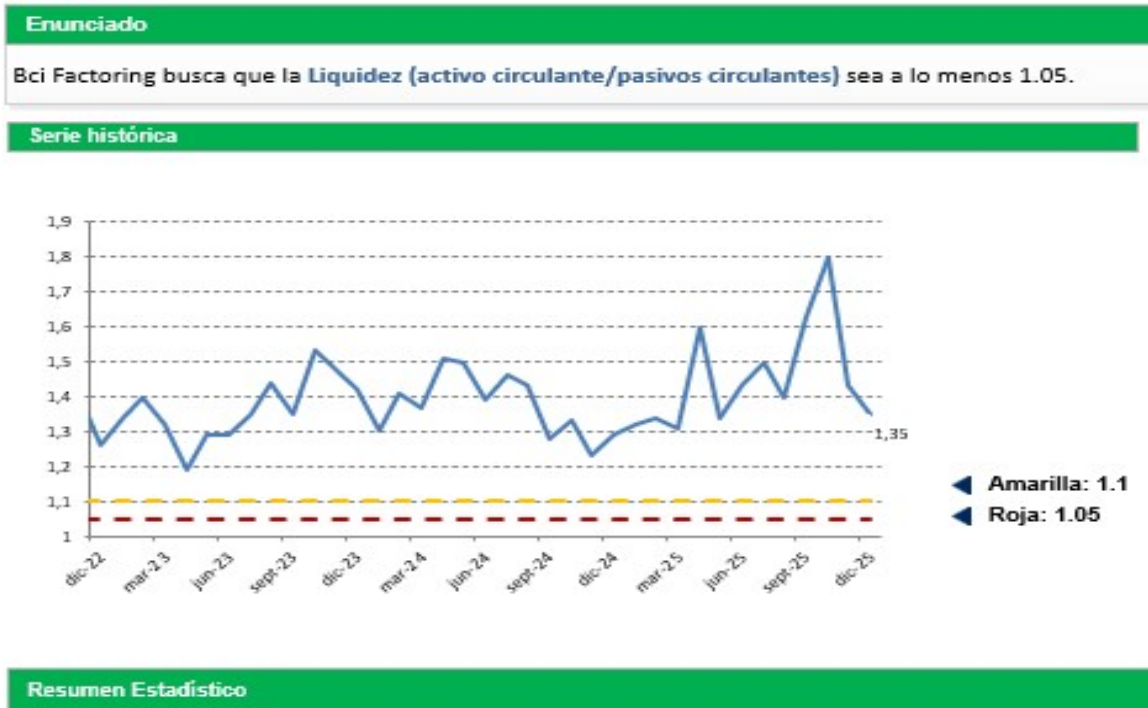


2024



Riesgo Financiero

2025

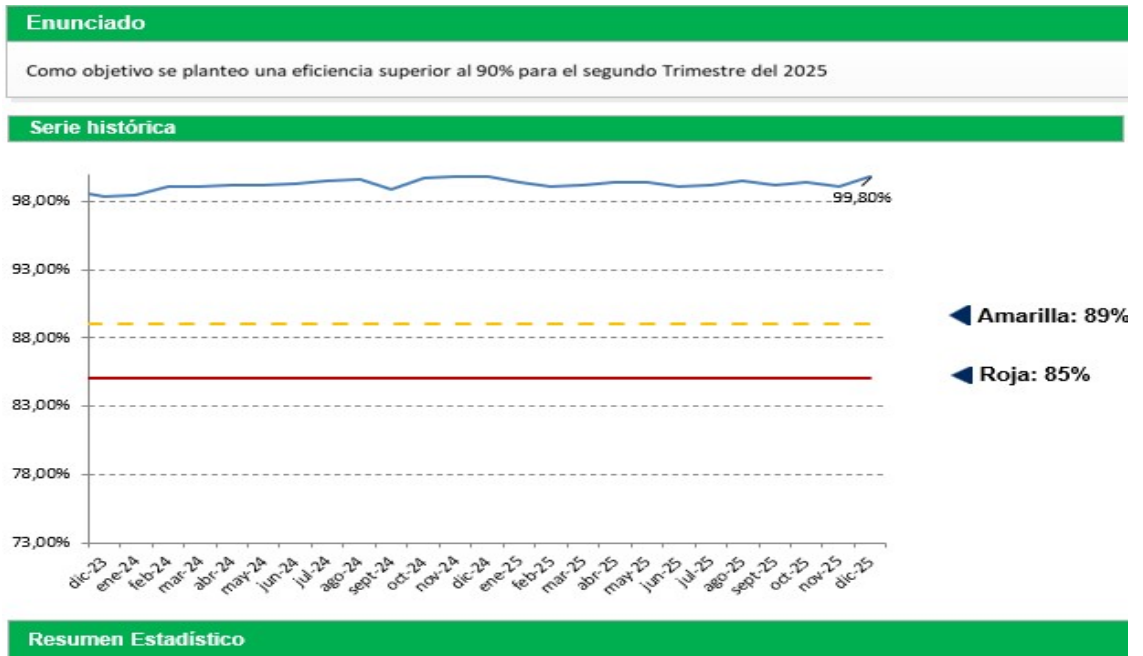


2024

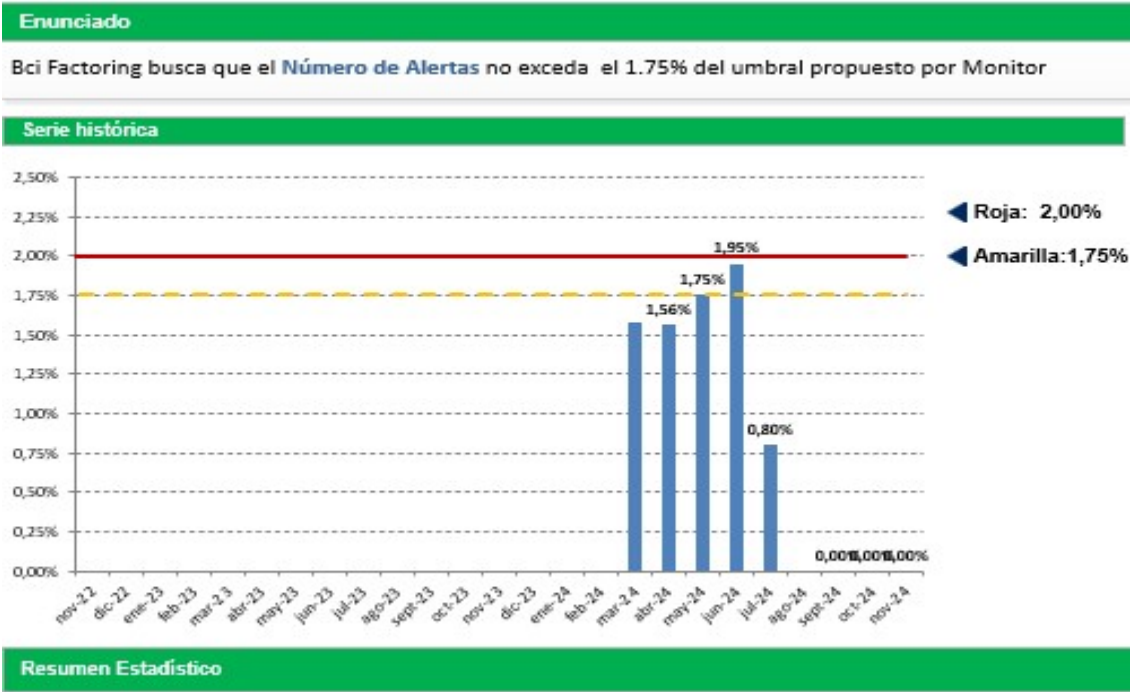


Riesgo Operacional

2025

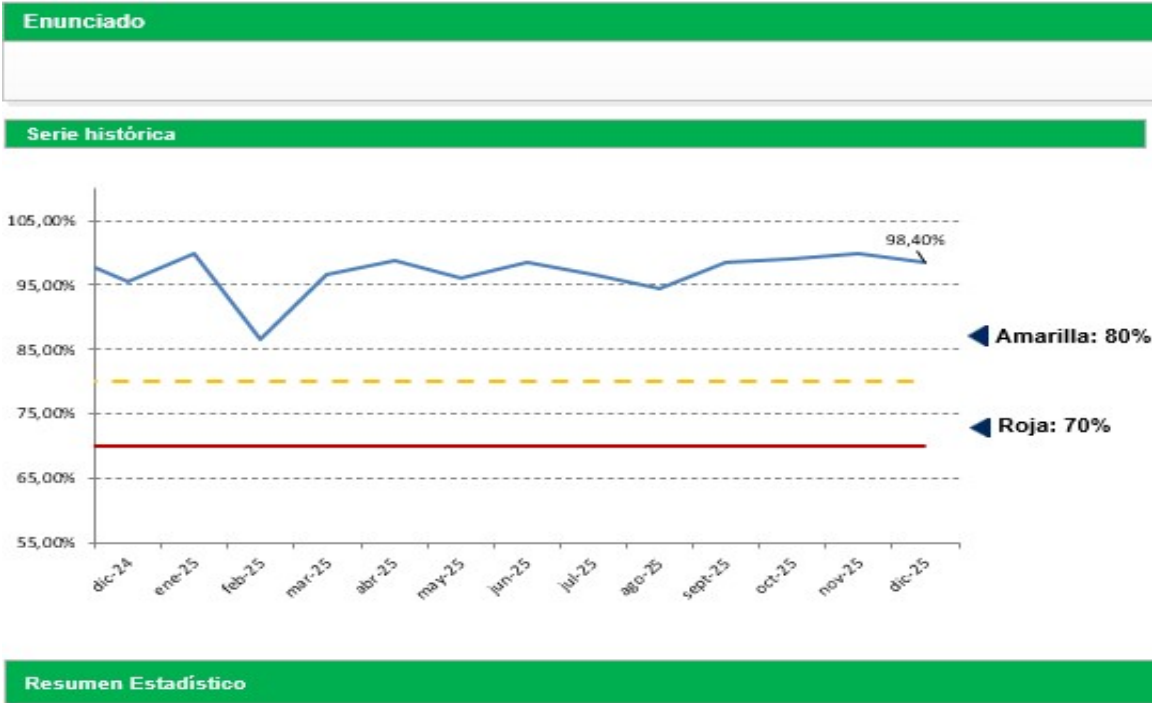


2024



Riesgo Reputacional

2025



2024



29. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el desglose de los activos y pasivos a valor razonable es el siguiente:

Detalle	Al 31 de diciembre de			
	2025		2024	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	16.581.241	16.581.241	24.784.877	24.784.877
Cuentas por cobrar a clientes	1.134.549.320	1.134.549.320	1.116.866.340	1.116.866.340
Total Activos	1.151.130.561	1.151.130.561	1.141.651.217	1.141.651.217
Pasivos				
Obligaciones por pagar	903.289.621	903.289.621	911.755.945	911.755.945
Total Pasivo	903.289.621	903.289.621	911.755.945	911.755.945

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias de la empresa, generados por su negocio, ni futuras actividades, y, por lo tanto, no representa el valor de Bci Factoring SA como empresa en marcha. Las colocaciones se muestran netas de provisiones.

Activos financieros a costo amortizado.

Esta cuenta incluye cuentas por cobrar a clientes y saldo de cuentas corrientes disponibles.

Las cuentas por cobrar a clientes (cartera de clientes) se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (operaciones de Factoring Tradicional y Confirming).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.
3. El monto resultante al aplicar el factor ‘provisiones / colocaciones totales’ sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Pasivos a costo amortizado

En este apartado se incluyen Obligaciones con Bancos, otras obligaciones financieras y otras obligaciones a la vista.

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras se asemeja a costo amortizado, productos que son obligaciones de corto plazo

30. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad a la fecha de los presentes Estados Financieros no ha incurrido en desembolsos relacionados con este concepto.

31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se han registrado hechos posteriores que afecten a la presentación de los mismos.

Victor Aguilar Zaforas
Gerente General

Pablo González Dávila
Contador General