



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025 y al 31 de diciembre de 2025

Santander Consumer Finance Ltda.



1. Identificación

Periodo de presentación	Al 31 de marzo de 2026 y 2025 y al 31 de diciembre de 2025
Razón Social	Santander Consumer Finance Ltda.
RUT	76.002.293-4
Domicilio	Bandera N° 150 – Piso 8
Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones	Sin cambios a informar
Grupo económico	Grupo Santander – Banco Santander Chile
Sociedades incluídas en la consolidación	No sujeta a presentación de estados financieros consolidados
Fecha escritura de constitución	12 de septiembre de 2007
Notaría de otorgamiento escritura de constitución	Andres Rubio Flores
N° inscripción en registro de Auxiliares del Comercio de Seguros (ACS)	N°31.964
Fecha de inscripción en registro de Auxiliares del Comercio de Seguros (ACS)	25 de octubre 2007
Accionistas o Socios	Banco Santander Chile S.A. – Persona jurídica – Nacional Banco Santander S.A. – España
Porcentaje de acciones pagadas	Banco Santander Chile S.A. – 51,00% Banco Santander S.A. – 49,00%
RUT accionistas o Socio	Banco Santander Chile S.A. – 97.036.000-K Banco Santander S.A. – 59.014.120-8
Tipo de persona	Jurídica
Porcentaje de propiedad	Banco Santander Chile S.A. – 51,00% Banco Santander S.A. – 49,00%
Representante legal	Cristián Amar Zapata
Audidores Externos	Pricewaterhousecoopers Consultores, Auditores y Cia Ltda.
Número de Registros Auditores Externos CMF	8

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA N°01 - INFORMACIÓN GENERAL	9
NOTA N°02 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN	11
NOTA N°03 - CAMBIOS CONTABLES	13
NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	13
NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO	24
NOTA N°06 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	32
NOTA N°07 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO	32
NOTA N°08 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES	32
NOTA N°09 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	36
NOTA N°10 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	36
NOTA N°11 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	38
NOTA N°12 - ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO	39
NOTA N°13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTO POR IMPUESTO	40
NOTA N°14 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	41
NOTA N°15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	41
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA	43
NOTA N°17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	44
NOTA N°18 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	45
NOTA N°19 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	49
NOTA N°20 - PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS CORRIENTES	50
NOTA N°21 - CAPITAL EMITIDO	51
NOTA N°22 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	52
NOTA N°23 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	53
NOTA N°24 - COSTOS DE VENTAS	53
NOTA N°25 - INGRESOS FINANCIEROS	53
NOTA N°26 - RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTES Y DIFERENCIA DE CAMBIO	54
NOTA N°27 - OTROS INGRESOS	54
NOTA N°28 - PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LA BAJA EN CUENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO	54
NOTA N°29 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	55
NOTA N°30 - OTRAS PÉRDIDAS	56
NOTA N°31 - COSTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS	56
NOTA N°32 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS	56
NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	57
NOTA N°34 - MEDIO AMBIENTE	60
NOTA N°35 - CAUCIONES	60
NOTA N°36 - SANCIONES	60
NOTA N°37 - CONTINGENCIAS	60
NOTA N°38 - HECHOS RELEVANTES	60
NOTA N°39 - HECHOS POSTERIORES	61

	Notas	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	Nº	M\$	M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.564.572	5.754.841
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	431.204.139	416.173.744
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18	2.863.749	2.149.490
Activo por impuesto corriente	14	-	-
Otros activos no financieros corrientes	9	4.201.910	4.254.881
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		439.834.370	428.332.956
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades, planta y equipos	10	45.662	52.783
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	1.810.196	2.078.510
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	12	332.246	363.398
Activos por impuestos diferidos	13	-	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	621.480.065	602.776.342
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		623.668.169	605.271.033
TOTAL ACTIVOS		1.063.502.539	1.033.603.989

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

	Notas	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	Nº	M\$	M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	17	68.060.293	60.203.295
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	18	35.588.745	39.704.215
Otras provisiones corrientes	19	26.119.633	32.361.502
Pasivo por impuesto corriente	14	12.806.949	5.550.012
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	20	1.362.327	2.131.582
Otros pasivos financieros corrientes	15	23.327.270	21.836.985
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		167.265.217	161.787.591
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	18	728.983.500	714.000.000
Pasivos por impuesto diferido	13	2.400.333	1.766.134
Otros pasivos financieros no corrientes	15	198.116	234.191
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		731.581.949	716.000.325
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	21	19.726.141	19.726.141
Reservas	21b	3.000.000	3.000.000
Ganancias acumuladas		141.929.232	133.089.932
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		164.655.373	155.816.073
TOTAL PATRIMONIO		164.655.373	155.816.073
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		1.063.502.539	1.033.603.989

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	Nº	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	42.842.731	40.449.137
Costos de ventas	24	(10.872.465)	(12.945.677)
Ganancia bruta		31.970.266	27.503.460
Otros ingresos	27	1.548.654	1.083.852
Gastos de administración	29	(7.555.506)	(6.908.146)
Otras pérdidas	30	(5.447.239)	(5.913.889)
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		20.516.175	15.765.277
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	28	(8.661.858)	(7.886.991)
Costos financieros de actividades no financieras	31	(333)	(455)
Ingresos financieros	25	76.582	185.182
Resultados por unidades de reajuste	26	175.208	-
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación		-	-
Diferencias de cambio	26	-	-
Ganancia antes de impuestos		12.105.774	8.063.013
Gasto por impuestos a las ganancias	14	(3.266.474)	(1.613.067)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		8.839.300	6.449.946
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia		8.839.300	6.449.946
Ganancia atribuible a:			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		8.839.300	6.449.946
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia		8.839.300	6.449.946
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales del periodo		8.839.300	6.449.946

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025 y al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en miles de pesos - M\$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2026 M\$	2025 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		201.913.962	195.712.134
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(201.911.549)	(190.263.962)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.541.307)	(2.116.129)
Pagos recibidos y remitidos por impuesto sobre el valor agregado		(2.476.279)	(551.172)
Pagos para adquirir cartera de colocaciones a terceros	38	-	-
Flujos de efectivo utilizados en operaciones total		(7.015.173)	2.780.871
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) clasificados como actividades de operación		4.910.539	(1.536.761)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) otras actividades de operación total		4.910.539	(1.536.761)
Flujos de efectivos netos de (utilizados en) actividades de operación		(2.104.634)	1.244.110
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		(1.845.433)	-
Incorporación de propiedad plantas y equipos	10	-	-
Incorporación de activos intangibles	11	-	(464.101)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión		(1.845.433)	(464.101)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Importes recibidos por préstamos bancarios		-	-
Pagos de préstamos		-	(10.363.690)
Préstamos de entidades relacionadas		19.983.500	-
Pagos de préstamos empresa relacionada		(20.223.702)	(7.516.849)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de financiamiento		(240.202)	(17.880.539)
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		(4.190.269)	(17.100.530)
Efecto de los cambios del alcance de la consolidación en efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO SALDO INICIAL	6	5.754.841	25.247.631
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO SALDO FINAL	6	1.564.572	8.147.101

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación	Saldo 31.12.2025	Ingreso de flujo de efectivo	Salida de flujo de efectivo	Intereses devengados	Saldo 31.03.2026
Préstamos bancarios	20.844.800	-	-	316.800	21.161.600
Préstamos de empresas relacionadas	749.992.728	19.983.500	(20.223.702)	10.430.565	760.183.091
Total pasivo por actividades de financiación	770.837.528	19.983.500	(20.223.702)	10.747.365	781.344.691

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 y al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA N°01 - INFORMACIÓN GENERAL

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 12 de septiembre de 2007 como Sociedad anónima cerrada que se regirá por las disposiciones de la Ley 18.046, su reglamento y las disposiciones legales que le sean aplicables, en todo aquello que no esté contemplado en sus estatutos. La Sociedad tendrá por objeto abordar negocios de leasing, entendiéndose por tales aquellos que consisten en el arrendamiento con o sin promesa de compraventa, de toda clase de bienes muebles e inmuebles, propios o ajenos, para lo cual podrá comprar, vender o enajenar a cualquier título, permutar, dar y tomar en arrendamiento y promesa de venta y otros contratos preparatorios de la compraventa de dichos bienes, efectuar toda clase de operaciones de crédito de dinero, con excepción de aquellas reservadas por ley a las empresas bancarias e instituciones financieras, la realización de operaciones de cobranza de cualquier naturaleza, la inversión en otras Sociedades, cualquiera sea su naturaleza jurídica u objeto, además de la realización de todas aquellas actividades propias del giro social o que lo complementen. La Sociedad se inició con un capital de \$10.709.400.000 dividido en 100.000 acciones, de las cuales 89.000 acciones pertenecían a Santander Consumer Finance S.A. y 11.000 a SK Berge Financiamiento S.A.

Con fecha 23 de octubre de 2008, la Sociedad inversionista de origen español, Santander Consumer Finance S.A., vende la totalidad de su participación en Santander Consumer Chile S.A. a Banco Santander S.A., también de origen español.

Con fecha 22 de noviembre de 2010, la Sociedad inversionista de origen español, Banco Santander S.A. vende el 38% de la propiedad en Santander Consumer Chile S.A. a SK Bergé Financiamiento S.A. Esta situación no tiene efectos contables sobre los estados financieros de Santander Consumer Finance Ltda..

Con fecha 15 de octubre del 2013 se aprueba un aumento de capital de la Sociedad en la cantidad de M\$7.000.000 sin emisión de nuevas acciones, pasando de M\$12.726.141, que incluye en él los montos de las revalorizaciones de capital propio que se han incorporado de pleno derecho en conformidad con el artículo 10 de la Ley 18.046, a M\$19.726.141.

Con fecha 15 de noviembre de 2019 la Comisión para los Mercados Financieros, emite resolución que autoriza a Banco Santander a adquirir el 51% de las acciones de Sociedad, la que, en consecuencia, pasó a tener carácter de sociedad de apoyo a de Banco Santander Chile, de acuerdo con lo establecido en el artículo 74 letra b) de la Ley General de Bancos.

Con fecha 27 de noviembre de 2019 Banco Santander Chile adquiere el 51% de las acciones de Santander Consumer Chile S.A. Lo referido se materializó a través de la compra por parte de Banco Santander Chile del 49% de las acciones de la Sociedad a SK Bergé Financiamiento S.A. y 2% de las acciones de la Sociedad a Banco Santander S.A. De esta forma Banco Santander Chile obtiene el control accionario de la Sociedad y por tanto consolida los resultados de Santander Consumer Chile S.A. en sus estados financieros.

Con fecha 19 de diciembre de 2019, en Junta Extraordinaria de Accionistas, unánimemente, sus accionistas acordaron la transformación de la Sociedad, de anónima cerrada, mediante el cambio de especie o tipo social de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, en una sociedad de responsabilidad limitada, quedando bajo la razón social "Santander Consumer Finance Limitada".

Con fecha 9 de agosto de 2016, Santander Consumer Chile S.A., se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero CMF), quedando identificado con el número 1142. Además, quedó registrado su línea de Bono, identificada con el número 835. Este instrumento de deuda tiene una vigencia de su línea de 10 años y por un monto de UF 3.000.000.

Con fecha 20 de octubre de 2016, Santander Consumer Chile S.A., realizó primera colocación de Bono, serie B en el mercado local, por un monto de M\$39.300.000 a un plazo de 2 años y una tasa de 4,47% anual.

El domicilio de la Sociedad es Bandera 150 piso 8, Santiago.

NOTA N°01 - INFORMACIÓN GENERAL, continuación

La estructura societaria al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

Participación	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de marzo de 2025	
	M\$	%	M\$	%
Banco Santander-Chile	10.060.332	51	10.060.332	51
Banco Santander S.A. (España)	9.665.809	49	9.665.809	49
Total	19.726.141	100	19.726.141	100

NOTA N°02 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

a. Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a instrucciones y normas de presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En todo aquello que no sea tratado por esta norma, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables que corresponden a las normas técnicas 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.

En consecuencia, los presentes Estados Financieros incluyen:

- Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.
- Estados de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 2025.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.
- Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 2025.

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por la Administración con fecha 24 de abril de 2026.

b. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Santander Consumer Finance Ltda., por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, de acuerdo a lo señalado en la Nota 2 a).

c. Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los estados de cambios en el patrimonio neto por los ejercicios comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados integrales y de flujos de efectivo por los ejercicios comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 y 2025.

d. Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Santander Consumer Finance Ltda., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros.

e. Transacciones en moneda extranjera

1. Moneda de presentación y moneda funcional

La Sociedad, de acuerdo con la aplicación de la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera" ha definido como moneda funcional y de presentación el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Sociedad, además es la moneda en que se determinan mayoritariamente los montos de los créditos otorgados a sus clientes, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en la que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada.

NOTA N°02 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN, continuación

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como saldos en moneda extranjera.

2. Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de fomento

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes (publicado por Reuters a las 1:30 pm), y la unidad de fomento se utiliza el valor del Banco Central al cierre del ejercicio. Consecuentemente, aquellas operaciones denominadas en unidades reajustables, tales como UF, se reconocen en los rubros "Resultados por unidades de reajuste". Asimismo, los resultados en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro "Diferencias de cambio". Las diferencias de cambio originadas por saldos en moneda extranjera y unidades de fomento, sobre aquellos instrumentos financieros clasificados a valor razonable, se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad ha utilizado el tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado.

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

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	\$	\$
Unidad de fomento	39.841,72	39.727,96
Dólar estadounidense	927,75	900,69

NOTA N°03 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026, no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

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

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

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; • aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); • agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y • realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI). 	01/01/2026
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. • NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción. • NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen "agentes de facto". • NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación al concepto de "método de participación" eliminando la referencia al "método del costo". 	01/01/2026
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza. Publicada en diciembre de 2024. Esta modificación incluye:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aclarar la aplicación de los requisitos de "uso propio"; • Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; • y • Requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad. 	01/01/2026

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- la estructura del estado de resultados;
- revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

01/01/2027

NIIF 19 Subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones y enmienda. Publicada en mayo de 2024 y enmendada en agosto de 2025. Esta nueva norma y su modificación se aplica en conjunto con los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de revelación, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

01/01/2027

Una filial es elegible si:

- No tiene responsabilidad pública; y
- Tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las modificaciones a la NIIF 19 ayudan a las subsidiarias elegibles reduciendo los requisitos de revelación para las Normas y enmiendas emitidas entre febrero de 2021 y mayo de 2024, específicamente:

- NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros;
- Acuerdos de Financiamiento con Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7);
- Reforma Fiscal Internacional—Reglas Modelo del Pilar Dos (Modificaciones a la NIC 12);
- Falta de Intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21); y
- Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7).

Modificación a la NIC 21 - Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria. Publicada en noviembre de 2025. Estas modificaciones de alcance limitado especifican los procedimientos de Conversión para una entidad cuya moneda de presentación corresponde a una economía hiperinflacionaria. La entidad aplica las modificaciones si:

- Su moneda funcional pertenece a una economía no hiperinflacionaria y está traduciendo sus resultados y posición financiera a la moneda de una economía hiperinflacionaria; o
- Está Convirtiendo a la moneda de una economía hiperinflacionaria los resultados y posición financiera de una operación extranjera cuya moneda funcional pertenece a una economía no hiperinflacionaria.

01/01/2027

El objetivo de las modificaciones es mejorar la utilidad de la información resultante de manera rentable. Desarrolladas en respuesta a comentarios de los interesados, se espera que estas modificaciones reduzcan la diversidad en la práctica y proporcionen una base más clara para la presentación de información en una moneda hiperinflacionaria.

Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos sobre NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros. Publicada en noviembre de 2025.

01/01/2027

Estas modificaciones incluyen ejemplos que ilustran cómo una entidad aplica los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera. para revelar los efectos de las incertidumbres en sus estados financieros.

Los ejemplos no añaden ni modifican los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera. y, por lo tanto, no existen requisitos de transición. En su lugar, estos ejemplos acompañarán a las respectivas Normas de Contabilidad NIIF a las que se relacionan.

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

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

c. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros ha requerido que la Administración 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 estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre del 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, para los siguientes casos:

- i. Provisión por riesgo de crédito.
- ii. Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido y corriente.
- iii. Vida útil de la propiedad, planta y equipo.
- iv. Compromisos y contingencias.

d. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en efectivo y equivalentes al efectivo y cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (corrientes y no corrientes).

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, se presentan valorizadas a su costo amortizado en base a la tasa de interés efectiva, netos de intereses por devengar.

La proporción de los contratos con vencimiento hasta un año se presenta bajo activos corrientes y aquella con vencimiento superior a un año bajo activos no corrientes.

i. Efectivo y equivalentes al efectivo

Este rubro comprende el dinero en efectivo, y los saldos en cuentas corrientes.

ii. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (corriente y no corriente)

En este rubro se encuentran operaciones de crédito otorgados por la Sociedad a sus clientes, para el financiamiento de compras de vehículos, tales como automóviles, camionetas y camiones, cuyo saldo se presenta valorizado a su costo amortizado en base a tasa de interés efectiva, esto es, incorporando todos los costos de origen de dichas operaciones de crédito, tales como comisiones e incentivos dealer, seguros e impuestos. Esta cuenta se presenta neta de la estimación de deudores incobrables o deterioro de acuerdo con la metodología de cálculo descrita en nota 4 letra m). Los intereses devengados se presentan bajo ingresos de la operación en el estado de resultados integrales.

La descripción de las clasificaciones, así como las principales características y variables del modelo utilizado para determinar las pérdidas crediticias esperadas, se encuentra con mayor detalle en el apartado 4. l) "Provisión por Riesgo de Crédito".

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

e. Pasivos financieros

Al cierre de los estados financieros, la Sociedad incluye en esta clasificación los siguientes ítems:

- Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes
- Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes
- Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Son obligaciones contraídas con bancos, las cuales se contabilizan a costo amortizado, más los intereses devengados por pagar a la fecha de cierre de los estados financieros. En el cálculo de la tasa efectiva se considera el costo del impuesto de timbres y estampillas. Los intereses devengados y/o pagados, se contabilizan como costos de la operación en el estado de resultados integrales, dentro del rubro costo de ventas.

f. Criterios y valorización de activos y pasivos financieros

Instrumentos Financieros:

Activos y pasivos financieros: Los activos y pasivos financieros que posee la Sociedad, se clasifican en las siguientes categorías:

- i. Activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados.
- ii. Activos y pasivos medidos a costo amortizado.
- iii. Préstamos y cuentas por cobrar.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros, y se determina en el momento de reconocimiento inicial.

1. Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable a través de resultados

Son aquellos activos financieros adquiridos para negociar, con el propósito principal de obtener un beneficio por las fluctuaciones de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Las inversiones

en fondos mutuos de corto plazo se reconocen en esta categoría y en el balance se incluye bajo el rubro de "Efectivo y efectivo equivalente".

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 el pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen 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").

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

2. 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 pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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

Los estados financieros han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

Los activos fijos e intangibles son medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

Otros pasivos financieros: Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente al valor razonable, esto es por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados a costo amortizado, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

3. Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. En nota 33, se encuentra el valor razonable de las cuentas de activos y pasivos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

g. Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en la nota 18 de los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, conforme a lo instruido en la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas" y NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades", e informa separadamente las transacciones con la Matriz, las entidades bajo control conjunto o influencia significativa sobre la Sociedad, el personal clave de la Administración de la entidad y otras partes relacionadas.

h. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

Bajo este rubro se registran principalmente los bienes adjudicados, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes y a los bienes adjudicados en remate judicial, que han sido adquiridos como resultado de la ejecución de las garantías que la Sociedad mantiene sobre los créditos colocados.

Estos activos son clasificados en otros activos corrientes, dado que se espera realizar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere.

Estos bienes son reconocidos a su valor de mercado, menos los costos necesarios para efectuar su venta.

La exposición al riesgo de la cartera es mitigada obteniendo garantías reales, pues todos los créditos de financiamiento automotriz dejan como prenda el vehículo financiado.

i. Propiedades, planta y equipos

Estos activos comprenden principalmente los equipos tecnológicos (computadores), muebles y útiles e instalaciones. Todos los ítems del rubro de propiedad, planta y equipo son medidos al costo, menos depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioros.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

La depreciación es calculada de acuerdo con el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición dividido por la vida útil de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Grupo de activos	Años de vida útil estimada
Computadores	3 años
Muebles y útiles	5 años
Vehículos	3 años
Construcciones	9 años
Instalaciones	5 años
Maquinaria y equipos	5 años
Sistemas telefónicos y comunicación	5 años
Sistemas de seguridad	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

j. Activos intangibles distintos de la plusvalía

La Sociedad presenta en este rubro, aquellos desarrollos de software, para los cuales ésta posee la capacidad de usarlos o venderlos y estos activos tienen la capacidad de generar beneficios económicos futuros. Estos activos son valorizados al costo de adquisición, netos de su correspondiente amortización y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. La amortización es calculada sobre la base del método lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas. La amortización de cada ejercicio es reconocida en el rubro gastos de administración, en el estado de resultados integrales. La vida útil estimada para los softwares y desarrollos de software es de 3 años.

k. Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento

La Sociedad posee contratos de arrendamiento a través de los cuales dispone de oficinas y sucursales, los cuales son necesarios para desarrollar sus actividades.

Los arrendamientos son reconocidos, medidos y revelados de acuerdo a NIIF 16 "Arrendamientos".

El plazo del arrendamiento comprende el período no cancelable establecido en los contratos de arrendamiento, y generalmente poseen cláusula de renovación automática, las cuales no son incluidas en el cálculo del pasivo financiero dado que la cláusula requiere de mutuo acuerdo. Adicionalmente, cada una de las partes tiene la habilidad de terminar el contrato antes del vencimiento, previo aviso. Para los contratos de arrendamiento con vida útil indefinida, la Sociedad ha determinado asignarle una vida útil al mayor período no cancelable de sus contratos de arrendamiento.

Esa misma vida útil se aplica para la determinación de la depreciación de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

El valor presente de los pagos de arrendamiento es determinado utilizando la tasa de descuento que representa la tasa incremental de la Sociedad a la fecha de inicio de los contratos.

l. Provisión por riesgo de crédito

La Sociedad mantiene permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones, tal cual lo establece la CMF, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, basado en el pago y posterior recuperación.

La Sociedad ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la CMF y el modelo de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por la Administración.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

La Sociedad utiliza el siguiente modelo establecido por la CMF, para evaluar su cartera de colocaciones:

- Evaluación grupal de deudores – Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. La Sociedad agrupa a los deudores con similares características de riesgo de crédito asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. Para tal efecto la Sociedad implementó el modelo estándar para créditos comerciales (Circular N°3.638 y N°3.647), y modelo interno para créditos de consumo.

Modelo interno

La Sociedad utiliza metodologías para la determinación del riesgo de crédito, basadas en modelos internos y/o estándar para la estimación de provisiones para la cartera evaluada grupalmente, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente y consumo. Dicha metodología permite identificar en forma independiente el comportamiento de la cartera a un año vista, determinando de esta manera la provisión necesaria para cubrir las pérdidas que se manifiestan en el período de un año desde la fecha de balance.

Los clientes son segmentados de acuerdo a sus características internas y externas en grupos o perfiles, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada (modelo cliente-cartera), esto se conoce como el método de asignación de perfil.

El método de asignación de perfil se establece en base a un método de construcción estadístico, constituyendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, entre otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente, se establecen perfiles comunes a los cuales se les determina una probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado que se reconoce como la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Por consiguiente, una vez que han perfilado a los clientes y asignado una PI y PDI en relación al perfil al cual pertenece el crédito, calcula la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del cliente.

Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de la constitución de provisiones asociadas a los créditos comerciales, la Sociedad deberá reconocer provisiones mínimas de acuerdo al método estándar establecido por la CMF para este tipo de créditos, que corresponden a una base mínima prudencial definido por el modelo estándar, lo cual no exime a la Sociedad de su responsabilidad de contar con metodologías internas para efectos de la determinación de provisiones suficientes para resguardar el riesgo crediticio de dicha cartera.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad realizó una serie de calibraciones en el modelo interno de provisiones con el propósito de dar cumplimiento a los respectivos requerimientos de la entidad reguladora CMF.

Método Estándar de Provisiones para Cartera Comercial

De acuerdo con lo establecido en las Circulares N°3.638 y N°3.647, la Sociedad aplica el modelo estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal.

Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en los Estados de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los Estados de Resultados como recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo	180 días
Créditos comerciales	360 días

Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en los Estados de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

La determinación de las provisiones de acuerdo al modelo interno aplicado por la Sociedad resulta en importes mayores al modelo de provisión standard de acuerdo a lo requerido por las circulares N°3.638 y N°3.647.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son las entradas brutas de beneficios económicos, provenientes de las actividades ordinarias de la Sociedad durante un período, siempre que origine un aumento del patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los accionistas.

Los ingresos provienen en su mayoría del devengo de intereses de las operaciones en cartera por créditos otorgados a clientes, se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo. Para calcular la tasa efectiva se deducen los costos originados por las comisiones e incentivos dealer.

Además, producto de las operaciones se obtienen ingresos producto de comisiones por intermediación de los seguros que se otorgan en el crédito, existen ingresos producto de la inversión del efectivo, se reconocen ingresos producto de la recuperación de gastos por recaudación y por otorgamiento de créditos. Existen otros ingresos producto de operaciones no habituales como venta de activo fijo entre otros.

Criterio de reconocimiento

- i. **Operaciones en cartera** - Se reconoce el interés devengado de las operaciones en cartera con base en la tasa efectiva.
- ii. **Comisiones de seguro** - Se reconoce el ingreso devengado como porcentaje de las operaciones formalizadas con seguro en el ejercicio.
- iii. **Costos financieros** - Se reconoce el costo por los préstamos otorgados por las entidades bancarias, por el devengo de intereses y reajustes a pagar al cierre de cada ejercicio más los pagados al vencimiento de cada cuota de los cuales se cancela el capital más el respectivo interés pactado con cada entidad.
- iv. **Recuperación de gastos** - Se registra y reconoce contablemente el monto efectivamente recaudado.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

n. Provisiones

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

- i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- ii. 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 puedan medirse de manera fiable.
- iii. Las provisiones se registran al valor actual de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

o. Activos y pasivos contingentes

Un activo o 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.

Los estados financieros recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Las provisiones son cuantificadas usando la mejor información disponible como consecuencia de eventos que las originan y son revisadas y ajustadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Bajo NIIF, la Sociedad no debe reconocer un pasivo contingente, pero debe incluir las revelaciones correspondientes en notas a los estados financieros, aquellos pasivos para lo que sea probable la salida de beneficios económicos.

La Sociedad determina la base imponible y su impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

p. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo con la aplicación de la NIC 12 "Impuesto a las ganancias", 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 y sus valores tributarios.

La medición de los 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 impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

De acuerdo a la ley N° 20.780 la Sociedad adoptó el régimen con imputación parcial del crédito por Impuestos de Primera Categoría denominado Sistema Semi - Integrado con tasa del 27%.

q. Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y bancos, y el equivalente al efectivo considera las inversiones de corto plazo de gran liquidez, tales como depósitos a plazos e inversiones en cuotas de 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.

Las cuotas de fondos mutuos de renta fija se encuentran valorizadas al valor de la cuota a la fecha de cierre de cada ejercicio. El objetivo de inversión, tanto de depósitos a plazo como en fondos mutuos, es el rentabilizar los excedentes de caja, en instrumentos financieros de alta liquidez, en los cuales la Administración estima no existe un riesgo significativo de pérdida de valor.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

r. Indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene pactada con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio, en consecuencia, no se han provisionado valores de acuerdo al método del valor actual, el cual considera la utilización de técnicas actuariales para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el ejercicio corriente y en los anteriores.

s. Vacaciones al personal

La Sociedad ha registrado el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a los empleados". Esta obligación se determina considerando el número de días pendientes por cada trabajador y su respectiva remuneración a la fecha de balance.

t. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimiento superior a dicho período.

La clasificación señalada anteriormente corresponde al ciclo normal del negocio de la Sociedad.

u. Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida esperada"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido.

Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros, son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, caso en el cual se registra la pérdida por deterioro de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor del activo".

En el caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que el activo pertenece.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no presenta indicios de deterioro en sus activos no financieros.

NOTA N°04 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

v. Estado de flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha considerado el método directo. Adicionalmente se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo, entendiéndose por estas últimas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.

Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales que constituyen la principal fuente de ingresos de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Actividades de inversión: corresponden a la adquisición y disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo.

Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos tomados por la Sociedad.

w. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Bajo este rubro se presentan las comisiones por pagar a los distintos concesionarios, por la venta de automóviles con financiamiento de Santander Consumer Finance Ltda, las que son registradas sobre base devengada.

x. Información por segmentos

La sociedad reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido por NIIF 8 "Segmentos Operativos". Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes.

Un segmento se define como un componente de la entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la Alta Administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados.

Los segmentos de operación se han definido de acuerdo a la manera en que la alta gerencia analiza internamente sus negocios con el fin de tomar decisiones de la operación y asignación de recursos.

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO

Santander Consumer Finance Ltda. tiene políticas de gestión del riesgo orientadas a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar.

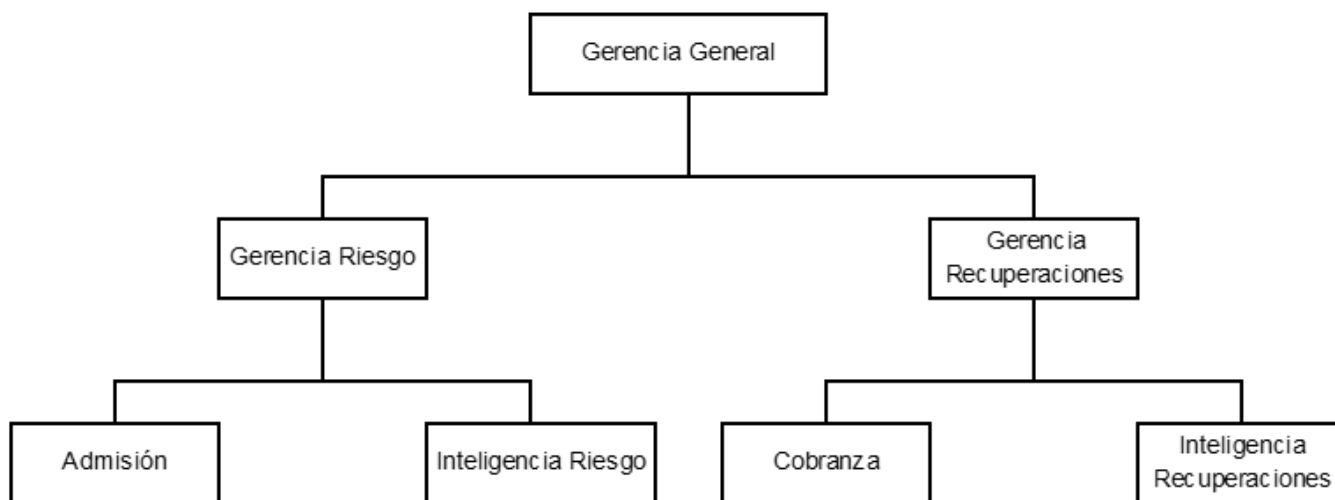
a. Riesgo de crédito

Es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por la(s) contraparte(s) de un contrato, en el caso de Santander Consumer Finance Ltda. es la probabilidad de incumplimiento por parte de nuestros clientes.

Los objetivos del departamento de riesgo de Santander Consumer Finance Ltda. son medir y controlar el riesgo, elaborar estudios e informes que ayuden al seguimiento y la toma de decisiones del riesgo de crédito de la Sociedad, y se identifican las concentraciones de riesgo de crédito y sus alternativas de mitigación.

Para cumplir con los objetivos antes descritos Santander Consumer Finance Ltda. realizan actividades relacionadas con la gestión de riesgo de crédito, las cuales incluyen: calcular las exposiciones al riesgo de la cartera, considerando factores mitigadores (garantías, etc.), calcular las probabilidades de pérdida de la cartera; asignar los factores de pérdida a las nuevas operaciones (scoring); establecer límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos.

Los equipos que intervienen en el cumplimiento de estos objetivos son:



1. Admisión

La política de admisión de Santander Consumer Finance Ltda. para clientes dependientes, independientes y Negocio / PYME tiene por objetivo entregar una pauta con parámetros claros y definidos de los perfiles de clientes que calificarán en la solicitud de crédito. Dicho objetivo está orientado a lograr un balance entre riesgo, oportunidades de negocio y rentabilidad.

La evaluación de solicitudes está estructurada de forma centralizada contando con herramientas estandarizadas para homogenizar los criterios de evaluación de clientes.

La estructura de crédito en la Sociedad, incluye la constitución de garantía prendaria para todos los créditos cursados.

Los requisitos exigidos son homologables a los requeridos por las demás instituciones financieras. Destacándose:

- Carga Financiera: Renta mensual acorde con la cuota del crédito.
- Leverage: Endeudamiento máximo respecto de los ingresos.

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación

- Comportamiento: Comercial y crediticio con la Sociedad y en el mercado.
- Antigüedad Laboral: Años de experiencia en la actividad.

Cabe mencionar, que los antecedentes requeridos y su validación dependerán del tipo de producto otorgado y el perfil de cliente y estarán alineados con la política de admisión vigente.

2. Inteligencia del Riesgo

Está constituida por un equipo multidisciplinario enfocado en:

Políticas de Riesgo

- Revisión y actualización de límites de exposición al riesgo de créditos.

Modelos de Admisión

- Administración y revisión del funcionamiento de los modelos implementados.
- Seguimiento, control, gestión y actualización de las herramientas de evaluación.

Seguimiento Riesgo

- Revisión de comportamiento de Cartera.
- Indicadores de riesgo a los que se efectúa seguimiento:
 - Pérdida Esperada
 - Distribución de Exposición por Tramo de mora
 - Cliente en Default por camada
 - Índice de Riesgo
 - Flujo de provisiones netas de castigo

Cada indicador se apertura según vistas de Gestión comercial (Tipo de Vehículo, Red, etc.)

3. Cobranza

La cobranza se ejecuta de acuerdo a la morosidad, zona y perfil del cliente, utilizándose colaboradores internos y empresas externas de cobranza para la cartera prejudicial y estudios jurídicos (abogado externo) para la cartera judicial. Para la gestión de las acciones de cobranza, la Sociedad ha implementado software de seguimiento propio que responde a las necesidades de la compañía en cuanto a la información disponible, velocidad y comunicación de campañas. La cobranza se gestiona básicamente en las siguientes etapas:

- 3.1. **Cobranza Preventiva:** En esta etapa los procesos están orientados a generar acciones de comunicación con el cliente-deudor, a fin de fidelizarlo y lograr el pago de su deuda en la fecha pactada. Esta acción está externalizada y se ejecuta principalmente por vía telefónica y acciones masivas de envío de mail y SMS.
- 3.2. **Cobranza Prejudicial:** En esta etapa los procesos están enfocados en generar una estrategia de cobro, que a través de un mix de acciones de comunicación con el cliente-deudor, permitan recuperar cuotas con el fin de normalizar lo adeudado. Esta acción se realiza para todos los clientes que tengan mora desde un día hasta 89 en caso de cartera normal y hasta 59 en cartera renegociada.

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación

Esta acción se trabaja conjuntamente con colaboradores internos y externos para mayor cobertura nacional y se ejecuta por cobradores telefónicos y terrenos de acuerdo a la morosidad y perfil del cliente. Este proceso comienza con la asignación de casos a los distintos gestores, y las principales acciones que ellos toman son:

- Contacto telefónico y/o electrónico de cobro e información.
- Gestión en terreno de cobro e información.
- Acción masiva de envío de email, SMS y cartas certificadas.
- Publicación del deudor y del aval en las bases de datos de morosos.
- Negociación con los clientes para renegociación del crédito.

3.3. **Cobranza Judicial:** Esta etapa tiene como objetivo la normalización crédito a través del pago de la deuda o el avance de un juicio ejecutivo en Tribunales Civiles por realización de prenda sin desplazamiento según lo establecido en la Ley 20.190.

El proceso comienza con la entrega de la documentación necesaria al abogado externo, quien presenta la demanda en tribunales para luego continuar con el proceso de notificación de la demanda,

incautación y finalmente el remate de la garantía prendaria. Paralelamente al proceso judicial se realiza gestión de cobranza telefónicamente y en terreno para lograr la normalización de la deuda. El seguimiento y coordinación de cada juicio se realiza por abogados internos. Esta acción se realiza para todos los clientes que tengan mora desde 90 días en caso de cartera normal y desde 60 en cartera renegociada.

Santander Consumer Finance Ltda. cuenta además con un sistema propio de seguimiento de causas en donde se actualiza cada gestión realizada en el avance de un juicio.

Los criterios de asignación a cobranza judicial son:

- Monto de la deuda
- Tramo de mora
- Cuotas pagadas del crédito

Las principales etapas del juicio de realización por prenda sin desplazamiento son:

- Presentación de la demanda
- Tribunal acoge a tramitación la demanda
- Notificación del demandado
- Incautación
- Remate

Las opciones de normalización para un cliente en cobranza judicial son:

- Pago al día: demandado paga las cuotas en mora
- Pago total de la deuda: demandado paga el total de la deuda, incluyendo las cuotas vencidas y las por vencer.
- Dación en pago: demandado realiza la entrega del vehículo garantizado con prenda sin desplazamiento para extinguir la deuda

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación

El proceso de cobranza judicial finaliza con la extinción parcial o total de la deuda. El proceso se formaliza a través de la comunicación que se le entrega al abogado para finalizar el juicio en tribunales y el alzamiento de los gravámenes constituidos sobre la garantía prendaria.

3.4. Políticas de renegociación

La Política de Renegociación de la Sociedad tiene por objetivo entregar una herramienta para la gestión de cobranza con el fin de regularizar a aquellos clientes que presenten alguna dificultad financiera y con esto puedan cancelar y formalizar una nueva operación de crédito con condiciones asumibles de acuerdo su nueva realidad. La renegociación no debe suponer un incremento del riesgo con el cliente. Luego, un cliente podrá optar a renegociar si cumple con las siguientes condiciones:

- Atraso superior a los 60 días de mora.
- Rebaja mínima de un 20% sobre la cuota anterior.
- Abono mínimo de una cuota futura.
- Mínimo de 6 cuotas pagadas.

Sólo se puede renegociar una vez. Todas las operaciones reconducidas tendrán una marca de incumplimiento y constituirá un antecedente negativo en la vigencia del crédito. Para el cálculo de provisiones de operaciones renegociadas se considerará un modelo específico para este tipo de operaciones.

Sin embargo, si dicha renegociación tiene un comportamiento de pago continuo mejorará su clasificación y denominará operación normalizada, manteniendo dicha clasificación hasta el primer impago. Si existe dicho impago la operación se marca como incurable, independientemente de su comportamiento de pago futuro.

Exposición máxima al riesgo de crédito

Para los activos financieros reconocidos en el estado de situación financiera, la exposición al riesgo de crédito es igual a su valor contable. Por lo tanto, la exposición máxima al riesgo sin mitigación de garantías al 31 de marzo de 2026 es M\$ 1.052.684.204 y 31 de diciembre de 2025 es de M\$ 1.018.950.086.

Las garantías mitigan la exposición al riesgo de crédito, ya que la compañía puede exigir las ante el incumplimiento de los clientes. No obstante, el valor del activo va disminuyendo a medida que transcurren los años. Santander Consumer Finance Ltda. utilizan el siguiente método de depreciación de las garantías; deduciendo un 20% menos de su valor comercial el primer año y 10% menos cada año que transcurra.

En la tabla siguiente se revela la valorización de las garantías deducidas de su depreciación al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, respectivamente:

Año	Valor Garantía M\$
2026	1.511.002.626
2025	1.478.326.878

La descripción de las clasificaciones se encuentra en el apartado 4 l) "Provisión por riesgo de crédito"

Para mayor detalle ver letra b) de la nota 8.

Concentración de riesgo

Santander Consumer Finance Ltda. opera en Chile, por tanto, todo el otorgamiento de créditos está concentrado en este país siendo principalmente otorgados a personas naturales y, en menor medida, a empresas.

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación

A continuación, se presenta un cuadro cuantitativo de los préstamos morosos que mantiene la Sociedad a personas naturales y jurídicas, y su cobertura asociada.

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Créditos	Provisión	Créditos	Provisión
	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	1.015.295.752	34.069.721	972.263.561	32.479.000
Hasta 3 meses	88.865.722	18.155.208	93.957.680	18.712.443
De 3 a 6 meses	16.503.046	15.801.577	19.766.638	16.152.982
De 6 a 12 meses	1.450.563	1.404.373	1.320.586	1.013.954
Más de 12 meses	-	-	-	-
Total	1.122.115.083	69.430.879	1.087.308.465	68.358.379

a. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos de la Sociedad, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, mercado o liquidez, tales como los relacionados a los requisitos legales o regulatorios. Los riesgos operativos surgen de todas las operaciones de la Sociedad.

El objetivo de la Sociedad es la gestión de riesgo operacional a fin de mitigar las pérdidas económicas y daños a la reputación de Santander Consumer Finance Ltda. con una estructura flexible de control interno.

La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad primordial para el desarrollo y aplicación de los controles para hacer frente a los riesgos operativos responsabilidad es apoyada por el desarrollo global de los estándares del Grupo Santander en Chile para la gestión del riesgo operacional en las siguientes áreas:

Requisitos para la adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de operaciones

- Requisitos para la reconciliación y supervisión de transacciones
- Cumplimiento con los requisitos legales y regulatorios aplicables
- Documentación de controles y procedimientos
- Requisitos para la evaluación periódica de los riesgos operativos aplicables y la adecuación de los controles y procedimientos para hacer frente a los riesgos identificados
- Requisitos para la revelación de pérdidas operativas y las medidas correctoras propuestas
- Desarrollo de planes de contingencia
- Capacitación y formación/desarrollo profesional
- Establecimiento de normas ética de negocio
- Reducción o mitigación de riesgos, incluyendo contratación de pólizas de seguros si tales son efectivas.

El cumplimiento de las normas de Santander Consumer Finance Ltda. se apoya en un programa de revisiones periódicas realizadas por auditoría interna del Grupo Santander y cuyos resultados de exámenes son presentadas internamente a la gerencia de la unidad de negocio examinada y a los máximos responsables del Grupo en Chile.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus compromisos financieros, pagos tributarios y diversos gastos relacionados con su operación.

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación

Santander Consumer Finance Ltda., mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo y la contratación de fuentes de financiamiento, acorde al crecimiento de su actividad comercial y el flujo de pagos comprometidos, manteniendo una estructura financiera afín con la liquidez de sus activos.

Gestión de riesgo de liquidez

Santander Consumer Finance Ltda. debe hacer frente a la creciente actividad comercial y ser capaz de financiar dicho crecimiento. Adicionalmente, la Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programados provenientes de varias transacciones tales como pago de intereses de créditos, pagos a proveedores, impuestos, sueldos, etc.

El enfoque de la Sociedad a la gestión de la liquidez es asegurar y contar con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad, para ello se intenta mantener calzados en plazo los flujos de activos y pasivos, así como líneas de financiamiento amplias y con condiciones favorables.

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos de egresos e ingresos, para éstos últimos, básicamente la recaudación proveniente de los negocios realizados. Además, en forma permanente se hacen proyecciones de las necesidades de liquidez para los siguientes meses.

A continuación, se presenta el desglose por vencimientos contractuales, de los saldos de los activos y pasivos de la Sociedad al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al 31 de marzo de 2026										
Vencimiento de activos (Nota 22)	44.386.527	16.340.009	80.044.858	304.275.789	445.047.183	583.664.781	93.479.453	1.488.238	678.632.472	1.123.679.655
Vencimiento de pasivos (Nota 22)	-	(4.235.621)	(14.256.766)	(38.338.684)	(56.831.071)	(729.153.086)	(32.607)	-	(729.185.693)	(786.016.764)
Vencimiento neto	44.386.527	12.104.388	65.788.092	265.937.105	388.216.112	(145.488.305)	93.446.846	1.488.238	(50.553.221)	337.662.891
Al 31 de diciembre de 2025										
Vencimiento de activos (Nota 22)	49.786.497	17.554.006	78.423.299	288.623.185	434.386.987	571.009.803	86.176.262	1.490.255	658.676.320	1.093.063.307
Vencimiento de pasivos (Nota 22)	-	(4.582.459)	(13.374.903)	(42.629.604)	(60.586.966)	(714.195.663)	(38.528)	-	(714.234.191)	(774.821.157)
Vencimiento neto	49.786.497	12.971.547	65.048.396	245.993.581	373.800.021	(143.185.860)	86.137.734	1.490.255	(55.557.871)	318.242.150

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación

c. Riesgo de mercado o de interés estructural

El riesgo de interés estructural se define como la alteración que se produce en el margen financiero y/o en el valor patrimonial de una entidad debido a la variación de los tipos de interés. La exposición de una entidad financiera a movimientos adversos en los tipos de interés constituye un riesgo inherente al desarrollo de la actividad financiera que, al mismo tiempo, se convierte en una oportunidad para la creación de valor económico. Por ello, el riesgo de interés debe ser gestionado de manera que no sea excesivo en relación con los recursos propios de la entidad, y guarde una relación razonable con el resultado económico esperado.

La principal fuente o forma del riesgo de interés al que se enfrentan las entidades es el riesgo de repreciaación.

- Riesgo de repreciaación: surge por la diferencia en los plazos de vencimiento (productos a tipo fijo) o repreciaación (productos a tipo variable) de las posiciones activas y pasivas. Esta es la forma más frecuente de riesgo de interés en las entidades financieras, dando lugar a alteraciones de su margen y/o valor económico si se producen variaciones de los tipos de interés.

Control del riesgo de interés

Sensibilidad del margen financiero y valor patrimonial:

La variación de los tipos de interés de mercado supone para las entidades financieras dos clases de riesgos íntimamente relacionados:

- El riesgo asociado a la incertidumbre sobre los tipos de reinversión/refinanciación financiera a lo largo de la vida de un activo (pasivo) financiero.
- El riesgo asociado a las fluctuaciones del valor de mercado de los activos y pasivos que formen parte del balance de la entidad, derivados de los diferentes tipos de descuento aplicados a los flujos.

Por lo tanto, podemos definir el riesgo de interés de una entidad financiera como la posibilidad de incurrir en pérdidas ante variaciones de los tipos de interés de mercado. Tales pérdidas pueden producirse por efecto de la variación de los tipos en el margen financiero, o por su efecto en el valor de mercado de los activos y pasivos de la entidad, es decir, su valor patrimonial.

Derivado de su propia definición, la gestión del riesgo de interés se debe plantear en dos sentidos:

- Gestión del margen financiero: medición del impacto en el margen financiero neto de las oscilaciones en los tipos de interés. Es una gestión a corto plazo (12 meses) del riesgo de interés asociado a la cuenta de resultados.
- Gestión del valor patrimonial: medición del impacto en el valor de mercado de la Sociedad de las oscilaciones de los tipos de interés. Es una gestión de mediano y largo plazo del valor de la entidad.

A través de la técnica de simulación se realizan proyecciones de los flujos futuros de la Sociedad para así obtener tanto el margen financiero como el valor patrimonial ante diferentes escenarios de tipos de interés bajo los siguientes supuestos o hipótesis:

Sensibilidad margen financiero neto

- i. Se tomará por escenario base aquella que supone una mantención de los niveles actuales de tipos de proyección estables en todo el horizonte de simulación.
- ii. Para el cálculo de la sensibilidad del margen financiero serán obtenidos escenarios con shocks de tipos que considerarán sólo movimientos paralelos en las curvas, que explican la mayor parte de los movimientos observados en los mercados.
- iii. El horizonte de cálculo será de 12 meses.
- iv. Como estrategia de evolución de balance se supondrá un balance estático, esto es, los saldos permanecen constantes y cada operación que vence es reemplazada por una nueva del mismo importe.

NOTA N°05 - GESTIÓN DE RIESGO, continuación**Sensibilidad valor patrimonial**

- i. Se tomará por escenario base aquella que supone una mantención de los niveles actuales de tipos estables en todo el horizonte de simulación tanto para proyección como para descuento.
- ii. Los escenarios de shock serán calculados con desplazamientos paralelos de curvas de proyección y descuento.
- iii. Se construye mediante el descuento de los flujos contractuales de las operaciones vivas del balance.

Sensibilidad Margen Financiero				Valor Económico			
Fecha	Margen Estimado 12 meses M\$	Sensibilidad +100PB M\$	% sobre Mg Anual	Fecha	Patrimonio M\$	Sensibilidad +100PB M\$	% sobre Patrimonio
Dic-25	129.784.292	(1.424.295)	(1,097)%	Dic-25	155.816.073	(9.993.419)	(6,414)%
Mar-26	164.655.372	(10.932.234)	(6,640)%	Mar-26	117.474.748	(1.708.145)	(1,450)%

Mg = Margen financiero

Gobierno de riesgos:

Grupo Santander Chile, cuenta con una robusta estructura de gobierno de riesgos que persigue un control efectivo del perfil de riesgo, de acuerdo con el apetito definido por el Directorio/Administración y que se basa en la distribución de roles entre las tres líneas de defensa y una sólida estructura de comités, lo que es reforzado por la cultura Risk Pro que aborda a toda la organización.

El modelo de tres líneas de defensa del Grupo busca garantizar la eficacia de la gestión y el control de riesgos:

i. Primera línea

Las líneas de negocio y todas las demás funciones que originan riesgos constituyen la primera línea de defensa. Estas funciones deben asegurar que los riesgos que generan estén alineados con el apetito de riesgo aprobado y los límites correspondientes. Cualquier unidad que origina riesgo tiene la responsabilidad primaria sobre la gestión de ese riesgo.

ii. Segunda línea

Las funciones de Riesgos y Cumplimiento. Su cometido es supervisar y cuestionar de manera independiente las actividades de gestión de riesgos realizadas por la primera línea de defensa. Estas funciones velan por la gestión de riesgos de acuerdo con el apetito definido por el Directorio/Administración y promueven una sólida cultura de riesgos en la toda la organización.

En materia de cumplimiento legal, se ha diseñado e implementado un modelo de prevención de delitos (MPD) en relación a la ley de responsabilidad penal de personas jurídicas N° 20.393. El MPD incluye la designación de un Encargado de Prevención de Delitos (EPD) y ejecución de actividades de control sobre los procesos y/o actividades ligadas al negocio que puedan presentar un riesgo en relación a los delitos económicos señalados en el artículo N°1 de la ley 20.393, para así prevenirlos y detectarlos oportunamente. El cumplimiento del modelo de prevención de delitos es obligatorio para todos los colaboradores de la organización, así como también sus terceras partes vinculadas, ya sea clientes, proveedores, prestadores de servicios.

iii. Tercera línea

La función de Auditoría Interna evalúa periódicamente que las políticas, metodologías y procedimientos sean adecuados y estén implantados de forma efectiva en la gestión y control de todos los riesgos.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento y Auditoría Interna cuentan con un nivel adecuado de separación e independencia y tienen acceso directo al Directorio, Alta Administración y Comités.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 y al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA N°06 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

a. La composición del rubro al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Saldos en bancos	1.564.572	2.954.904
Pactos	-	2.799.937
Totales	1.564.572	5.754.841

b. El detalle por tipo de moneda del saldo anterior es el siguiente:

		Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	Moneda	M\$	M\$
Monto del efectivo y equivalentes del efectivo	\$ Chilenos	1.564.572	5.754.841
Totales		1.564.572	5.754.841

NOTA N°07 - ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no hay saldos en el rubro de activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio.

NOTA N°08 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a. El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2026	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$
Créditos personas naturales	356.561.345	603.134.701	959.696.046
Créditos personas jurídicas	32.683.119	40.685.189	73.368.308
Deuda bruta cliente	389.244.464	643.819.890	1.033.064.354
Provisiones	(9.335.090)	(57.152.406)	(66.487.496)
Provisión adicional	(2.943.383)	-	(2.943.383)
Deuda neta cliente	376.965.991	586.667.484	963.633.475
Incentivos dealer	10.419.347	5.286.184	15.705.531
Comisiones dealer	34.682.634	24.168.642	58.851.276
Otros costos de originación (*)	857.698	5.357.755	6.215.453
Sub total deudores comerciales por cobrar	422.925.670	621.480.065	1.044.405.735
Otras cuentas por cobrar	8.278.469	-	8.278.469
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	431.204.139	621.480.065	1.052.684.204

(*) Corresponde a la compra de cartera a "Mundo Crédito" efectuada en el mes de abril de 2024, explicada en nota 38, Hechos relevantes.

NOTA N°08 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2025	Corrientes	No corrientes	Total
	M\$	M\$	M\$
Créditos personas naturales	348.148.647	588.163.351	936.311.998
Créditos personas jurídicas	30.255.521	37.817.664	68.073.185
Deuda bruta cliente	378.404.168	625.981.015	1.004.385.183
Provisiones	(9.515.018)	(55.899.978)	(65.414.996)
Provisión adicional	(2.943.383)	-	(2.943.383)
Deuda neta cliente	365.945.767	570.081.037	936.026.804
Incentivos dealer	10.001.065	4.892.300	14.893.365
Comisiones dealer	33.164.673	22.729.656	55.894.329
Otros costos de originación (*)	616.489	5.073.349	5.689.838
Sub total deudores comerciales por cobrar	409.727.994	602.776.342	1.012.504.336
Otras cuentas por cobrar	6.445.750	-	6.445.750
Total cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	416.173.744	602.776.342	1.018.950.086

(*) Corresponde a la compra de cartera a "Mundo Crédito" efectuada en el mes de abril de 2024, explicada en nota 38, Hechos relevantes.

- a. El movimiento de las provisiones durante el 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se resume como sigue:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2026	68.358.379
Provisión constituida	23.936.549
Provisión adicional	-
Provisión liberada	(22.864.049)
Saldo al 31 de marzo de 2026	69.430.879
	M\$
Saldo al 1 de enero de 2025	62.199.954
Provisión constituida	48.688.170
Provisión adicional	(16.056.617)
Provisión liberada	(26.473.128)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	68.358.379

NOTA N°08 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

b. El detalle por tramos de morosidad es el siguiente al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

Resumen al 31 de marzo de 2026

Cartera de financiamiento automotriz

CARTERA NO SECURITIZADA								
Tramos de Morosidad	N° de Cliente cartera no repactada	Monto Cartera no Repactada Bruta M\$	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada Bruta M\$	Deuda Total Clientes M\$	Total Clientes	Comisiones e Incentivo Dealer M\$	Total Colocaciones M\$
Al día	121.387	906.111.662	4.718	24.935.137	931.046.799	126.105	75.970.496	1.007.017.295
1 - 30 días	5.866	37.870.428	1.433	7.988.541	45.858.969	7.299	2.542.859	48.401.828
31 - 60 días	2.693	17.075.566	1.216	6.947.068	24.022.634	3.909	1.039.760	25.062.394
61 - 90 días	1.623	10.000.242	835	4.827.265	14.827.507	2.458	573.989	15.401.496
91 - 120 días	753	4.260.909	410	2.244.127	6.505.036	1.163	266.928	6.771.964
121 - 150 días	854	4.586.462	293	1.604.865	6.191.327	1.147	259.568	6.450.895
151 - 180 días	526	1.952.196	299	1.236.245	3.188.441	825	91.743	3.280.184
181 - 210 días	22	201.659	12	87.554	289.213	34	3.775	292.988
211 - 250 días	15	179.305	7	71.191	250.496	22	7.229	257.725
>250 días	80	679.500	23	204.432	883.932	103	15.913	899.845
Total	133.819	982.917.929	9.246	50.146.425	1.033.064.354	143.065	80.772.260	1.113.836.614

	Cartera No Securitizada	
	Número de Cliente	Monto Cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial M\$	3.793	25.837.451

Provisión		Castigos del período M\$	Recuperos del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$		
49.786.018	16.701.478	9.709.690	2.120.337

NOTA N°08 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

Resumen al 31 de diciembre de 2025

Cartera de financiamiento automotriz

CARTERA NO SECURITIZADA								
Tramos de Morosidad	N° de Cliente cartera no repactada	Monto Cartera no Repactada Bruta M\$	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada Bruta M\$	Deuda Total Clientes M\$	Total Clientes	Comisiones e Incentivo Dealer M\$	Total Colocaciones M\$
Al día	118.410	871.000.895	4.384	23.455.501	894.456.396	122.794	71.361.419	965.817.815
1 - 30 días	6.419	41.583.650	1.444	8.032.726	49.616.376	7.863	2.761.876	52.378.252
31 - 60 días	3.012	19.100.250	1.166	6.694.111	25.794.361	4.178	1.112.336	26.906.697
61 - 90 días	1.513	9.047.237	884	5.097.347	14.144.584	2.397	528.147	14.672.731
91 - 120 días	1.057	6.144.033	502	2.846.110	8.990.143	1.559	333.706	9.323.849
121 - 150 días	785	4.302.470	349	1.829.858	6.132.328	1.134	245.274	6.377.602
151 - 180 días	661	2.658.051	319	1.297.293	3.955.344	980	109.842	4.065.186
181 - 210 días	21	171.238	5	68.486	239.724	26	4.966	244.690
211 - 250 días	29	282.963	5	36.959	319.922	34	7.907	327.829
>250 días	64	574.975	17	161.030	736.005	81	12.059	748.064
Total	131.971	954.865.762	9.075	49.519.421	1.004.385.183	141.046	76.477.532	1.080.862.715

	Cartera No Securitizada	
	Número de Cliente	Monto Cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial M\$	3.774	25.439.316

Provisión		Castigos del período M\$	Recuperos del período M\$
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada M\$		
44.702.895	19.001.013	33.491.356	7.487.545

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el monto de préstamos morosos no deteriorados, es decir, no repactados y desde el primer día de mora alcanzó a M\$ 64.946.236 y M\$ 69.731.137, respectivamente. La definición y existencia de deterioro se encuentra señalada en nota 4 letra (u).

c. Garantías asociadas

La exposición a los riesgos de crédito es mitigada obteniendo garantías reales, pues todos los créditos de financiamiento automotriz dejan como prenda el vehículo financiado.

Si es necesario, se llega a la cobranza judicial que tiene como objetivo esencial la recuperación del vehículo financiado.

NOTA N°09 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2026 y 2025, es la siguiente:

	Saldos corrientes al	
	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Anticipo proveedores	8.575	43.119
Gastos anticipados	2.280.308	2.457.576
Fondos a rendir	166.534	137.233
Bienes adjudicados netos	1.742.558	1.576.736
IVA Crédito Fiscal	-	40.217
Remanente crédito fiscal	-	-
Otros	3.935	-
Totales	4.201.910	4.254.881

NOTA N°10 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Saldos brutos	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
	Construcciones	378.234
Terrenos (*)	-	-
Instalaciones en general	30.889	30.889
Maquinarias y equipos en general	2.844	2.844
Computadores y equipos	440.463	440.463
Sistemas telefónicos de comunicación	687	687
Sistema de seguridad	10.235	10.235
Vehículos	84.171	84.171
Mobiliario de oficina	136.068	136.068
Total	1.083.591	1.083.591

Depreciación acumulada	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
	Construcciones	(378.234)
Terrenos (*)	-	-
Instalaciones en general	(30.889)	(30.889)
Maquinarias y equipos en general	(2.844)	(2.844)
Computadores y equipos	(440.462)	(440.462)
Sistemas telefónicos y comunicación	(687)	(687)
Sistema de seguridad	(10.235)	(10.235)
Vehículos	(32.222)	(13.232)
Mobiliario de oficina	(135.235)	(130.344)
Total	(1.030.808)	(1.006.927)

NOTA N°10 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, continuación

Depreciación período/ejercicio	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Construcciones	-	-
Terrenos (*)	-	-
Instalaciones en general	-	-
Maquinarias y equipos en general	-	-
Computadores y equipos	-	-
Sistemas telefónicos y comunicación	-	-
Sistema de seguridad	-	-
Vehículos	(7.014)	(18.990)
Mobiliario de oficina	(107)	(4.891)
Total	(7.121)	(23.881)
Total activo neto	45.662	52.783

a. Detalle de movimientos

Los movimientos por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son los siguientes:

	Construcciones	Terrenos	Maquinarias y equipos en general	Computadores y equipos	Vehículos	Mobiliario de oficina	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 1 de enero de 2026	-	-	-	1	51.949	833	52.783
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	-	-	-	-	(7.014)	(107)	(7.121)
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	-	-	-	1	44.935	726	45.662

	Construcciones	Terrenos	Maquinarias y equipos en general	Computadores y equipos	Vehículos	Mobiliario de oficina	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo neto al 1 de enero de 2025	-	-	-	1	16.540	5.724	22.265
Adiciones	-	-	-	-	54.400	-	54.400
Depreciación del periodo	-	-	-	-	(18.991)	(4.891)	(23.882)
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-	-	-	1	51.949	833	52.783

- La Sociedad no tiene restricciones sobre la titularidad sobre sus bienes de este rubro, así como tampoco tiene compromisos futuros de adquisición.
- La Sociedad no tiene elementos de inmovilizado material en curso de construcción.
- La Sociedad no tiene compromisos de adquisición de inmovilizado material.
- La Sociedad no tiene elementos de inmovilizado material cuyo valor se hubiera deteriorado.
- La Sociedad no tiene elementos de inmovilizado material, que se encuentran temporalmente fuera de servicio.
- La Sociedad no tiene elementos de inmovilizado material retirados de su uso activo y no clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5.

NOTA N°11 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El detalle de activos intangibles al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

a. Composición

Saldos Brutos	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Proyectos tecnológicos en producción	7.170.651	7.170.651
Software y sistemas computacionales	35.401	35.401
Totales	7.206.052	7.206.052
Amortización acumulada	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Proyecto tecnológico en producción	(5.360.455)	(5.092.141)
Software y sistemas computacionales	(35.401)	(35.401)
Totales	(5.395.856)	(5.127.542)
Total activo neto	1.810.196	2.078.510

b. Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son los siguientes:

	Proyectos Tecnológicos en producción	Totales
	M\$	M\$
Saldo neto al 1 de enero de 2026	2.078.510	2.078.510
Adiciones	-	-
Amortización del ejercicio	(268.314)	(268.314)
Otros movimientos	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	1.810.196	1.810.196
	Proyectos Tecnológicos en producción	Totales
	M\$	M\$
Saldo neto al 1 de enero de 2025	1.389.137	1.389.137
Adiciones	1.428.347	1.428.347
Amortización del ejercicio	(738.974)	(738.974)
Otros movimientos	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	2.078.510	2.078.510

NOTA N°12 - ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

- a. La composición de los rubros de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026		
	Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Edificios	660.243	(327.997)	332.246
Totales	660.243	(327.997)	332.246
	Al 31 de diciembre de 2025		
	Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo Neto
	M\$	M\$	M\$
Edificios	658.484	(295.086)	363.398
Totales	658.484	(295.086)	363.398

- b. El movimiento del rubro de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento durante los periodos 2026 y 2025, es el siguiente:

1. Saldos bruto

1.1. Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

2026	Edificios	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2026	658.485	658.485
Adiciones	-	-
Retiros / bajas	-	-
Otros	1.758	1.758
Saldos al 31 de marzo de 2026	660.243	660.243
2025	Edificios	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2025	631.751	631.751
Adiciones	-	-
Retiros / bajas	15.771	15.771
Otros	10.962	10.962
Saldos al 31 de diciembre de 2025	658.484	658.484

2. Depreciación acumulada

2.1. Depreciación acumulada por derecho a usar bienes en arrendamiento.

2026	Edificios	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2026	(295.086)	(295.086)
Cargos por depreciación del ejercicio	(32.911)	(32.911)
Retiros / bajas	-	-
Otros	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2026	(327.997)	(327.997)

NOTA N°12 - ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO, continuación

2025	Edificios	Total
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2025	(270.435)	(270.435)
Cargos por depreciación del ejercicio	(115.717)	(115.717)
Retiros / bajas	91.066	91.066
Otros	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	(295.086)	(295.086)

NOTA N°13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTO POR IMPUESTO

a. El detalle de los impuestos diferidos registrados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Impuestos diferidos		Impuestos diferidos	
	Activos no corriente	Pasivos no corriente	Activos no corriente	Pasivos no corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	165.238	-	225.508	-
Provisión bonos del personal	180.984	-	349.801	-
Provisión por riesgo de crédito	10.930.372	-	10.640.797	-
Castigos financieros	812.881	-	812.881	-
Bienes adjudicados	163.406	-	207.703	-
Propiedades, planta y equipos	44.802	-	68.859	-
Gastos anticipados	-	14.396.966	-	13.737.490
Intereses suspendidos	282.065	-	282.065	-
Provisión de contingencias	65.481	-	37.993	-
Otros	-	648.596	-	654.251
Totales	12.645.229	15.045.562	12.625.607	14.391.741
Activo (pasivo) neto	-	2.400.333	-	1.766.134

b. La conciliación entre el gasto por impuesto a las utilidades reflejada en los estados de resultados integrales y el valor determinado de multiplicar la tasa tributaria legal, al 31 de marzo de 2026 y 2025, es la siguiente:

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto a la renta	12.105.774	8.063.013
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal	(3.268.559)	(2.177.014)
Efecto impositivo de diferencias permanentes	83.994	588.682
Impuesto único 40%	(6.580)	(3.023)
Diferencias impuesto año anterior	-	-
Efecto cambio tasa	-	-
Provisión valuación impuesto diferido	-	-
Otros ajustes	(75.329)	(21.712)
Ajustes al gasto por impuesto utilizando la tasa legal	2.085	563.947
Gasto por impuesto a las ganancias utilizando tasa efectiva	(3.266.474)	(1.613.067)
Tasa legal vigente	27.0%	27.0%
Efecto de los ajustes al gasto por impuesto	(0,02)%	(6,99)%
Tasa efectiva	(26,98)%	(20,01)%

NOTA N°13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y GASTO POR IMPUESTO, continuación

c. Efectos en resultados, es el siguiente:

Gasto por impuesto a la renta	Al 31 de marzo de	Al 31 de marzo de
	2026	2025
	M\$	M\$
Gasto por impuesto corriente	(2.625.695)	(4.353.409)
Gasto por impuesto único 40%	(6.580)	(3.023)
Ajuste al gasto por impuesto del ejercicio anterior	-	-
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	(634.199)	2.743.365
Gasto por impuesto a la renta	(3.266.474)	(1.613.067)

NOTA N°14 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes	Saldos al			
	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Por cobrar	Por pagar	Por cobrar	Por pagar
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto renta	-	14.949.758	-	12.314.826
Impuesto único 40%	-	-	-	-
Pagos provisionales mensuales	1.754.539	-	1.690.929	-
Crédito Sence	94.119	-	47.059	-
Impuesto gastos rechazados art.21	-	6.580	-	9.237
Otros impuestos por recuperar	300.731	-	5.036.063	-
Totales	2.149.389	14.956.338	6.774.051	12.324.063
Total impuesto por recuperar (pagar)	-	(12.806.949)	-	(5.550.012)

NOTA N°15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes son los siguientes:

Otros pasivos financieros	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	21.161.600	-	20.844.800	-
Obligaciones por contratos de arrendamientos	136.545	198.116	131.673	234.191
Pasivos por aplicar	2.029.125	-	860.512	-
Total	23.327.270	198.116	21.836.985	234.191

NOTA N°15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

a. Préstamos bancarios

1. El detalle del estado de deuda al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

RUT	Entidad acreedora	País	Moneda	Tipo de Amortización	Tasa Nominal (*)	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
						Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$
97.080.000-k	Banco Bice	Chile	Pesos	al vencimiento	0,00601	21.161.600	-	20.844.800	-
Total						21.161.600	-	20.844.800	-

2. A continuación se muestran las estimaciones de flujos no descontados por tipo de deuda financiera:

Clase de Pasivo	RUT	Entidad acreedora	Vencimiento					
			Hasta 90 días	90 días a 1 año	Total Corriente	1 a 3 años	3 a 5 años	Total No Corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo Bancario	97.080.000-k	Banco Bice	-	21.161.600	21.161.600	-	-	-
Total			-	21.161.600	21.161.600	-	-	-

b. Obligaciones por contratos de arrendamiento:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las obligaciones por contratos de arrendamiento son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligación por contrato de arrendamiento	136.545	198.116	131.673	234.191
Totales	136.545	198.116	131.673	234.191

El nivel de maduración de las obligaciones por contratos de arrendamiento, de acuerdo a su vencimiento contractual es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Vence dentro de 1 año	132.468	131.673
Vence entre 1 y 2 años	133.019	132.220
Vence entre 2 y 3 años	36.567	63.443
Vence entre 3 y 4 años	24.455	24.333
Vence entre 4 y 5 años	8.152	14.195
Vence posterior a 5 años	-	-
Totales	334.661	365.864

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA

- a. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen instrumentos de deuda.
- b. Colocación de Bonos

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no ha realizado colocaciones de Bonos.

- c. Colocación de Efectos de comercio

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no ha realizado nuevas colocaciones de efectos de comercio.

- d. Recompras

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no ha realizado recompras de bonos o efectos de comercio.

La Sociedad ha estipulado en el contrato de emisión de efectos de comercio en el mercado nacional, el cumplimiento de covenants financieros de acuerdo a lo siguiente:

- i. **Nivel de Endeudamiento:** Mantener, en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a diez veces, definido como la razón entre Pasivo Exigible y Total Patrimonio /en adelante, el "Nivel de Endeudamiento". Se entiende
- ii. por Pasivo Exigible a la suma de las cuentas "Total Pasivos Corrientes" y "Total Pasivos No Corrientes". Adicionalmente se considerarán en este concepto a todas las deudas u obligaciones de terceros, de cualquier naturaleza, que no estén incluidas en el pasivo reflejado en las partidas señaladas y ajenas al Emisor o sus filiales si fuera el caso, que se encuentren caucionadas con garantías reales y/o personales de cualquier clase, otorgadas por el Emisor o por cualquiera de sus filiales /cuando corresponda/, incluyendo pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas /todo lo anterior sin contabilizar dos veces dichas sumas u obligaciones/ incluyendo asimismo boletas de garantía bancarias;
- iii. **Activos Libres de Gravámenes:** Mantener, en sus estados financieros trimestrales, activos libres de gravámenes por un monto, a lo menos, igual a 0,75 veces su pasivo exigible no garantizado. Las cuentas en los estados financieros del emisor son las siguientes: /a/ "Efectivo y equivalentes al efectivo"; /b/ "Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes", en Total Activos Corrientes; y /c/ "Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes", en Total Activos No Corrientes; y
- iv. **Seguros:** Mantener en todo momento, seguros que protejan los activos de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza del Emisor. El Emisor velará para que sus filiales /cuando corresponda/ también se ajusten a lo establecido en esta letra.

Los montos de las restricciones del Emisor, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son:

- i. **Nivel de Endeudamiento:** 6,58 veces. Cumple con restricción máxima de 10 veces.

El detalle de las cuentas con los respectivos montos utilizados para el cálculo anterior se resume a continuación:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Total pasivos corrientes + Total pasivos no corrientes	898.847.166	877.787.916
Total patrimonio	164.655.373	155.816.073
Endeudamiento	5,46	5,63

- ii. **Razón activos libres de gravámenes:** 1,18 veces. Cumple con restricción mínima de 0,75 veces.

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA, continuación

El detalle de las cuentas con los respectivos montos utilizados para el cálculo anterior se resume a continuación:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
(+) Activos considerados		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.564.572	5.754.841
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	431.204.139	416.173.744
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	2.863.749	2.149.490
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	621.480.065	602.776.342
(-) Activos comprometidos	-	-
= Total activos libres de gravámenes	1.057.112.525	1.026.854.417
(+) Total pasivos exigibles		
Total pasivos corrientes	167.265.217	161.787.591
Total pasivos no corrientes	731.581.949	716.000.325
(-) Pasivos exigibles garantizados	-	-
= Total pasivos exigibles no garantizados	898.847.166	877.787.916
Razón activos libres de gravámenes = Total activos libres de gravámenes/ Total pasivos exigibles no garantizados	1,18	1,17

- iii. **Seguros:** Mantener en todo momento, seguros que protejan los activos de acuerdo a las prácticas usuales para industrias de la naturaleza del Emisor.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se ha dado cumplimiento a los covenants.

NOTA N°17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El detalle de las cuentas por pagar concesionarios y otros al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Obligaciones con concesionarios y marcas	57.443.039	50.715.944
Cuentas por pagar a la gestión de la garantía	4.915.957	3.613.309
Obligaciones por seguros	569.813	437.363
Cuentas por pagar recaudación	3.659	1.135.641
Cuentas por pagar auditoría financiera	25.369	-
Cuentas por pagar auditoría tributaria	15.774	13.627
Cuentas por pagar operación	1.495.870	1.507.285
PPM por pagar	-	-
Facturas por pagar	932.011	801.002
Retenciones	999.737	926.168
Otras cuentas por pagar	1.659.064	1.052.956
Total	68.060.293	60.203.295

NOTA N°17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES, continuación

- a. El detalle por tramos de vencimientos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes al 31 de marzo de 2026 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago					Total M\$	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	121-365	366 y más		
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	68.060.293	-	-	-	-	68.060.293	15
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total M\$	68.060.293	-	-	-	-	68.060.293	15

Del total de cuentas por pagar, M\$ 57.443.039 corresponde a obligaciones con concesionarios. El pago de dichas obligaciones se efectúa dentro de un plazo de 48 horas, una vez que el concesionario ha cumplido con la entrega de todos los requisitos establecidos para su procesamiento.

- b. El detalle por tramos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago					Total M\$	Período promedio de pago (días)
	hasta 30 días	31-60	61-90	121-365	366 y más		
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	60.203.295	-	-	-	-	60.203.295	15
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total M\$	60.203.295	-	-	-	-	60.203.295	15

Del total de cuentas por pagar, M\$ 50.715.944 corresponde a obligaciones con concesionarios. El pago de dichas obligaciones se efectúa dentro de un plazo de 48 horas, una vez que el concesionario ha cumplido con la entrega de todos los requisitos establecidos para su procesamiento.

NOTA N°18 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

- a. El detalle de documentos y cuentas por cobrar a entidades relacionadas, es el siguiente:

31 de marzo de 2026

RUT	Sociedad	País Origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de relación	Descripción de la transacción	Saldos al 31 de marzo de 2026		Efecto en resultados (cargo) abono
						Corriente		
						M\$	M\$	
96.819.630-8	Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	871.784	977.435	
76.590.840-K	Zurich Santander Seguros Grales. Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	131.168	139.629	
77.190.692-3	Soc. Operadora de Tarjetas de pago Santander Getnet Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	251.675	(106.477)	
96.524.260-0	Santander Corredora de Seguros Limitada	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	1.609.122	1.702.442	
Total						2.863.749	2.713.029	

NOTA N°18 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

31 de diciembre de 2025

RUT	Sociedad	País Origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de relación	Descripción de la transacción	Saldos al 31 de diciembre de 2025		Efecto en resultados (cargo) abono
						Corriente		
						M\$		M\$
96.819.630-8	Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	491.414		3.358.454
76.590.840-K	Zurich Santander Seguros Grales. Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	65.727		568.575
77.190.692-3	Soc. Operadora de Tarjetas de pago Santander Getnet Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	365.076		(360.532)
96.524.260-0	Santander Corredora de Seguros Limitada	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	1.227.273		5.055.545
Total						2.149.490		8.622.042

b. El detalle de documentos y cuentas por pagar a entidades relacionadas, es el siguiente

31 de marzo de 2026

RUT	Sociedad	País Origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de relación	Descripción de la transacción	Saldos al 31 de marzo de 2026		Efecto en resultados (cargo) abono
						Corriente	No corriente	
						M\$	M\$	M\$
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	Chile	Peso Chileno	Matriz	Préstamos por pagar	31.199.591	728.983.500	(10.430.565)
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	27.056	-	(42.284)
96.924.740-2	Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Ltda. S.A	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	-	-	(26.281)
96.819.630-8	Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	2.715.655	-	-
76.590.840-K	Zurich Santander Seguros Grales. Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	1.132.403	-	-
	Santander Global Technology	España	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	462.298	-	-
77.101.992-7	Multiplika Spa	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	51.742	-	(125.821)
Total						35.588.745	728.983.500	(10.624.951)

NOTA N°18 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

31 de diciembre de 2025

RUT	Sociedad	País Origen	Tipo de Moneda	Naturaleza de relación	Descripción de la transacción	Saldos al 31 de diciembre de 2025		Efecto en resultados (cargo) abono
						Corriente	No corriente	
						M\$	M\$	
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	Chile	Peso Chileno	Matriz	Préstamos por pagar	35.992.728	714.000.000	(48.262.792)
97.036.000-K	Banco Santander-Chile	Chile	Peso Chileno	Matriz	Comisión boleto de garantía	21.994	-	(170.223)
96.924.740-2	Gesban Santander Servicios Profesionales Contables Ltda. S.A	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	19.643	-	(64.529)
96.819.630-8	Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	2.173.529	-	-
76.590.840-K	Zurich Santander Seguros Grales. Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	959.944	-	-
	Santander Global Technology	España	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por pagar	462.298	-	(918.158)
77.190.692-3	SOTP Santander Getnet Chile S.A.	Chile	Peso Chileno	Administración común	Cuentas por cobrar	74.079	-	(353.483)
96.556.210-9	Santander Investment Chile	Chile	Peso Chileno	Administración común	Otras cuentas por pagar	-	-	-
Total						39.704.215	714.000.000	(49.769.185)

El flujo de nuevos préstamos obtenidos de empresas relacionadas, pago de capital e intereses de los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Préstamos relacionadas	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Saldo Inicial	749.992.728	742.972.687
Préstamos obtenidos	64.983.500	20.000.000
Intereses devengados	10.430.565	51.886.431
Pago de préstamos	(65.223.702)	(64.866.390)
Saldo Final	760.183.091	749.992.728

c. Transacciones más significativas

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no hay transacciones significativas que revelar.

NOTA N°18 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

d. Pagos al personal clave de la gerencia

Se consideran "partes relacionadas" a la Sociedad, adicionalmente a las entidades relacionadas, el "personal clave" de la Dirección de la Sociedad (Gerentes).

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Gastos de personal" y/o "Gastos de administración" del estado de resultados integrales, corresponden a las siguientes categorías:

Gastos del personal clave	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	85.137	82.433
Bonos o gratificaciones	82.986	71.065
Gastos de capacitación	-	-
Fondos de salud	1.460	1.414
Indemnización por años de servicios	-	-
Otros gastos del personal	1.856	1.626
Total	171.439	156.538

NOTA N°19 - OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

El detalle de las provisiones al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Provisiones	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Provisión cuentas en participación (a)	4.377.118	12.227.164
Provisión gastos alzamientos (b)	10.735.966	10.694.475
Provisión bono marca (c)	5.254.031	5.128.052
Provisión plan de fidelización (d)	4.011.407	2.673.544
Provisión gastos notario (e)	651.001	514.653
Provisiones riesgos contingentes	239.907	139.907
Provisión retenciones judiciales	104.415	94.269
Otras provisiones	745.788	889.438
Total	26.119.633	32.361.502

- Corresponden a provisiones de importes estimados a pagar derivados de la relación con socios comerciales, con los cuales se han establecido acuerdos de cuentas en participación.
- Este importe corresponde a la provisión que se cancelará por conceptos de gastos de alzamientos de la prenda de los vehículos, hasta el pago de la factura.
- Corresponden a provisiones para el cumplimiento de los aportes de bonos a cliente final por concepto de preferencias de marca.
- Corresponden a provisiones derivados de planes de fidelización para concesionarios y clientes finales.
- Este importe corresponde a la provisión de gasto de notario que se constituye hasta el mes siguiente donde se liquida.

El movimiento de las otras provisiones corrientes al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Provisión cuentas en participación (a)	Provisión gastos alzamientos (b)	Provisión bono marca (c)	Provisión plan de fidelización (d)	Provisión gastos notario (e)	Provisiones riesgos contingentes	Provisión retenciones judiciales	Otras provisiones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2026	12.227.164	10.694.475	5.128.052	2.673.544	514.653	139.907	94.269	889.438	32.361.502
Constitución de provisiones	4.302.199	33.269.335	1.854.890	3.286.490	4.967.340	100.000	40.528	370.611	48.191.393
Liberación de provisiones	(12.152.245)	(33.227.844)	(1.728.911)	(1.948.627)	(4.830.992)	-	(30.382)	(514.261)	(54.433.262)
Saldo final al 31 de marzo de 2026	4.377.118	10.735.966	5.254.031	4.011.407	651.001	239.907	104.415	745.788	26.119.633

	Provisión cuentas en participación (a)	Provisión gastos alzamientos (b)	Provisión bono marca (c)	Provisión plan de fidelización (d)	Provisión gastos notario (e)	Provisiones riesgos contingentes	Provisión retenciones judiciales	Otras provisiones	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	6.919.243	10.980.426	5.600.158	1.732.409	501.103	139.907	46.992	1.586.616	27.506.854
Constitución de provisiones	15.757.796	37.985.492	6.845.989	10.397.164	20.312.018	-	80.785	8.093.367	99.472.611
Liberación de provisiones	(10.449.875)	(38.271.443)	(7.318.095)	(9.456.029)	(20.298.468)	-	(33.508)	(8.790.545)	(94.617.963)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	12.227.164	10.694.475	5.128.052	2.673.544	514.653	139.907	94.269	889.438	32.361.502

NOTA N°20 - PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS CORRIENTES

- a. El detalle de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Provisión beneficio a los empleados	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Provisión bono del personal (1)	191.379	960.680
Provisión otros beneficios de los empleados	558.954	335.686
Provisión vacaciones	611.994	835.216
Total	1.362.327	2.131.582

(1) Corresponde al bono de desempeño pagado anualmente a los empleados. El monto pagado es calculado en base al cumplimiento del presupuesto del resultado del ejercicio de la Sociedad. Este importe representa la provisión por beneficios que se pagarán a los empleados de la Sociedad, con cargo al presente ejercicio. El plazo máximo de pago de los beneficios es el 30 de abril del año siguiente.

- b. El movimiento de las provisiones corrientes por beneficios a los empleados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Provisión Bono	Provisión otros beneficios	Provisión vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2026	960.680	335.686	835.216	2.131.582
Constitución de provisiones	289.382	223.268	15.780	528.430
Liberación de provisiones	(1.058.683)	-	(239.002)	(1.297.685)
Saldo final al 31 de marzo de 2026	191.379	558.954	611.994	1.362.327

	Provisión Bono	Provisión otros beneficios	Provisión vacaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	645.119	-	822.262	1.467.381
Constitución de provisiones	1.413.732	712.293	372.345	2.498.370
Liberación de provisiones	(1.098.171)	(376.607)	(359.391)	(1.834.169)
Saldo final 31 de diciembre de 2025	960.680	335.686	835.216	2.131.582

NOTA N°21 - CAPITAL EMITIDO

Con fecha 27 de noviembre de 2019 Banco Santander-Chile adquiere el 51% de las acciones de Santander Consumer Finance Ltda. Lo referido se materializó a través de la compra por parte de Banco Santander Chile del 49% de las acciones de la Sociedad a SK Bergé Financiamiento S.A. y 2% de las acciones de la Sociedad a Banco Santander S.A (España).

a. Capital

El detalle de capital al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Capital pagado	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	M\$	%	M\$	%
Banco Santander-Chile	10.060.332	51	10.060.332	51
Banco Santander S.A. (España)	9.665.809	49	9.665.809	49
Total capital	19.726.141	100	19.726.141	100

El movimiento de otras reservas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

b. Reservas

Reservas	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	M\$	M\$
Reservas	3.000.000	3.000.000
Total	3.000.000	3.000.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 y al 31 de diciembre de 2025

(Cifras en miles de pesos - M\$)

NOTA N°22 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el desglose por vencimientos contractuales de los activos y pasivos, es el siguiente:

31 de marzo de 2026

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos										
Efectivo y equivalentes del efectivo	1.564.572	-	-	-	1.564.572	-	-	-	-	1.564.572
Ctas. comerciales por cobrar corrientes y no corriente	42.821.955	16.340.009	80.044.858	304.275.789	443.482.611	583.664.781	93.479.453	1.488.238	678.632.472	1.122.115.083
Total activos	44.386.527	16.340.009	80.044.858	304.275.789	445.047.183	583.664.781	93.479.453	1.488.238	678.632.472	1.123.679.655
Pasivos										
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	-	11.018	33.077	21.249.973	21.294.068	169.586	32.607	-	202.193	21.496.261
Ctas. por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	-	4.224.603	14.223.689	17.088.711	35.537.003	728.983.500	-	-	728.983.500	764.520.503
Total pasivos	-	4.235.621	14.256.766	38.338.684	56.831.071	729.153.086	32.607	-	729.185.693	786.016.764

31 de diciembre de 2025

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos										
Efectivo y equivalentes del efectivo	5.754.841	-	-	-	5.754.841	-	-	-	-	5.754.841
Ctas. comerciales por cobrar corrientes y no corriente	44.031.656	17.554.006	78.423.299	288.623.185	428.632.146	571.009.803	86.176.262	1.490.255	658.676.320	1.087.308.466
Total activos	49.786.497	17.554.006	78.423.299	288.623.185	434.386.987	571.009.803	86.176.262	1.490.255	658.676.320	1.093.063.307
Pasivos										
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	-	10.952	32.879	20.932.643	20.976.474	195.662	38.528	-	234.190	21.210.664
Ctas. por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	-	4.571.508	13.342.024	21.696.961	39.610.493	714.000.000	-	-	714.000.000	753.610.493
Total pasivos	-	4.582.460	13.374.903	42.629.604	60.586.967	714.195.662	38.528	-	714.234.190	774.821.157

(*) Las cuentas comerciales por cobrar corrientes y no corrientes se presentan brutos.

NOTA N°23 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Intereses personas naturales	52.898.477	51.302.709
Intereses personas jurídicas	3.664.269	3.658.276
Intereses cartera en mora	467.069	459.115
Comisión compañías de seguro	3.738.872	2.424.902
Costos de originación (*)	(17.925.956)	(17.395.865)
Total	42.842.731	40.449.137

(*) Los costos de originación corresponden principalmente a comisiones e incentivos a concesionarios para la colocación de créditos automotrices.

NOTA N°24 - COSTOS DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Intereses préstamos sociedades relacionadas	10.555.665	12.391.610
Intereses préstamos sociedades no relacionadas	316.800	554.067
Intereses y reajustes por leasing	-	-
Intereses de boleta de garantía	-	-
Total	10.872.465	12.945.677

NOTA N°25 - INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de ingresos financieros al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Intereses de pactos	75.294	187.174
Intereses DPF	-	-
Intereses cuenta remunerada	-	-
Otros ingresos (gastos) financieros	1.288	(1.992)
Total	76.582	185.182

NOTA N°26 - RESULTADO DE UNIDADES DE REAJUSTES Y DIFERENCIA DE CAMBIO

El detalle de los resultados por unidades de reajustes al 31 de marzo de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Reajuste pagos provisionales mensuales	-	-
Reajuste remanente crédito fiscal	-	-
Reajuste devolución impuesto renta	175.208	-
Total Resultado de unidades de reajustes	175.208	-
Diferencias de cambio	-	-
Total Diferencia de cambio	-	-
Total Resultado de unidades de reajustes y diferencia de cambio	175.208	-

NOTA N°27 - OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos operacionales al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Venta bienes adjudicados	681.173	818.252
Recupero cobranza judicial	461.581	-
Utilidad en venta de Cartera	198.549	2.351
Otros ingresos no operacionales	45.258	87.546
Otros ingresos operacionales	162.093	175.703
Total	1.548.654	1.083.852

NOTA N°28 - PÉRDIDAS QUE SURGEN DE LA BAJA EN CUENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO

El detalle del cargo a resultados por provisiones de riesgo de crédito, al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026			Al 31 de marzo de 2025		
	Personas naturales	Personas jurídicas	Total	Personas naturales	Personas jurídicas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Castigos de colocaciones	(8.889.451)	(584.756)	(9.474.207)	(6.985.474)	(522.648)	(7.508.122)
Provisiones constituida	(22.439.507)	(1.497.042)	(23.936.549)	(21.015.618)	(1.799.199)	(22.814.817)
Provisiones adicionales	-	-	-	16.056.617	-	16.056.617
Provisiones liberadas	21.610.416	1.253.633	22.864.049	4.608.632	269.313	4.877.945
Totales provisiones y castigos	(9.718.542)	(828.165)	(10.546.707)	(7.335.843)	(2.052.534)	(9.388.377)
Condonación créditos	(222.630)	(12.858)	(235.488)	(141.766)	(15.448)	(157.214)
Recuperación de créditos castigados	2.014.991	105.346	2.120.337	1.627.501	31.099	1.658.600
Cargo (abono) neto a resultado	(7.926.181)	(735.677)	(8.661.858)	(5.850.108)	(2.036.883)	(7.886.991)

NOTA N°29 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de gastos de administración al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	2.038.094	1.574.047
Beneficios de corto plazo	1.059.373	1.592.054
Honorarios asesorías externas	379.865	76.414
Servicios de recaudación y evaluaciones	786.534	644.999
Gastos computacionales	620.861	1.112.978
Honorarios outsourcing personal de Tata	583.604	623.088
Amortización del ejercicio	268.314	190.124
Impuestos y patentes	139.047	133.886
Indemnizaciones	198.231	42.164
Eventos y patrocinios	136.423	73.920
Seguro del personal	53.120	39.618
Gastos legales	63.809	229.537
Movilización	51.810	40.145
Servicio gestión medios de pagos	19.132	27.753
Depreciación del ejercicio	40.031	36.392
Servicio DCV	34.935	31.821
Artículos de oficina y correspondencia	23.174	24.537
Teléfonos	40.255	19.583
Arriendos	10.944	45.557
Electricidad	1.704	5.305
Reparación y mantención	-	197
Gasto cobranza judicial	228.959	-
Otros gastos del personal	229.560	128.413
Otros gastos de administración	547.727	215.614
Total	7.555.506	6.908.146

NOTA N°30 - OTRAS PÉRDIDAS

El detalle de otras pérdidas al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Resultado cuenta en participación	3.760.471	4.340.563
Otros gastos de adjudicación de bienes	269.135	201.383
Provisión menor valor de venta bienes recibidos en pago	35.442	(7.965)
Costo de venta bienes adjudicados	881.317	950.486
Provisión de deudores incobrables	-	-
Provisión riesgos contingentes	100.000	51.503
Provisión pactos	-	-
Otros gastos	400.874	377.919
Total	5.447.239	5.913.889

NOTA N°31- COSTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS

El detalle de costos financieros al 31 de marzo de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
	M\$	M\$
Intereses NIIF 16	333	455
Total	333	455

NOTA N°32 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La Sociedad administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios, cuya información se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por su matriz, Banco Santander Chile.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable. Un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada pero que son homogéneos en términos que su desempeño y que es medido en forma similar.

La actividad de la Sociedad se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Comprende a individuos y compañías pequeñas (PYMEs) con ventas anuales inferiores a \$3.000 millones. Este segmento ofrece financiamiento automotriz y financiamiento de líneas de inventario revolvente de concesionarios automotrices.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables en la letra y), y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión de la Sociedad. La Sociedad obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses y los ingresos por comisiones. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

NOTA N°32 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

Los cuadros que se presentan a continuación muestran el resultado de la Sociedad por segmentos de negocios, al 31 de marzo de 2026 y 2025.

	31 de marzo de 2026				
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	Provisiones	Ingreso neto por intereses	Ingreso neto por comisiones	Provisiones por riesgo de crédito
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Segmentos					
Individuos	1.044.021.059	(63.919.561)	52.898.477	3.738.872	(7.926.181)
Pymes	78.094.024	(5.511.318)	3.664.269	-	(735.677)
Totales	1.122.115.083	(69.430.879)	56.562.746	3.738.872	(8.661.858)

	31 de diciembre de 2025		31 de marzo de 2025		
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	Provisiones	Ingreso neto por intereses	Ingreso neto por comisiones	Provisiones por riesgo de crédito
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Segmentos					
Individuos	1.015.558.978	(63.634.969)	51.304.940	2.424.902	(5.850.108)
Pymes	71.749.487	(4.723.410)	3.656.046	-	(2.036.883)
Totales	1.087.308.465	(68.358.379)	54.960.986	2.424.902	(7.886.991)

(*) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes sin deducir sus respectivas provisiones.

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación, se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros de la Sociedad y su correspondiente valor razonable al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

Las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias de la Sociedad generadas por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto no representan el valor de Santander Consumer Finance Ltda. como empresa en marcha.

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Monto registrado	Valor razonable	Monto registrado	Valor razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.564.572	1.564.572	5.754.841	5.754.841
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	1.052.684.204	1.319.236.573	1.018.950.086	1.282.286.044
Pasivos				
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	23.525.386	23.391.251	22.071.176	23.041.072
Ctas. por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	764.572.245	847.230.105	753.704.215	835.211.361

Medida del valor razonable y jerarquía

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto.

Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: nivel I, nivel II y nivel III, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la Sociedad tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

NOTA N°33-VALOR RAZONABLE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (nivel 1).

En los casos donde no pueden observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría, utilizando para ello sus propios modelos internos, que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (nivel 3). Para realizar esta estimación se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables de mercado.

A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los activos y pasivos financieros:

- Créditos y cuentas por cobrar

El valor razonable de los créditos por cobrar es medido utilizando el análisis de descuento de flujos de caja. Para esto se utilizan tasas de interés vigente en el mercado en consideración al producto, plazo, monto y similar calidad crediticia.

- Otros pasivos financieros y cuentas por pagar a entidades relacionadas

El valor razonable de estos pasivos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos relevantes, para similares tipos de préstamos, con vencimientos similares.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable en el estado de situación financiera. Su valor razonable se revela al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

31 de marzo de	Medidas de valor razonable			
	2026 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
ACTIVO				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	1.052.684.204	-	-	1.319.236.573
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio	-	-	-	-
Totales	1.052.684.204	-	-	1.319.236.573
PASIVO				
Depósitos y obligaciones con bancos	23.525.386	-	23.391.251	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes	764.572.245	-	847.230.105	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-	-
Totales	788.097.631	-	870.621.356	-

NOTA N°33-VALOR RAZONABLE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

31 de diciembre de	Medidas de valor razonable			
	2025 M\$	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
ACTIVO				
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	1.018.950.086	-	-	1.282.286.044
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio	-	-	-	-
Totales	1.018.950.086	-	-	1.282.286.044
PASIVO				
Depósitos y obligaciones con bancos	22.071.176	-	23.041.072	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes	753.704.215	-	835.211.361	-
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-	-
Totales	775.775.391	-	858.252.433	-

NOTA N°34 - MEDIO AMBIENTE

Dada la naturaleza del negocio, la Sociedad no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas a procesos de instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar a la protección del medio ambiente.

NOTA N°35 - CAUCIONES

La Sociedad no ha sido objeto de cauciones por parte de organismos fiscalizadores ni otras autoridades administrativas.

NOTA N°36 - SANCIONES

Mediante resolución exenta N°1307 del 30 de enero de 2025, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aplicó sanción a la Sociedad, mediante multa ascendente a UF 252,26. La Sociedad efectuó el pago de la multa en forma y plazo, con fecha 19 de febrero de 2025.

NOTA N°37 - CONTINGENCIAS

Banco Santander-Chile tiene una póliza integral bancaria de cobertura de Fidelidad Funcionaria N°203663 vigente con la empresa Zurich Chile Seguros Generales S.A., con una cobertura de USD 50.000.000 por siniestro, con tope anual de USD 90.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales, con fecha de vencimiento 30 de junio de 2026.

La Sociedad al 31 de marzo de 2026 presenta 67 juicios vigentes relacionados principalmente a clientes. Los abogados de la Sociedad no han estimado pérdidas materiales por estos juicios.

NOTA N°38 - HECHOS RELEVANTES

En diciembre de 2025 la sociedad Santander Consumer Finance y la compañía automotriz Stellantis Chile anunciaron la creación de una alianza estratégica para ofrecer soluciones de financiamiento a clientes y concesionarios de todas las marcas del grupo automotriz en el país. La iniciativa contempla productos y servicios de financiamiento para mayoristas y minoristas, junto con productos complementarios para el automóvil y servicios de seguros, destinados a la red de Stellantis o a sus clientes, y en relación con vehículos nuevos de las marcas Alfa Romeo, Citroën, DS, Fiat, Jeep, Leapmotor, Opel, Peugeot y RAM. El acuerdo comenzará a operar en a partir del 1 de enero de 2026.

En enero de 2025 la Administración de la sociedad Santander Consumer Finance aprobó liberar provisiones adicionales por el monto necesario para cubrir la entrada en vigor de modelo estándar de riesgo de crédito de consumo. Al cierre de enero de 2025 la aplicación del nuevo modelo estándar de riesgo de crédito de consumo, generó mayores provisiones por \$16.057 millones en la sociedad Santander Consumer Finance Limitada.

NOTA N°39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de abril de 2026 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que puedan afectar de manera significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

Natalia Yam Saavedra
Subgerente de Contabilidad

Cristián Amar Zapata
Gerente General
Santander Consumer Finance Ltda.

